

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

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

İÇİNDEKİLER

| | |
|---|----|
| GÖRÜŞ | 2 |
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 3 |
| KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU | 4 |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 5 |
| KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU | 6 |
| 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 9 |
| 2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR | 9 |
| 2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDAKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR | 11 |
| 2.3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ | 11 |
| 3. FAALİYET BÖLÜMLERİ | 16 |
| 4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 17 |
| 5. FİNANSAL BORÇLAR | 17 |
| 6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR | 19 |
| 7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR | 20 |
| 8. STOKLAR | 20 |
| 9. CANLI VARLIKLAR | 20 |
| 10. MADDİ DURAN VARLIKLAR | 21 |
| 11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 22 |
| 12. ŞEREFİYE | 22 |
| 13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 23 |
| 14. TAAHHÜTLER | 24 |
| 15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 24 |
| 16. DİĞER DÖNEN – DURAN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER, PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, ERTELENMİŞ GELİRLER | 25 |
| 17. ÖZKAYNAKLAR | 26 |
| 18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 28 |
| 19. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ | 29 |
| 20. DİĞER GELİRLER | 30 |
| 21. DİĞER GİDERLER | 30 |
| 22. FİNANSAL GELİRLER | 30 |
| 23. FİNANSAL GİDERLER | 30 |
| 24. VERGİ GELİRİ / GİDERİ | 31 |
| 25. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR | 33 |
| 26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 33 |
| 27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 35 |

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK – 30 HAZİRAN 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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem bilançosu 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 %70'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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumun, aynı tarihli finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığına inanmamıza sebep olan bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

05.08.2014, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Özgür İncei

Sorumlu Ortak Başdenetçi

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

| | Dipnot No | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | [4] | 2.441.940 | 1.952.102 |
| Ticari Alacaklar | [6] | 21.583.276 | 19.771.011 |
| - İlişkili Taraf | | 767.532 | 111.941 |
| - Diğer | | 20.815.744 | 19.659.070 |
| Diğer Alacaklar | [7] | 341.467 | 342.963 |
| Stoklar | [8] | 9.268.699 | 8.677.401 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | [16] | 5.029.891 | 5.680.301 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | [16] | 164.030 | 118 |
| Diğer Dönen Varlıklar | [16] | 1.038.223 | 1.282.722 |
| | | 88.375.123 | 89.148.982 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Diğer Alacaklar | [7] | 35.816 | 35.596 |
| Canlı Varlıklar | [9] | 3.097.400 | 2.555.050 |
| Maddi Duran Varlıklar | [10] | 74.470.441 | 75.276.971 |
| - Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar | | 7.076.813 | 7.796.000 |
| - Diğer Duran Varlıklar | | 67.393.628 | 67.480.971 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | [11] | 10.375.354 | 10.841.081 |
| - Şerefiye | [12] | 1.969.390 | 1.969.390 |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 8.405.964 | 8.871.691 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | [16] | 396.112 | 440.284 |
| | | 128.242.649 | 126.855.600 |
| Toplam Varlıklar | | | |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | [5] | 21.835.820 | 19.949.593 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | [5] | 3.840.841 | 7.152.840 |
| Ticari Borçlar | [6] | 18.505.977 | 17.888.770 |
| - İlişkili Taraf | | 5.274.013 | 5.564.962 |
| - Diğer | | 13.231.964 | 12.323.808 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | [16] | 3.918.611 | 3.840.341 |
| Diğer Borçlar | [7] | 1.368.722 | 278.662 |
| - İlişkili Taraf | | 1.295.044 | 215.923 |
| - Diğer | | 73.678 | 62.739 |
| Ertelenmiş Gelirler | [16] | 3.618.694 | 544.021 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | [13] | 198.503 | 178.503 |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | | 198.503 | 178.503 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | [16] | 3.125.452 | 2.299.661 |
| | | 11.523.223 | 14.767.090 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | [5] | 3.009.390 | 4.637.616 |
| Ertelenmiş Gelirler | [16] | 653.072 | 2.513.050 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 1.048.420 | 888.079 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | [15] | 1.048.420 | 888.079 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar | [15] | 5.793.525 | 5.292.224 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | [24] | 1.018.816 | 1.436.121 |
| | | 60.191.859 | 59.956.119 |
| Özkaynaklar | | | |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş Sermaye | [17] | 59.790.770 | 59.562.207 |
| Paylara İlişkin Primler | | 0 | 7.694.861 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 28.336.511 | 28.528.434 |
| - Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları) | | 29.062.701 | 29.062.701 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları) | | -726.190 | -534.267 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | 12.010 | -32.004 |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları | | 12.010 | -32.004 |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 947.880 | 748.826 |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | | 5.148.143 | 5.470.242 |
| Net Dönem Karı / Zararı | | 1.346.226 | 1.151.848 |
| | | 401.089 | 393.912 |
| | | 128.242.649 | 126.855.600 |
| Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar | | | |

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

| | Dipnot No | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 | 01.04.2014 30.06.2014 | 01.04.2013 30.06.2013 |
|---|--------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Kapsamlı Gelir Tablosu | | | | | |
| Sürdürülen Faaliyetler | | | | | |
| Hasılat | [18] | 59.052.431 | 52.398.442 | 30.156.448 | 25.988.590 |
| Satışların Maliyeti (-) | [18] | (52.972.725) | (47.564.895) | (26.839.920) | (25.179.134) |
| Brüt Kar (Zarar) | | 6.079.706 | 4.833.547 | 3.316.528 | 809.457 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | [19] | (2.071.573) | (1.731.155) | (1.022.396) | (903.039) |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-) | [19] | (390.517) | (452.118) | (140.193) | (204.779) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | [20] | 741.944 | 786.857 | (4.731) | 222.790 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | [21] | (1.095.761) | (974.018) | (504.961) | 30.867 |
| Esas Faaliyet Karı (Zararı) | | 3.263.799 | 2.463.113 | 1.644.247 | (44.705) |
| Finansman Gelirleri | [22] | 920.534 | 514.762 | (597.593) | 382.740 |
| Finansman Giderleri (-) | [23] | (3.085.308) | (1.947.737) | (1.093.468) | (1.045.150) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı) | | 1.099.025 | 1.030.138 | (46.814) | (707.115) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri) | | | | | |
| Dönemin Vergi Gideri | [24] | (114.947) | 0 | 48.769 | 0 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri) | [24] | 369.325 | (34.116) | 58.545 | 348.859 |
| Dönem Net Karı (Zararı) | | 1.353.403 | 996.022 | 60.500 | (358.256) |
| Hisse Başına Kazanç | [25] | 0,056392 | 0,062251 | 0,003781 | -0,022391 |
| Dönem Kar / Zararının Dağılımı | [17] | 1.353.403 | 996.022 | 60.500 | -358.256 |
| <i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i> | | 7.177 | -701.120 | -209.685 | -521.781 |
| <i>Ana Ortaklık Payları</i> | | 1.346.226 | 1.697.142 | 270.185 | 163.526 |
| | | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 | 01.04.2014 30.06.2013 | 01.04.2013 30.06.2013 |
| Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu | | | | | |
| Dönem Net Karı (Zararı) | | | | | |
| | | 1.353.403 | 996.022 | 60.500 | (358.256) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | | | | |
| Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları | [17] | (191.923) | 5.186 | (54.999) | 0 |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Gideri | | (239.903) | 6.483 | (69.999) | 0 |
| | | 47.980 | (1.297) | 15.000 | 0 |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar | | | | | |
| Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim | | 44.014 | 0 | 96.879 | 0 |
| Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası) | | -147.909 | 5.186 | 41.880 | 0 |
| Toplam Kapsamlı Gelir | | | | | |
| | | 1.205.494 | 1.001.208 | 102.380 | -358.256 |
| Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı | [17] | 1.205.494 | 1.001.208 | 102.380 | -358.256 |
| <i>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</i> | | 6.393 | -704.771 | -354.836 | -521.781 |
| <i>Ana Ortaklık Payları</i> | | 1.199.101 | 1.705.978 | 457.216 | 163.526 |

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

| Dipnot No | Ödenmiş Sermaye | Pay İhraç Primleri | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Birikmiş Karlar | | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | TOPLAM |
|---|-------------------|--------------------|--|---|---|-------------------------------------|-------------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | | MDV Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) | | | Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | Net Dönem Karı / Zararı | | |
| 01.01.2013 | 16.000.000 | 7.694.861 | 7.855.933 | 0 | 0 | 577.588 | 2.274.180 | 5.172.680 | 2.224.494 | 41.799.736 |
| Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler [2.2] | | | | -152.762 | | | | 194.619 | -41.857 | 0 |
| 01.01.2013 (Yeniden Düzenlenmiş) | 16.000.000 | 7.694.861 | 7.855.933 | -152.762 | 0 | 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 | | | | | -6.048 | | | | | -6.048 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) | | | | -57.923 | | | | | | -57.923 |
| Dönem karı transferi | | | | | | 171.238 | 5.196.061 | -5.367.299 | | 0 |
| Kar payı ödemesi | | | | | | | -2.000.000 | | | -2.000.000 |
| Konsolidasyondan gelen | | | | | | | | | 86.131 | 86.131 |
| Dönem karı / zarar | | | | | | | | 1.697.142 | -701.120 | 996.022 |
| 30.06.2013 | 16.000.000 | 7.694.861 | 29.062.701 | -210.685 | -6.048 | 748.826 | 5.470.241 | 1.697.142 | 1.567.648 | 62.024.686 |
| 01.01.2014 [17] | 16.000.000 | 7.694.861 | 29.062.701 | -534.267 | -32.004 | 748.826 | 5.470.241 | 1.151.848 | 393.912 | 59.956.118 |
| Bedelsiz sermaye artırımını | 8.000.000 | -7.694.861 | | | | | -305.139 | | | 0 |
| Yabancı para çevrim farkları | | | | | | 44.014 | | | | 44.014 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) | | | | -239.903 | | | | | | -239.903 |
| Dönem karı transferi | | | | | | | 1.151.848 | -1.151.848 | | 0 |
| Vergi geliri/gideri | | | | 47.980 | | | | | | 47.980 |
| Transferler | | | | | | 199.054 | -199.054 | | | 0 |
| Nakit kar payı dağıtımı | | | | | | | -969.753 | | | -969.753 |
| Azınlık payları | | | | | | | | | | 0 |
| Dönem karı / zarar | | | | | | | | 1.346.226 | 7.177 | 1.353.403 |
| 30.06.2014 | 24.000.000 | 0 | 29.062.701 | -726.190 | 12.010 | 947.880 | 5.148.143 | 1.346.226 | 401.089 | 60.191.859 |

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

| | Dipnot | 01.01.2014 | 01.01.2013 |
|--|---------|--------------------|--------------------|
| | No | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
| A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 6.657.800 | 5.098.010 |
| İşletme Faaliyetlerinden Nakit Girişleri ; | | 58.181.850 | 51.851.010 |
| <i>Satılan Mallardan ve Hizmetlerden Elde Edilen Nakit Girişleri</i> | [18] | 60.191.523 | 51.915.688 |
| <i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i> | [7] | (2.009.673) | (64.678) |
| İşletme Faaliyetlerinden Nakit Çıktıları ; | | (52.749.317) | (45.513.716) |
| <i>Mal Ve Hizmetler İçin Tedarikçilere Yapılan Ödemeler</i> | [18] | (49.619.080) | (41.974.831) |
| <i>Stoklardaki Değişim</i> | [9] | (1.323.686) | (1.720.386) |
| <i>Ticari Borçlardaki Değişim</i> | [7] | 491.823 | 364.774 |
| <i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıktıları</i> | [19] | (2.298.374) | (2.183.273) |
| Faaliyetlerden Net Nakit Akışları; | | 5.432.533 | 6.337.294 |
| Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri | [20] | 727.103 | 786.857 |
| Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıktıları | [21] | (841.339) | (4.161.806) |
| Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri | [22] | 78.650 | 417.922 |
| Finansman Giderlerinden Nakit Çıktıları | [23] | (2.043.435) | (1.429.223) |
| Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları | [8,15] | 3.468.004 | 3.279.532 |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri | [24] | (163.716) | (132.566) |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | (2.277.436) | (6.479.264) |
| Yatırım Faaliyetinden Nakit Girişleri; | | 124.840 | 0 |
| <i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i> | [10,11] | 124.840 | 0 |
| Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıktıları; | | (2.402.276) | (6.479.264) |
| <i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Çıktıları</i> | [10,11] | (2.402.276) | (6.479.264) |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları | | (3.890.526) | 1.244.206 |
| Finansman Faaliyetlerinden Nakit Girişleri; | | (2.920.773) | 3.244.206 |
| <i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıktıları (net)</i> | [5] | (1.363.038) | 3.766.560 |
| <i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Giriş/Çıktıları (net)</i> | | (539.566) | (522.354) |
| <i>Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Net Değişim</i> | | (1.018.169) | 0 |
| <i>Ödenen Temettüleri</i> | | (969.753) | (2.000.000) |
| D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi | | 0 | 0 |
| E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları | | 489.838 | (137.048) |
| F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu | [3] | 1.952.102 | 2.212.721 |
| G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu | [3] | 2.441.940 | 2.075.673 |

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. ("Ana Ortaklık", "Grup" veya "Şirket") 1996 yılında Ankara'da kurulmuştur. İlk olarak tıbbi malzeme satışı ile tıbbi araç-gereç temin hizmetleri alanında faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket, sağlık sektöründe "Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi" ve "Özel Lokman Hekim Sincan Hastanesi" olmak üzere iki ayrı hastane ile faaliyet göstermektedir.

Şirket 2 Mayıs 2012 ANKARA İli ETİMESGUT İlçesi BAĞLİCA Mahallesi sınırlarında bulunan 5.413 m2 alanda Konut ve Ticari alan inşaatı yapmak için yapı ruhsat almıştır. 3 bloktan oluşan projenin bir blok ticari alan ve bir blok konut kısmı şirkete aittir, kalan bir blok ise arsa sahibine kat karşılığı bedelsiz olarak teslim edilecektir. Şirkete ait ticari alan tamamlanmış ve %60'lık kısmı satılmıştır, kalan %40 bölüm ise Kredi ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verilmiştir.

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;

| | 30.06.2014 | | 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 (%) | |
|---|----------------------------|-------------------|------------|
| | | 30.06.2014 | 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 | 70,00 | 70,00 |

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

Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

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

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

Özel Lokman Hekim Sincan Hastanesi;

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

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, 3 yataklı Genel Yoğun Bakım, 2 kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 34 yatak kapasitesine sahiptir. Hastane 25.02.2013 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti.

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

Laboratuvarlar;

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

Tıbbi Birimler;

Hastane 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 ve Psikiyatri birimleri faaliyet göstermektedir.

Personel:

| Görev | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|--------------|--------------|
| Doktor | 161 | 159 |
| Sağlık Hz.(Hemşire, ATT, Ebe, Sağlık Memuru, Sağlık Tek. Eczacı, diyetisyen .vb.) | 462 | 472 |
| Sağlık Destek Hizmetleri (Sağlık destek per. hasta ilişkileri) | 345 | 322 |
| İdari Destek Hizmetleri | 290 | 256 |
| İdari Kadro | 68 | 62 |
| Veteriner ve işçiler | 10 | 12 |
| İnşaat mühendisi ve işçiler | 14 | 14 |
| Toplam | 1.350 | 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 formatları'na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

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

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

2.1.2. Konsolidasyon Esasları:

| Şirket | Faaliyet Konusu | İştirak Oranı (%) | |
|---|----------------------------|-------------------|------------|
| | | 30.06.2014 | 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 | 70,00 | 70,00 |

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri öncelikli olarak toplanarak bir araya getirilmiştir. Daha sonra Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlendirilmiş bilançosundaki öz sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.
- Grup tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Grup iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte bilançosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi bilançosuna alır.

2.1.3. Fonksiyonel Para Birimi;

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

2.1.4. Uygunluk Beyanı;

Grup'un ilişikteki finansal tabloları, 05.08.2014 tarihli ve 24 sayılı yönetim kurulu kararı ile 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

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 30 Haziran 2013 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içerisinde gösterdiği 152.762 TL tutarındaki vergi sonrası aktüeryal kazanç/kayıbı aynı tarihli finansal durum tablosunda "Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)" içerisine sınıflandırmıştır.

Şirketin Ankara Sincan Hastanesindeki atıl kapasitesi uzun bir süreden beri devam ettiği için, bu kapasitesi artık normal kapasiteye dönüşmüş ve fiili kapasite bir kaç dönem üst üste devam ettiği için, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilmiştir. Dolayısıyla bir atıl kapasite maliyeti ortaya çıkmamıştır. 30.06.2013 tarihinde diğer giderler altında sınıflanan 3.465.649 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 katılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştukları dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilirler.

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

Stoklar, maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerini 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, düşülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

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

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

2.3.3. Canlı Varlıklar

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

2.3.4. Maddi Duran Varlıklar:

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

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

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

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

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

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

2.3.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar;

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

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

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

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

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

2.3.6. Şerefiye;

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyeti ile iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinde ayrılabilecek özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

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

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

Grup tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler 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 tespit yapıldığı dönemde zarar kaydedilir.

Ancak böyle bir değer düşüklüğünün varlığı söz konusu değildir.

2.3.8. Finansal Araçlar;

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

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

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

b) Ticari Alacaklar ve Borçlar;

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

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

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

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

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

c) Diğer Alacaklar, Borçlar ve Yükümlülükler

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

2.3.9. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları:

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

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak bilançoya alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağını varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

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

Çalışanlara normal maaş, ikramiye ve diğer sosyal fayda ödemeleri dışında, emeklilik veya işten ayrılmadan sonraki dönemlerde ödenmek üzere herhangi bir katkı planı da bulunmamaktadır.

2.3.10. Vergilendirme:

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

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

2.3.11. İlişkili Taraflar:

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

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 gözükten 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. 30.06.2014 ve 31.12.2013 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------|------------|------------|
| Dolar | 2,1234 | 2,1343 |
| Euro | 2,8919 | 2,9365 |
| SDR (İslam Dinarı) | 3,2824 | 3,2895 |

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 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sağlık hizmeti satışları | 58.044.565 | 51.476.526 |
| Canlı varlık, süt satışları | 1.007.866 | 921.916 |
| Toplam | 59.052.431 | 52.398.442 |

| | 01.01.2014-30.06.2014 | | 01.01.2013 30.06.2013 | |
|-------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| | Tutar | % | Tutar | % |
| Etlik Hastanesi Hizmet Satışlar | 12.061.050 | 21 | 11.349.280 | 22 |
| Sincan Hastanesi Hizmet Satışlar | 26.325.518 | 45 | 22.608.283 | 44 |
| Van Hastanesi Hizmet Satışları | 17.871.484 | 31 | 17.597.047 | 34 |
| Hayat Hastanesi Hizmet Satışları | 1.350.923 | 2 | - | - |
| Erbil Tanı Merkezi Hizmet Satışları | 435.590 | 1 | - | - |
| Toplam Satışlar | 58.044.565 | 100 | 51.476.526 | 100 |

| | 01.01.2014-30.06.2014 | | 01.01.2013 30.06.2013 | |
|--|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| | Tutar | % | Tutar | % |
| SGK'na yapılan satışlar | 36.286.170 | 63 | 36.211.242 | 70 |
| Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar | 21.758.395 | 37 | 15.265.284 | 30 |
| Toplam Satışlar | 58.044.565 | 100 | 51.476.526 | 100 |

| | 01.01.2013 - 30.06.2014 | | 01.01.2013-31.12.2013 | |
|-------------------------------------|-------------------------|------------|-----------------------|------------|
| | Tutar | % | Tutar | % |
| SGK'dan alacaklar (*) | 19.754.309 | 92 | 19.148.544 | 91 |
| Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar | 1.828.967 | 8 | 2.000.358 | 9 |
| Toplam Alacaklar | 21.583.276 | 100 | 21.148.902 | 100 |

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.2014 - 30.06.2014 | | | 01.01.2013 30.06.2013 | | |
|----------------|-------------------------|-------------------|---------------|-----------------------|-------------------|---------------|
| | Hasta Sayısı | Net Satış Tutarı | Net Satış (%) | Hasta Sayısı | Net Satış Tutarı | Net Satış (%) |
| Ayakta Tedavi | 397.531 | 24.523.795 | 42 | 404.162 | 22.402.584 | 44 |
| Yatarak Tedavi | 21.444 | 33.520.770 | 58 | 24.808 | 29.073.942 | 56 |
| Toplam | 418.975 | 58.044.565 | 100 | 428.970 | 51.476.526 | 100 |

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

| | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Nakit | 265.181 | 39.633 |
| Bankalar | 224.652 | 442.192 |
| Kredi kartı alacakları | 1.952.107 | 1.470.277 |
| Toplam | 2.441.940 | 1.952.102 |

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

5. Finansal Borçlar

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Finansal Borçlar | | |
| Kısa vadeli krediler | 19.553.728 | 17.737.992 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı | 3.840.841 | 7.152.840 |
| Finansal kiralama borçları | 2.282.092 | 2.211.601 |
| - Finansal kiralama borçları | 2.592.948 | 2.641.620 |
| - Ertelemiş faiz maliyetleri | -310.856 | -430.019 |
| Toplam | 25.676.661 | 27.102.433 |

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Uzun Vadeli Finansal Borçlar | | |
| Uzun vadeli krediler | 1.236.481 | 1.776.047 |
| Finansal kiralama borçları | 1.772.909 | 2.861.569 |
| - Finansal kiralama borçları | 1.874.357 | 3.088.108 |
| - Ertelemiş faiz maliyetleri | -101.448 | -226.539 |
| Toplam | 3.009.390 | 4.637.616 |

Banka kredileri ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

| Banka Kredileri | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 0 - 3 ay | 660.746 | 885.545 |
| 3 - 12 ay | 3.180.095 | 4.518.962 |
| 1 - 5 yıl | 1.236.481 | 1.776.047 |
| Vadesiz | 19.553.728 | 19.486.325 |
| Toplam | 24.631.050 | 26.666.879 |

| Leasingler (Kira Ödemeleri) | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 0 - 3 ay | 612.723 | 580.983 |
| 3 - 12 ay | 1.669.370 | 1.630.618 |
| 1 - 5 yıl | 1.772.909 | 2.861.569 |
| Toplam | 4.055.001 | 5.073.170 |

Leasinglerin 80.829 TL'si EURO bazındadır. (31.12.2013- 176.036 TL'si EURO bazındadır)

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

Yabancı para cinsinden olan kredilerin detayı aşağıdaki gibidir;

| Kredi Türü | Cinsi | Tutar | 30.06.2014 |
|-----------------|--------------|-------|------------|
| Yatırım Kredisi | İslam Dinarı | - | - |
| Toplam | | | - |

| Kredi Türü | Cinsi | Tutar | 31.12.2013 |
|-----------------|--------------|---------|---------------------|
| Yatırım Kredisi | İslam Dinarı | 434.116 | 1.428.023 TL |
| Toplam | | | 1.428.023 TL |

TL cinsi kredilerin faiz oranları % 9 ile % 14 arasında değişmektedir. (31.12.2013: İslam dinarı cinsinden olan kredinin faiz oranı % 8 olup, TL cinsi kredilerin faiz oranları % 9,25 ile % 12,5 arasında değişmektedir.)

6. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar | 21.086.999 | 19.455.781 |
| Alacak senetleri | 227.888 | 724.606 |
| Alacak reeskontu | -499.143 | -521.317 |
| Şüpheli ticari alacaklar | 1.188.097 | 968.515 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı | -1.188.097 | -968.515 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 767.532 | 111.941 |
| Toplam | 21.583.276 | 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.

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------|------------------|----------------|
| Dönembaşı | 968.515 | 1.071.918 |
| Değersiz alacak | - | -353.316 |
| Tahsilat/İptaller | 14.841 | - |
| Dönem içi ilaveler | 204.741 | 249.913 |
| Dönem Sonu | 1.188.097 | 968.515 |

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıkların 877.803 TL'si SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılıktır (31.12.2013–731.825 TL).

Büyük alacaklar bazında şirketin alacakları aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.2013 - 30.06.2014 | | 01.01.2013-30.06.2013 | |
|-------------------------------------|-------------------------|------------|-----------------------|------------|
| | Tutar | % | Tutar | % |
| SGK' dan alacaklar (*) | 19.754.309 | 92 | 19.148.544 | 97 |
| Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar | 1.828.967 | 8 | 622.467 | 3 |
| Toplam Alacaklar | 21.583.276 | 100 | 19.771.011 | 100 |

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar | 8.586.910 | 7.692.610 |
| Borç senetleri | 4.921.826 | 5.033.354 |
| Borç reeskontları | -276.772 | -402.156 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 5.274.013 | 5.564.962 |
| Toplam | 18.505.977 | 17.888.770 |

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

7. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Kısa Vadeli Diğer Alacaklar | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 26.342 | 27.956 |
| Vergi dairesinden alacaklar | 253.125 | 253.007 |
| İhtirazi kayıtlı yatan SGK alacakları | 62.000 | 62.000 |
| Toplam | 341.467 | 342.963 |

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 35.816 | 35.596 |
| Toplam | 35.816 | 35.596 |

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| Kısa Vadeli Diğer Borçlar | | |
| Alınan depozito ve teminatlar | 6.984 | 6.984 |
| Ortaklara borçlar | 941.750 | 52.667 |
| İlişkili taraflara diğer borçlar | 353.294 | 163.256 |
| Muhtelif borçlar | 66.694 | 55.755 |
| Toplam | 1.368.722 | 278.662 |

8. Stoklar

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Tıbbi malzeme stokları | 1.577.429 | 1.628.546 |
| Stoklar içindeki finansman gideri | -64.079 | -69.749 |
| Yem stokları | 366.839 | 415.524 |
| Yapılmakta olan konutlar (*) | 7.388.510 | 6.703.080 |
| Toplam | 9.268.699 | 8.677.401 |

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 64.079 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2013- 69.749 TL).

(*)Şirket 2 Mayıs 2012 ANKARA İli ETİMESGUT İlçesi BAĞLICA Mahallesi sınırlarında bulunan 5.413 m2 alanda Konut ve Ticari alan inşaatı yapmak için inşaat ruhsatı almıştır. 3 bloktan oluşan projenin bir blok ticari alan ve bir blok konut kısmı şirkete aittir, kalan bir blok ise arsa sahibine kat karşılığı bedelsiz olarak teslim edilecektir. Şirkete ait ticari alan tamamlanmış ve %60'lık kısmı satılmıştır, kalan %40 bölüm ise Kredi ve Yurtlar Kurumu'na kiraya verilmiştir.

9. Canlı Varlıklar

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Canlı Varlıklar | | |
| Kayıtlı değeri | 2.579.766 | 2.077.381 |
| Gerçeğe uygun değerindeki değişim | 517.634 | 477.669 |
| Toplam | 3.097.400 | 2.555.050 |

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gereceğe uygun değer üzerinden değerlendirilir. Cari dönemde canlı varlıkların gerçeğe uygun değerinde 39.966 TL'lik artış olmuştur. (31.12.2013: 48.771 TL)

10. Maddi Duran Varlıklar

| Maddi Duran Varlıklar | 01.01.2014 | Girişler | Çıkışlar | Değerleme | 30.06.2014 |
|--|-------------------|------------------|-----------------|-----------|-------------------|
| Arsa ve Araziler | 12.266.000 | | | | 12.266.000 |
| Binalar | 35.183.482 | 1.609.144 | | | 36.792.626 |
| Makine Tesis ve Cihazlar | 11.010.091 | 8.199 | | | 11.018.290 |
| Taşıtlar | 665.528 | 1.908 | -20.200 | | 647.236 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | 18.799.828 | 547.739 | -15.000 | | 19.332.567 |
| Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar | 11.165.138 | | | | 11.165.138 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | 555.801 | 8.394 | | | 564.195 |
| Yapılmakta Olan Yatırımlar | 89.639 | | -89.639 | | |
| Toplam | 89.735.507 | 2.175.384 | -124.839 | - | 91.786.051 |

| Birikmiş Amortismanlar | 01.01.2014 | Amortisman Gideri | Çıkışlar | Değerleme | 30.06.2014 |
|--|-------------------|-------------------|---------------|-----------|-------------------|
| Binalar | -229.778 | -366.804 | 0 | | -596.582 |
| Makine Tesis ve Cihazlar | -3.904.548 | -457.869 | 0 | | -4.362.417 |
| Taşıtlar | -117.604 | -56.774 | 11.152 | | -163.226 |
| Döşeme ve Demirbaşlar | -6.528.448 | -1.250.186 | 8.231 | | -7.770.403 |
| Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar | -3.369.139 | -719.186 | 0 | | -4.088.325 |
| Diğer Maddi Duran Varlıklar | -309.019 | -25.638 | 0 | | -334.657 |
| | - | | | | - |
| Toplam | 14.458.536 | -2.876.457 | 19.383 | - | 17.315.611 |
| Net Değer | 75.276.971 | | | | 74.470.441 |

| 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 | 328.986 | | 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 | | 665.528 |
| 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 | 12.988.773 | -85.012 | 20.774.483 | 89.735.507 |

| Birikmiş Amortismanlar | 01.01.2013 | Amortisman Gideri | Çıkışlar | Değerleme | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|---------------|-----------|-------------------|
| Binalar | -1.319.144 | -459.066 | - | 1.548.432 | -229.778 |
| 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 | - | 14.458.536 |
| 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.

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.

Maddi duran varlıkların değerlemesi 31.12.2013 tarihinde yapılmıştır. 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 | 30.06.2014 |
|-------------------------------|-------------------|----------------|----------|-------------------|
| Özel Maliyetler | 2.155.826 | 226.895 | - | 2.382.721 |
| Haklar | 8.024.237 | - | - | 8.024.237 |
| Toplam | 10.180.063 | 226.895 | 0 | 10.406.958 |

| Birikmiş Amortismanlar | 1.1.2014 | Amortisman Gideri | Çıkışlar | 30.6.2014 |
|------------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|
| Özel Maliyetler | -720.564 | -174.864 | - | -895.428 |
| Haklar | -587.808 | -517.758 | - | -1.105.566 |
| Toplam | -1.308.372 | -387.455 | 0 | -2.000.994 |

| Net Değer | 8.871.691 | | | 8.405.964 |
|------------------|------------------|--|--|------------------|
|------------------|------------------|--|--|------------------|

| 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 | 0 | 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 | 0 | -1.308.372 |

| Net Değer | 6.278.227 | | | 8.871.691 |
|------------------|------------------|--|--|------------------|
|------------------|------------------|--|--|------------------|

Haklarda gözüken 8.043.446 TL doktor kadro bedellerinden oluşmaktadır.

12. Şerefiye

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|----------|------------|------------|
| Şerefiye | 1.969.390 | 1.969.390 |

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

| Davalar ve Karşılıklar - 30.06.2013 | 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 | -129.833 |
| Davalar ve Karşılıklar - 31.12.2013 | Tutarı | Karşılık |
| Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri | 236.690 | -236.690 |
| Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar | 731.825 | -731.825 |
| SGK aleyhine açılan dava | 178.503 | -178.503 |

Koşullu Yükümlülükler;

| Türü | Verildiği Yer | 30.06.2014 | 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 Mektubu | Alternatif İnşaat A.Ş. | 100.000 € | 100.000 € |
| Verilen Teminat Çeki | Siemens A.Ş. | - | 50.000 € |
| Verilen Teminat Çeki | Siemens A.Ş. | - | 42.336 € |
| Verilen Teminat Senetleri (Leasing) | Finans Leasing | 211.627 € | 211.627 € |
| Verilen Teminat Mektubu | Başkent Doğalgaz | 258.000 TL | 258.000 TL |
| Verilen Teminat Senetleri (Kredi) | Kalkınma Bankası A.Ş. | 2.200.000 TL | 2.200.000 TL |
| Verilen Teminat Senetleri (Kredi) | Kalkınma Bankası A.Ş. | 1.903.029 € | 1.903.029 € |
| Verilen İpotekler (Kredi) | Kalkınma Bankası A.Ş. | 4.200.000 € | 4.200.000 € |
| Verilen İpotekler (Kredi) | Kalkınma Bankası A.Ş. | 7.000.000 TL | 7.000.000 TL |
| Verilen İpotekler (Kredi) | Ziraat Bankası A.Ş. | 11.250.000 TL | 11.250.000 TL |
| Verilen İpotekler(Kredi) | Türkiye Halk Bankası A.Ş. | 4.030.000 TL | 4.030.000 TL |
| Verilen İpotekler(Kredi) | Vakıfbank A.Ş. | 240.000 TL | 240.000 TL |
| Verilen Teminat Mektubu | DHMİ | - | 610.000 TL |
| Verilen Teminat Mektubu | Ankara Adliyesi | 69.581 TL | 69.581 TL |
| Verilen Teminat Mektubu | Mamak Belediyesi | 23.500 TL | - |
| Verilen Teminat Mektubu | Mamak Belediyesi | 2500TL | - |
| Verilen Teminat Mektubu | Türk Telekom A.Ş. | 9.448 TL | - |
| Verilen Teminat Mektubu (Van) | Aksa Doğalgaz A.Ş. | 142.054 TL | - |
| Verilen Teminat Mektubu (Van) | Van Gölü Elektrik A.Ş. | 63.000 TL | - |
| Verilen Teminat Mektubu | Keçiören Belediyesi | 15.744 TL | - |
| Verilen Teminat Mektubu | Kredi Yurtlar Kurumu | 44.000 TL | - |
| Verilen Teminat Mektubu | Aksa Enerji | 90.000TL | - |
| Toplam TL Karşılığı | | 44.097.589 | 44.234.999 |

| Türü | Alındığı Yer | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Alınan teminat çek ve senetler | Müşteri | 1.759.000 TL | 1.659.000 TL |
| Alınan teminat çek ve senetler | Müşteri | - | - |
| Alınan teminat çek ve senetler | Müşteri | 47.810 € | 47.810 € |
| Alınan teminat mektupları | Müşteri | 200.000 TL | 200.000 TL |
| Toplam TL Karşılığı | | 2.099.394 | 1.971.435 |

14. Taahhütler

| | 30.06.2013 | 31.12.2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler | 44.097.589 | 44.234.999 |
| 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 | 44.097.589 | 44.234.999 |

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

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

| | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 736.073 | 596.084 |
| İzin karşılığı | 312.347 | 291.995 |
| Toplam | 1.048.420 | 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;

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Çalışma süresi | K: 20yıl, E: 25 yıl | K: 20yıl, E: 25 yıl |
| Zam oranı | 5% | 5% |
| Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı | 83% | 87% |
| İskonto Oranı | 8% | 8% |

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Dönembaşı | 596.084 | 297.572 |
| Ödemeler | -268.129 | -378.637 |
| Faiz maliyeti | 45.355 | - |
| Cari hizmet maliyeti | 122.859 | 200.268 |
| Aktüeryal kazanç / zararlar | 239.904 | 476.881 |
| Dönem sonu | 736.073 | 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:

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Dönembaşı | 291.995 | 136.930 |
| Ödemeler / İptaller | -268.129 | -93.653 |
| İlaveler | 288.481 | 248.718 |
| Dönemsonu | 312.347 | 291.995 |

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

| Diğer Dönen Varlıklar | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Devreden KDV | 678.339 | 1.081.054 |
| İş avansları | 348.810 | 187.205 |
| Personel avansları | 11.074 | 14.463 |
| Toplam | 1.038.223 | 1.282.722 |

| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 30.6.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 1.376.013 | 1.057.907 |
| Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK borçları | 1.158.706 | 537.183 |
| Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri | 114.583 | 111.935 |
| Doktor hakediş primleri | 476.150 | 592.636 |
| Toplam | 3.125.452 | 2.299.661 |

| Peşin Ödenmiş Giderler, Gelir Tahakkuklar | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|------------------|------------------|
| Verilen sipariş avansları | 1.824.557 | 1.143.655 |
| Gelecek aylara ait giderler | 379.666 | 531.920 |
| Faturalandırılmamış hizmet gelir tahakkuku* | 2.825.668 | 4.004.726 |
| Toplam | 5.029.891 | 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.

| Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|------------|
| Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar | 164.030 | 118 |
| Toplam | 164.030 | 118 |

| Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli) | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Gelecek yıllara ait giderler | 396.112 | 440.284 |
| Toplam | 396.112 | 440.284 |

| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--|------------------|------------------|
| Personel Ücret Tahakkukları | 2.962.939 | 2.890.134 |
| Ödenecek SGK kesintileri | 955.672 | 950.207 |
| Toplam | 3.918.611 | 3.840.341 |

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Ertelenmiş Gelirler | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| Alınan Sipariş Avansları (Kısa Vadeli) | 460.818 | 544.021 |
| Bağyaka Konutları Sipariş Avansları | 3.157.876 | - |
| Toplam | 3.618.694 | 544.021 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| U.V. Cari Dönem Vergisi ile İlgili Borçlar | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve SGK borçları(*) | 5.793.525 | 5.292.224 |
| Toplam | 5.793.525 | 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.

| | | |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Ertelenmiş Gelirler | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| Bağyaka Konutları Sipariş Avansları | - | 2.508.283 |
| Gelecek Yıllara Ait Gelirler | 653.072 | 4.767 |
| Toplam | 653.072 | 2.513.050 |

17. Özkaynaklar

Sermaye:

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Sermaye | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| | 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:

| | | |
|------------------------------|------------|------------------|
| Hisse Senedi İhraç Primleri | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
| Hisse senedi ihraç primleri | 7.694.861 | 8.709.225 |
| Halka arz giderleri | - | -1.014.364 |
| Sermayeye ilave edilen kısım | -7.694.861 | - |
| 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 katılan 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.

Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)

| Değer Artışları | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 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):

| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları) | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| Dönem başı | -534.267 | -152.762 |
| Dönem içi ilaveler | -239.903 | -476.881 |
| Ertelenen vergi | 47.980 | 95.376 |
| Toplam | -726.190 | -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 bilanço gününe getirilmesinden kaynaklanan kısmıdır. Bunun dışındaki farklar ise aktüeryal kazanç ve kayıpları yansıtır. Aktüeryal kazanç / zararlar özkaynaklarda, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti ise kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Yabancı Para Çevrim Farkları:

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

Çevrimde;

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

| Yabancı Para Çevrim Farkları | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|------------------------------|---------------|----------------|
| Dönem başı | -32.004 | -32.004 |
| Dönem içi ilaveler | 44.014 | - |
| Toplam | 12.010 | -32.004 |

Yasal yedekler:

| | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler | | |
| 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.

| Geçmiş Yıl Karları | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| 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 | -964.581 | 4.485.200 |
| Toplam | 5.148.143 | 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 04.05.2014 tarihinde yapılan 2013 yılı olağan genel kurul toplantısında ilgili yıl karından brüt 969.753 TL kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir. (Hisse başına brüt 0,0606 TL)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar:

| Kontrol Gücü Olmayan Paylar | 30.06.2014 | 31.12.2013 |
|---|----------------|----------------|
| Sermayedeki azınlık payı | 1.045.168 | 1.045.168 |
| Geçmiş yıl karlarındaki azınlık payları | -651.256 | 1.224.717 |
| Dönem kar / zararındaki azınlık payı | 7.177 | -1.875.973 |
| Toplam | 401.089 | 393.912 |

18. Satışlar ve Satışların Maliyeti

| | 01.01.2014 | 01.01.2013 |
|--|--------------------|--------------------|
| | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
| Sağlık hizmeti satışları | 58.044.566 | 51.426.684 |
| Canlı varlık, süt satışları | 967.900 | 867.130 |
| Canlı varlık değer artışları | 39.966 | 104.628 |
| Toplam | 59.052.432 | 52.398.442 |
| Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti | -52.325.589 | -46.443.251 |
| Canlı varlık ve süt satışları maliyeti | -647.137 | -1.121.644 |
| Toplam | -52.972.726 | -47.564.895 |
| Brüt Kar | 6.079.706 | 4.833.547 |

Niteliklerine göre hizmet satışlarının maliyetinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Ücret ve benzeri giderler | -27.227.355 | -26.653.713 |
| Kullanılan hammadde ve malzemeler | -12.929.140 | -10.838.787 |
| Amortisman giderleri ve itfa payları | -3.386.790 | -2.518.763 |
| Enerji, yakıt, temizlik ve su giderleri | -2.452.857 | -1.632.795 |
| Bakım onarım giderleri | -1.355.255 | -1.314.199 |
| Kira giderleri | -2.033.053 | -1.699.237 |
| Temsil ağırlama ve seyahat giderleri | -172.882 | -120.882 |
| Telefon, internet, kargo, ulaşım, sigorta, yemek ve otopark giderleri | -1.422.559 | -370.831 |
| Danışmanlık, vergi, harç ve banka giderleri | -1.387.567 | -1.415.568 |
| Kırtasiye, eğitim, tekstil giderleri, gider kaydedilen demirbaşlar | -605.266 | -204.859 |
| Mimarlık giderleri | - | -55.689 |
| Muhtelif giderler | - | -739.572 |
| Toplam | -52.972.725 | -47.564.896 |

Dönem içinde oluşan stoklara ilişkin 188.328 TL vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (30.06.2013–210.563 TL).

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

| | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | -390.517 | -452.118 |
| Genel Yönetim Giderleri | -2.071.573 | -1.731.155 |
| Toplam | -2.462.090 | -2.183.273 |

| | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | -382.932 | -447.955 |
| Reklam ve ilan giderleri | -7.584 | -4.163 |
| Muhtelif giderler | - | - |
| Toplam | -390.517 | -452.118 |

| | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri | -829.914 | -884.927 |
| Ücret ve benzeri giderler | -114.907 | -54.129 |
| Temsil, seyahat ve yol giderleri | -286.223 | -198.547 |
| Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri | -18.415 | -38.386 |
| Enerji, yakıt ve su giderleri | -20.212 | -8.082 |
| Bakım onarım giderleri | -122.399 | -118.784 |
| Kira giderleri | -28.727 | -21.031 |
| Haberleşme | -559.694 | -187.586 |
| Muhtelif giderler | -91.303 | -219.683 |
| Amortisman giderleri | - | - |
| Toplam | -2.071.795 | -1.731.155 |

20. Diğer Gelirler

| | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Konusu kalmayan karşılıklar | 14.841 | - |
| Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirleri | 111.758 | 101.695 |
| Sarf malzemesi satışları | - | 387.493 |
| İş yeri kira gelirleri | 341.524 | 169.850 |
| Duran varlık satış karları | 23.133 | - |
| Sigorta gelirleri | 30.909 | 38.432 |
| Teşvik, destek gelirleri | 36.658 | 4.886 |
| Muhtelif gelirler | 183.122 | 84.501 |
| Toplam | 741.944 | 786.857 |

21. Diğer Giderler

| | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Karşılık giderler | -254.423 | -265.924 |
| Bağış ve yardımlar | -40.987 | -117.493 |
| Sponsorluk giderleri | - | -175.000 |
| Vergi ve diğer cezalar | -58.709 | -28.107 |
| Muhtelif giderler | -741.643 | -387.493 |
| Toplam | 1.095.762 | -974.017 |

22. Finansal Gelirler

| | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Faiz gelirleri | 3.439 | 100.504 |
| Kambiyo karları | 75.211 | 317.418 |
| Reeskont faiz gelirleri | 841.884 | 96.840 |
| Toplam | 920.534 | 514.762 |

23. Finansal Giderler

| | 01.01.2014 30.06.2014 | 01.01.2013 30.06.2013 |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Kambiyo zararları | -205.683 | -213.322 |
| Faiz giderleri | -1.704.527 | -1.215.901 |
| Reeskont faiz giderleri | -1.175.098 | -518.514 |
| Toplam | -3.085.308 | -1.947.737 |

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 | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|------------------------------|-----------------|------------|
| Dönem karı vergi karşılığı | -114.947 | - |
| Peşin ödenen vergiler | - | - |
| Net | -114.947 | - |

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 ulaşıncaya kadar indirimli kurumlar vergisi oranı uygulanmak suretiyle katkı tutarı kadar vergi tahsil edilmeyerek yatırımlar teşvik edilmektedir.

Yatırım katkı tutarı, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle tahsilinden vazgeçilen vergi yoluyla yatırımların Devletçe karşılanacak tutarını, yatırıma katkı oranı ise katkı tutarının yapılan toplam yatırıma bölünmesi suretiyle bulunacak oranı ifade etmektedir.

İndirimli kurumlar vergisi yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar uygulanacaktır. Bu nedenle İndirimli Kurumlar Vergisi uygulaması belli bir süreyle sınırlandırılmamıştır.

Ertelenen Vergi:

| Ertelenen Vergi - 30.06.2014 | Geçici Fark | Vergi Varlığı | Vergi Yükümlülüğü |
|---|-------------|------------------|-------------------|
| Yatırım katkı tutarı | 1.815.420 | 326.776 | |
| Canlı varlık değerlendirme farkları | 517.634 | | 103.527 |
| Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*) | 30.592.317 | | 1.529.616 |
| Duran varlıklarda değer düzeltme (*) | | | |
| Duran varlıklarda değer düzeltme (**) | 7.002.729 | | 1.400.546 |
| Stok düzeltmesi | 64.079 | 12.816 | |
| Doktor hakediş primleri | 142.954 | 28.591 | |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 1.048.420 | 209.684 | |
| Alacak karşılığı | 1.165.434 | 233.087 | |
| Mali Zarar | 5.902.798 | 1.180.560 | |
| Alacak reeskontları | 520.535 | 104.106 | |
| Borç reeskontları | 276.772 | | 55.354 |
| Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku | 663.500 | | 132.700 |
| Dava karşılıkları | 78.670 | 15.734 | |
| Bakım onarım gider düzeltmeleri | 346.002 | 69.200 | |
| Kur Farkı ve Faiz Tahakkukları | 133.225 | 24.509 | 2.136 |
| Gelir tahakkukları | | | |
| Toplam | | 2.205.063 | 3.223.879 |
| NET | | | 1.018.816 |

Ertelenen Vergi - 31.12.2013

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

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

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

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

25. Hisse Başına Kar / Zarar

| | 01.01.2014 | 01.01.2013 |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
| Dönem Kar / Zararı | 1.353.453 | 996.022 |
| Hisse Sayısı | 24.000.000 | 16.000.000 |
| Hisse Başına Kar / Zarar | 0,056392 | 0,062251 |

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

| Alacak / Borç | 30.06.2014 | | 31.12.2013 | |
|--------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Ticari | Ticari Olmayan | Ticari | Ticari Olmayan |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 767.532 | - | 111.941 | - |
| İlişkili taraflara borçlar | -5.274.013 | 1.295.044 | -5.564.962 | -215.923 |
| Toplam | 6.041.545 | -1.295.044 | -5.453.021 | -215.923 |
| NET | | -4.506.481 | | -5.668.944 |

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

| Gelir / Gider | 30.06.2014 | | 30.06.2013 | |
|--|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Gelir | Gider | Gelir | Gider |
| Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri | - | -139.276 | - | -197.522 |
| Bilgen İnş.Konf. Taah.San.Tic.Ltd.Şti. | 1.116.475 | - | - | - |
| Akgül Grup Gıda | 148.165 | -10.187 | 105.726 | -8.138 |
| Çetin Matbaacılık Ofset Tipo | - | -1.400 | - | - |
| Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti. | - | -458.935 | - | -529.538 |
| Koç Medikal Tıbbi Hizmetler | 1.440 | -67.216 | 2.325 | -137.349 |
| Özdemir İnşaat Tah. Müh. Ve Orm. Ürün. Tic Ltd.Şti | - | -44.800 | - | -41.750 |
| Özkanlar Paz.İth. İhr. Gıda Mad. Tic. Ltd. Şti. | - | -949 | - | - |
| Medisina Sağlık A.Ş. | - | -37.115 | - | - |
| Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti. | - | -732.186 | - | -815.633 |
| Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti. | - | -2.153 | - | - |
| B Ajans Medya Yayın Dan. Org San. Tic. Ltd. Şti | - | - | - | -17.100 |
| Safi Sağlık Ticaret A.Ş. | - | -9.000 | - | -9.000 |
| Van Divan Sağlık Eğitim A.Ş. | - | -210.000 | - | -210.000 |
| İlişkili kişilerden elde edilen gelir / giderler | - | - | 132 | -10.162 |
| Üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler | - | -599.902 | - | -700.819 |
| Üst yönetim kadrosuna mesleki faaliyetten dolayı sağlanan menfaatler | - | -642.121 | - | -634.400 |
| Şirkette çalışan ortaklara sağlanan menfaatler | - | -669.204 | - | -603.313 |
| Toplam | 1.266.080 | -3.624.444 | 108.183 | -3.914.724 |
| NET | | -2.358.364 | | -3.806.541 |

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

27. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

| 30.06.2014 | 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) | 767.535 | 20.815.744 | - | 341.467 | 2.176.159 | 6.664.072 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 767.535 | 20.815.744 | - | 341.467 | 2.176.159 | 6.664.072 |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | 0 | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | | 1.188.097 | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | | -1.188.097 | | | | |

| 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 | 19.614.970 | 0 | 12.386 | 1.912.469 | 7.439.021 |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı | | | | | | |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 111.941 | 19.659.070 | 0 | 342.963 | 1.912.469 | 7.439.021 |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | 0 | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt 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.

| 30.06.2014 | | | | | | | |
|--|---|--|---------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------|
| 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 | 24.631.050 | 24.631.050 | 660.746 | 3.180.095 | 1.236.481 | | 19.553.728 |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 4.538.806 | 4.055.001 | 616.277 | 1.669.370 | 1.769.355 | | |
| 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 | 18.505.977 | 18.505.977 | 13.757.211 | 1.414.300 | | | 3.334.465 |
| Diğer borçlar | 1.368.722 | 1.368.722 | 73.678 | 353.294 | 941.750 | | |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 114.947 | 114.947 | 114.947 | | | | |
| Borç karşılıkları | 198.503 | 198.503 | | | | | 198.503 |
| Diğer yükümlülükler | 7.750.065 | 7.750.065 | 3.754.809 | 3.730.907 | 264.349 | | |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 1.048.420 | 1.048.420 | | | | | 1.048.420 |
| 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 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| 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 - 30.06.2014 | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro |
|---|---|-------------------|----------------|
| 1. Ticari Alacaklar | 344.859 | 106.400 | 41.125 |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa. Banka hesapları dahil) | 2.262 | 27 | 762 |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 3. Diğer | 240.709 | 113.360 | 0 |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 587.829 | 219.787 | 41.887 |
| 5. Ticari Alacaklar | 17.037 | 8.023 | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - |
| 7. Diğer | 3.610 | 1.700 | 0 |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | 20.647 | 9.723 | 0 |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 608.476 | 229.511 | 41.887 |
| 10. Ticari Borçlar | 134.967 | 8.023 | 40.779 |
| 11. Finansal Yükümlülükler | 84.488 | 0 | 29.215 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | 2.731 | - | 944 |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12) | 222.186 | 8.023 | 70.939 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | 19.309 | 0 | 6.677 |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | 19.309 | 0 | 6.677 |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | 241.494 | 8.023 | 77.616 |
| 19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | | | |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | | | |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | | | |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19) | 366.982 | 221.487 | -35.729 |
| 21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | 125.394 | 106.427 | -34.785 |
| 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 | Euro | 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 | 0 | 0 | 0 | - |
| 4. Dönen Varlıklar (1+2+3) | 324.963 | 102.855 | 35.906 | 0 |
| 5. Ticari Alacaklar | - | - | - | - |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar | - | - | - | - |
| 7. Diğer | 3.628 | 1.700 | 0 | - |
| 8. Duran Varlıklar (5+6+7) | 3.628 | 1.700 | 0 | 0 |
| 9. Toplam Varlıklar (4+8) | 328.591 | 104.555 | 35.906 | 0 |
| 10. Ticari Borçlar | -253.622 | - 59.281 | -43.282 | - |
| 11. Finansal Yükümlülükler | -1.572.118 | 0 | -49.070 | -434.116 |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12) | -1.825.740 | -59.282 | -92.352 | -434.116 |
| 14. Ticari Borçlar | - | - | - | - |
| 15. Finansal Yükümlülükler | -3.995 | 0 | -1.360 | 0 |
| 16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | - | - | - | - |
| 16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler | - | - | 0 | - |
| 17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16) | -3.995 | 0 | -1.360 | 0 |
| 18. Toplam Yükümlülükler (13+17) | -1.829.735 | -59.282 | -93.712 | -434.116 |
| 19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | | | | |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı | | | | |
| 20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9- 18+19) | -1.501.143 | 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;

Rapor dönemleri 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.

| 30.06.2014 | Kar/Zarar | |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde: | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | 47.031 | -47.031 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 47.031 | -47.031 |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü | -10.332 | 10.332 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | | |
| 6- Euro Net Etki (4+5) | -10.332 | 10.332 |
| TOPLAM (3+6) | 36.698 | -36.698 |

| 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 | 9.663 | -9.663 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | | |
| 3- ABD Doları Net Etki (1+2) | 9.663 | -9.663 |
| Euro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde: | | |
| 4- Euro net varlık/yükümlülüğü | -16.975 | 16.975 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | | |
| 6- Euro Net Etki (4+5) | -16.975 | 16.975 |
| İslam Dinarı'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde: | | |
| 7- İslam Dinarı net varlık/yükümlülüğü | -142.802 | 142.802 |
| 8- İslam Dinarı riskinden korunan kısım (-) | | |
| 9- İslam Dinarı Net Etki (7+8) | -142.802 | 142.802 |
| TOPLAM (3+6+9) | -150.114 | 150.114 |