

İÇİNDEKİLER

GÖRÜŞ	2-3
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	4
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	7
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9
3. FAALİYET BÖLÜMLERİ	16
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
5. FİNANSAL BORÇLAR	17
6. TİCARİ ALACAKLAR / TİCARİ BORÇLAR.....	18
7. DİĞER ALACAKLAR / DİĞER BORÇLAR.....	19
8. STOKLAR	20
9. CANLI VARLIKLAR	20
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21
12. ŞEREFİYE.....	22
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
14. TAAHHÜTLER.....	23
15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	23
16. DİĞER DÖNEN – DURAN VARLIKLAR / DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	24
17. ÖZKAYNAKLAR	25
18. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
19. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	28
20. DİĞER GELİRLER.....	28
21. DİĞER GİDERLER	29
22. FİNANSAL GELİRLER.....	29
23. FİNANSAL GİDERLER	29
24. VERGİ GELİRİ / GİDERİ	30
25. HİSSE BAŞINA KAR / ZARAR	32
26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	33
27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34
28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş.'NİN
1 OCAK – 31 MART 2013 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") 31 Mart 2013 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 ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem konsolide finansal tablolarının, Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş.'nin 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, üç aylık döneme ilişkin konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilen finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

31.05.2013, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

	Dipnot No	31.03.2013	31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		33.658.020	31.895.569
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	1.764.626	2.212.721
Ticari Alacaklar	[6]	21.276.471	19.614.970
- İlişkili Taraf		17.976	16.497
- Diğer		21.258.495	19.598.473
Diğer Alacaklar	[7]	264.547	12.386
Stoklar	[8]	5.862.228	5.128.973
Diğer Dönen Varlıklar	[16]	4.490.148	4.926.519
- İlişkili Taraf		39.953	24.891
- Diğer		4.450.195	4.901.628
Duran Varlıklar		57.323.584	55.795.108
Diğer Alacaklar	[7]	29.266	30.827
Canlı Varlıklar	[9]	2.512.500	2.338.000
Maddi Duran Varlıklar	[10]	45.714.321	44.421.647
- Finansal Kiralama Yoluyla Alınan Duran Varlıklar		4.473.543	3.989.764
- Diğer Duran Varlıklar		41.240.778	40.431.883
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	[11]	6.522.022	6.376.467
Şerefiye	[12]	1.969.390	1.969.390
Diğer Duran Varlıklar	[16]	576.085	658.777
Toplam Varlıklar		90.981.604	87.690.677
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		35.167.942	34.969.451
Finansal Borçlar	[5]	12.691.368	15.318.087
Ticari Borçlar	[6]	12.317.496	11.195.773
- İlişkili Taraf		1.110.173	1.420.617
- Diğer		11.207.323	9.775.156
Diğer Borçlar	[7]	3.880.624	3.676.140
- İlişkili Taraf		1.189.807	1.201.923
- Diğer		2.690.817	2.474.217
Borç Karşılıkları	[13]	109.833	109.833
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[16]	6.168.621	4.669.618
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.578.704	10.921.490
Finansal Borçlar	[5]	9.208.237	8.396.471
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	[15]	399.424	434.502
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	749.170	367.492
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	[16]	2.221.873	1.723.025
Özkaynaklar		43.234.958	41.799.736
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		41.155.220	39.575.242
Ödenmiş Sermaye	[17]	16.000.000	16.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	[17]	7.694.861	7.694.861
Değer Artış Fonları	[17]	7.855.933	7.855.933
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[17]	590.841	577.588
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	[17]	7.485.155	2.274.179
Net Dönem Karı / Zararı		1.528.430	5.172.681
Azınlık Payları		2.079.738	2.224.494
Toplam Kaynaklar ve Özkaynaklar		90.981.604	87.690.677

Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot No	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
Sürdürülen Faaliyetler			
Satış Gelirleri	[18]	26.409.852	23.721.462
Satışların Maliyeti (-)	[18]	-21.084.124	-17.016.258
Brüt Kar (Zarar)		5.325.728	6.705.204
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[19]	-247.339	-166.738
Genel Yönetim Giderleri (-)	[19]	-828.116	-615.236
Diğer Faaliyet Gelirleri	[20]	564.067	305.449
Diğer Faaliyet Giderleri	[21]	-2.313.006	-1.534.411
- Atıl Kapasite Giderleri		-1.308.121	-849.167
- Diğer		-1.004.885	-685.244
Faaliyet Karı (Zararı)		2.501.334	4.694.268
Finansal Gelirler	[22]	132.022	413.673
Finansal Giderler (-)	[23]	-902.587	-956.311
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı (Zararı)		1.730.769	4.151.630
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir (Gideri)		-381.678	-880.894
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[24]	-381.678	-880.894
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı (Zararı)		1.349.091	3.270.736
		01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
Toplam Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		1.349.091	3.270.736
Dönem Kar / Zararının Dağılımı		1.349.091	3.270.736
Azınlık Payları	[17]	-179.339	879.727
Ana Ortaklık Payları		1.528.430	2.391.009
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		1.349.091	3.270.736
Azınlık Payları	[17]	-179.339	879.727
Ana Ortaklık Payları		1.528.430	2.391.009
Hisse Başına Kazanç	[25]	0,084318	0,204421

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

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Azınlık Payları	TOPLAM
01.01.2012	16.000.000	7.694.861	7.855.933	577.588	1.171.088	1.108.830	638.026	35.046.326
Dönem karı transferi					1.108.830	-1.108.830		
Konsolidasyondan Gelen					-5.739		231.225	225.486
Azınlık Payları							22.664	22.664
Dönem karı / zararı						2.391.009	879.727	3.270.736
31.03.2012	16.000.000	7.694.861	7.855.933	577.588	2.274.179	2.391.009	1.771.642	38.565.212
01.01.2013	16.000.000	7.694.861	7.855.933	577.588	2.274.179	5.172.681	2.224.494	41.799.736
Dönem karı transferi				13.253	5.146.694	-5.172.681	12.734	
Konsolidasyondan gelen					64.282		21.849	86.131
Dönem karı / zararı						1.528.430	-179.339	1.349.091
31.03.2013	16.000.000	7.694.861	7.855.933	590.841	7.485.155	1.528.430	2.079.738	43.234.958

	Dipnot No	01.01.2013 31.03.2013	01.01.2012 31.03.2012
A. Esas Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		3.665.513	2.233.227
Esas Faaliyet Gelirlerinden Nakit Girişleri ;		23.036.751	15.081.234
<i>Esas Faaliyet Konusu Satışlar</i>	[18]	24.468.624	22.011.945
<i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i>	[6]	-1.431.873	-6.930.711
Esas Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları ;		-21.499.683	-15.630.129
<i>Satılan Mal ve Hizmet Maliyetleri</i>	[18]	-20.816.296	-17.780.423
<i>Stoklardaki Değişim</i>	[8]	-649.416	-300.381
<i>Ticari Borçlardaki Değişim</i>	[6]	1.041.484	3.232.649
<i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[19]	-1.075.455	-781.974
Esas faaliyet sonucu oluşan nakit		1.537.068	-548.895
Diğer Faaliyetlerden Nakit Akışları;		2.128.445	2.782.122
<i>Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri</i>	[20]	249.977	244.306
<i>Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları</i>	[21]	-982.439	-331.686
<i>Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri</i>	[22]	126.720	413.673
<i>Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[23]	-659.848	-457.067
<i>Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları</i>		3.394.035	2.912.896
<i>Vergi Ödemeleri</i>	[24]		
B. Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları		-1.393.412	-16.529
Yatırım Faaliyetinden Nakit Girişleri;			233.614
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışları</i>	[10,11]		233.614
Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıkışları;		-1.393.412	-250.143
<i>Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlık Alışları</i>	[10,11]	-1.393.412	-250.143
C. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımları		-2.720.196	-1.332.042
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Girişleri;		1.399.490	253.889
<i>Sermaye Tahsilatları</i>	[17]		
<i>Hisse Senedi İhraç Primlerinden Nakit Girişleri</i>	[17]		
<i>Azınlıkların Sermaye Ödemeleri</i>	[17]		253.889
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları;		-3.965.090	-1.505.481
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Çıkışları</i>	[5]	-3.965.090	-1.118.382
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Çıkışları</i>	[5]		-387.099
<i>Finansal Kiralama Ödemeleri</i>	[5]	-154.596	-80.450
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi			
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		-448.095	884.656
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	2.212.721	1.468.359
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	1.764.626	2.353.015

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 BAĞLICA Mahallesi sınırlarında bulunan 5.413 m2 alanda Konut ve Ticari alan inşaatı yapmak için yapı ruhsat almıştır. Söz konusu projenin %70'i konut alanı %30'u ticari alan olarak planlanmaktadır. Söz konusu inşaatın maliyeti 15.000.000 TL olarak öngörülmektedir.

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

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

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013		31.12.2012	
	TL	%	TL	%
A Grubu	128.805	0,81	128.805	0,81
B Grubu	15.871.195	99,19	15.871.195	99,19
Toplam	16.000.000	100	16.000.000	100

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

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

B grubu hisseler herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

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

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.03.2013	31.12.2012
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. ⁽¹⁾	Sağlık hizmeti	50,99	50,99
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş. ⁽¹⁾	Süt ve süt ürünleri	73,62	73,62

(1) Tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.

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 kuvvüzü, 3 yoğun bakım 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. Ayrıca hastane, T.C. Sağlık Bakanlığı tarafından "Sağlık Kalite Standartları" kapsamında her yıl yapılan hizmet kalitesinin değerlendirilmesinde 2012 yılı için, en yüksek puan aralığında (601-1000) puanlandırılmıştır.

Özel Lokman Hekim Sincan Hastanesi:

Ankara'nın Sincan ilçesinde 17482 m2 kapalı alana kurulu olan 8 katlı hastane binası Şirket'in kendisine aittir. Hastanede 6 tam teşekküllü ameliyathane, Hava Ambulansı ile gelecek hastaları kabul etmek üzere bir adet helikopter pisti bulunmaktadır. Hastane bünyesinde 20 yataklı Genel Yoğun Bakım, 10 yataklı Kalp Damar Yoğun Bakım Ünitesi, 1 adet 4 yataklı Koroner Yoğun Bakım ve 5 adet kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi mevcut olup toplam 164 yatak kapasitesine sahiptir.

Hastane, 2008 yılı Ağustos ayında Türk Standartları Enstitüsü tarafından verilen TS EN ISO 9001:2008 Kalite Yönetimi Sistemi Belgesi'ni almıştır. Ayrıca hastane, T.C. Sağlık Bakanlığı tarafından "Sağlık Kalite Standartları" kapsamında her yıl yapılan hizmet kalitesinin değerlendirilmesinde 2012 yılı için, en yüksek puan aralığında (601-1000) puanlandırılmıştır. 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 Merkezinde de 13.500 m2 kapalı alana kurulu olan 9 katlı hastane binası kiralıktır. Hastanede 4 tam teşekküllü ameliyathane, Hastane bünyesinde 12 yataklı Genel Yoğun Bakım, 3 yataklı Kalp Damar Yoğun Bakım Ünitesi, 2 yataklı Koroner Yoğun Bakım, 32 adet kuvüzlü Yenidoğan Yoğun Bakım Ünitesi, 8 yataklı çocuk yoğun bakım ve 106 hasta yatağı mevcut olup toplam 163 yatak kapasitesine sahiptir.

Ayrıca hastane, T.C. Sağlık Bakanlığı tarafından "Sağlık Kalite Standartları" kapsamında her yıl yapılan hizmet kalitesinin değerlendirilmesinde 2012 yılı için, en yüksek puan aralığında (601-1000) puanlandırılmıştır.

Ayrıca, Sosyal Güvenlik Kurumu'nun Özel Hastane ve Vakıf Üniversitesi Hastanelerinin puanlandırılması faaliyeti altında 2011 sonunda yapılan değerlendirme sonucunda hastane puanla B grubu (601-800) hastane statüsüne çıkmıştır.

Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi:

Van ilinde 6.000 metrekare üzerinde kurulu olan hastanenin 35 yatak kapasitesi mevcuttur. Hastane bünyesinde 3 adet genel yoğun bakım yatağı, 2 adet yeni doğan yoğun bakım kuvüzü, 2 adet ameliyathane ve 2 adet doğumhane bulunmaktadır. Hastanenin açılışı 25.02.2013 tarihinde olmuştur.

Laboratuvarlar:

Hastanelerin bünyesinde bulunan laboratuvarlar merkezi Amerika'da bulunan Bio-Rad Laboratories Eqs, College of American Pathologists Cap ve merkezi İngiltere'de bulunan Randox Laboratories Rıqas Harici Kalite Kontrol Programları ve UK Megas üyesi olup, laboratuvar cihazları ve ölçüm sonuçlarının güvenilirliği düzenli olarak kontrol edilmektedir.

Tıbbi Birimler:

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

Personel:

Görev	31.03.2013	31.12.2012
Doktor	164	150
Sağlık Hz.(Hemşire, ATT, Ebe, Sağlık Memuru, Sağlık Tek. Eczacı, diyetisyen .vb.)	428	375
Sağlık Destek Hizmetleri (sağlık destek per. hasta ilişkileri)	284	301
İdari Destek Hizmetleri	282	270
İdari Kadro	64	62
Toplam	1.222	1.158

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Yasal Defterler ve Finansal Tablolar:

Grup yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmaktadır. Şirket tabi olduğu Sermaye Piyasası mevzuatına göre muhasebe politikalarını belirlemekte ve finansal tablolarını hazırlamaktadır.

Grup'un ilişkikteki finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmî Gazete 'de yayınlanan Seri XI, 29 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2. Konsolidasyon Esasları:

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		31.03.2013	31.12.2012
Lokman Hekim Van Sağlık Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. ⁽¹⁾	Sağlık hizmeti	50,99	50,99
Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş. ⁽¹⁾	Süt ve süt ürünleri	73,62	73,62

(1) Tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.

Tam Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların bilanço ve gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın öz sermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubundan önce, "Azınlık Payları" 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, ilişkikteki finansal tablolar ve dipnotlar Türk Lirası (TL) cinsinden sunulmuştur.

2.1.4. Uygunluk Beyanı:

Grup'un ilişikteki finansal tabloları, 31.05.2013 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2.1.5. Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

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

Grup, cari dönemde TMSK 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.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. Hasılat:

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

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

2.3.2. Stoklar:

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

Stok maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemidir.

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

Sabit genel üretim maliyetlerinin dönüştürme maliyetlerine dağıtımında, üretim faaliyetlerinin normal kapasitede olacağı varsayımına dayanılır. Normal kapasite, planlanan bakım-onarım çalışmalarından kaynaklanacak kapasite düşüklüğü de dikkate alınarak, normal koşullarda bir veya birkaç dönem veya sezonda elde edilmesi beklenen ortalama üretim miktarıdır. Gerçek üretim düzeyi normal kapasiteye yakınsa, bu kapasite normal kapasite olarak kabul edilebilir. Şirketin normal kapasitesi %85 olarak belirlenmiştir.

Sabit hizmet üretim maliyetleri düşük kapasite ya da atıl kapasite nedeniyle stok maliyetlerine yüklenmezler. Dağıtılamayan sabit genel üretim giderleri gerçekleştikleri dönemde kapsamlı gelir tablosunda diğer gider ve zararlar içerisinde raporlanırlar.

Bu kapsamda Lokman Hekim Etlik Hastanesinin normal kapasitesi ortalama %85 olmakla birlikte Lokman Hekim Sincan Hastanesinin dönemler itibariyle kapasite kullanımları ve bu kapasiteye düşen sabit üretim giderleri aşağıdaki gibidir;

Lokman Hekim Sincan	01.01.2013	01.01.2012
	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>
Normal Kapasite	85%	85%
Fili Kapasite	62%	69%
Atıl Kapasite	23%	16%
Sabit Giderler Toplamı	5.659.497	5.368.031
Dağıtılamayan Giderler	1.308.121	849.167

2.3.3. Canlı Varlıklar

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

2.3.4. Maddi Duran Varlıklar:

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

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

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

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

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

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

2.3.5. Maddi Olmayan Duran Varlıklar:

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

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

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

2.3.6. Şerefiye:

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

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

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

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

2.3.7. Varlıklarda Değer Düşüklüğü:

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

Ancak böyle bir değer düşüklüğünün varlığı söz konusu değildir.

2.3.8. Finansal Araçlar:

a) Nakit ve Nakit Benzerleri;

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

Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri bilanço günündeki TC 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 iskontoya tabi tutularak net bugünkü değere getirilmesi gerekmektedir. Şirket böylece bilanço günü itibarıyla toplam yükümlülüğünün iskonto edilmiş net değerini raporlamaktadır.

Erkeklerde 25 yıllık hizmet süresini, kadınlarda 20 yıllık hizmet süresini dolduran personelin emekli olacağı varsayımı yapılır ve kıdem tazminatının da bu tarihte ödeneceği kabul edilir. Şirket buna uygun şekilde, personelin ileriye yönelik olarak, emekli olduklarında veya işten çıkarıldıklarında ödeneceği tahmin edilen kıdem tazminatı yükümlülüğünü bulmaya çalışır. Ödeneceği tahmini yapılan bu toplam yükümlülüğünün 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 yükü 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 yükümlülüğünün dönem içinde kullanımının maliyetidir ve çalışmaya devam eden kişilere ilişkin yükümlülüğünün 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, faiz maliyeti ve cari dönem hizmet maliyeti kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

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

2.3.10. Vergilendirme:

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

2.3.11. İlişkili Taraflar:

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

- Afşar Matbaacılık; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde mal alımı olmuştur.
- Bartek Bilgisayar; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde mal alımı olmuştur
- Bilgen İnşaat Konf. Taahhut Tic Ltd. Şti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde işlem olmamıştır.
- Çetin Matbaacılık; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde mal alımı olmuştur.
- Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic. Ltd. Sti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde hizmet alımı ve kiralama geliri olmuştur
- Özdemir İnşaat; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde kira ödenmiştir.
- Pozitron Sağlık Hizmetleri San.ve Tic. Ltd. Şti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde hizmet alımı ve hizmet satımı olmuştur.
- Şekerciler Gıda Tic.Ltd.Şti. ; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde mal alımı olmuştur.
- Kardiyotek Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde işlem olmamıştır.
- Akgül Grup Gıda Ltd. Şti; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde kantin kira geliri elde edilmiştir.
- Koç Medikal; Şirketin sahipleri Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde mal alımı olmuştur.
- B Ajans Medya Yayın ve Org. San. Tic.Ltd. Şti.; Şirketin sahipleri dolaylı olarak Lokman Hekim A.Ş.'nin ortağıdır. Cari dönemde reklam hizmet alımı olmuştur.

2.3.12. Borçlanma Maliyetleri;

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

2.3.13. Hisse Başına Kazanç / (Zarar):

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

2.3.14. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar:

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

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

Karşılıklar;

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

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

2.3.16. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar:

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Dolar	1,8087	1,7826
Euro	2,3189	2,3517
SDR (İslam Dinarı)	2,7148	2,7536

2.3.17. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki gibidir;

- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri
- Ticari alacak ve borçlar için uygulanan iskonto oranları
- SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılık oranları
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar

3. Faaliyet Bölümleri

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

	01.01.2013 - 31.03.2013		01.01.2012 - 31.03.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
Etlik hizmet satışlar	5.517.801	21	5.536.898	24
Sincan hizmet satışlar	11.555.655	45	11.630.422	50
Van hizmet satışları	8.761.566	34	6.216.985	26
Toplam Satışlar	25.835.022	100	23.384.305	100
	01.01.2013 - 31.03.2013		01.01.2012 - 31.03.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'na yapılan satışlar	18.654.505	72	17.264.099	74
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	7.180.517	28	6.120.206	26
Toplam Satışlar	25.835.022	100	23.384.305	100
	01.01.2013 - 31.03.2013		01.01.2012 - 31.03.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
Sağlık Hizmeti Satış Gelirleri	25.835.022	98	23.384.305	99
Hayvancılık Gelirleri	574.830	2	337.157	1
Toplam	26.409.852	100	23.721.462	100
	31.03.2013		31.12.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	20.076.919	89	12.057.985	88
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	2.421.995	11	1.683.455	12
Toplam Alacaklar	22.498.914	100	13.741.440	100

(*) SGK'dan olan alacaklar için 647.802 TL'lik karşılık ayrılmıştır (31.12.2012- 886.524 TL)

Tedavi türlerine göre hasılat aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013 - 31.03.2013			01.01.2012 - 31.03.2012		
	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)	Hasta Sayısı	Net Satış Tutarı	Net Satış (%)
Ayakta Tedavi	215.131	13.222.364	51	188.785	11.968.087	51
Yatarak Tedavi	5.672	12.612.658	49	5.794	11.416.218	49
Toplam	220.803	25.835.022	100	194.579	23.384.305	100

Tedavi türleri itibariyle maliyetlerin net olarak ayrıştırılamaması nedeniyle tedavi türleri itibariyle net satış karı tespit edilememektedir.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31.03.2013	31.12.2012
Nakit	159.969	131.671
Bankalar	928.357	773.012
Kredi kartı alacakları	676.300	1.308.038
Toplam	1.764.626	2.212.721

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

5. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Kısa vadeli krediler, uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	12.032.497	14.756.948
Finansal kiralama borçları	658.871	561.139
- Finansal kiralama borçları	857.247	745.253
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	-198.376	-184.114
Toplam	12.691.368	15.318.087

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Uzun vadeli krediler	7.476.720	7.317.869
Finansal kiralama borçları	1.731.517	1.078.602
- Finansal kiralama borçları	1.962.459	1.225.582
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	-230.942	-146.980
Toplam	9.208.237	8.396.471

Kullanılan kredilerin tamamında şirket ortaklarının kefaleti vardır.

Banka kredilerinin ve finansal kiralama borçları vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	31.03.2013	31.12.2012
0 - 3 ay	2.403.428	511.115
3 - 12 ay	4.238.423	5.947.833
1 - 5 yıl	7.476.712	7.317.869
Vadesiz	5.390.654	8.298.000
Toplam	19.509.217	22.074.817

Leasingler (Kira Ödemeleri)	31.03.2013	31.12.2012
0 - 3 ay	113.874	187.764
3 - 12 ay	743.373	557.489
1 - 5 yıl	1.962.459	1.225.582
Toplam	2.819.706	1.970.835

Leasinglerin 161.726 TL'si EURO bazındadır (31.12.2012– 157.132 TL'si EURO bazındadır)

Krediler için 45.103.079 TL tutarında ipotek ve teminat senedi verilmiştir (31.12.2012– 49.883.259 TL).

Kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

<u>Banka Adı</u>	<u>Cinsi</u>	<u>Tutar</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31.03.2013</u>
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	İslam Dinarı	1.265.307	% 8,0	3.435.055 TL
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	TL	2.936.184	% 12,5	2.936.184 TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	1.631.248	% 12,4	1.631.248 TL
T.C Ziraat Bankası A.Ş.	TL	7.681.009	% 10,3	7.681.009 TL
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	TL	2.272.646	% 6,2	2.272.646 TL
Ziraat Bankası Faizsiz Kredi		1.553.075		1.553.075 TL
Toplam				19.509.217

<u>Banka Adı</u>	<u>Cinsi</u>	<u>Tutar</u>	<u>Faiz Oranı</u>	<u>31.12.2012</u>
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	İslam Dinarı	1.289.891	% 8,0	3.551.844 TL
Türkiye Kalkınma Bankası A.Ş.	TL	2.950.906	% 12,5	2.950.906 TL
T.C Ziraat Bankası A.Ş.	TL	4.716.372	% 10,3	4.716.372 TL
Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.	TL	3.792.120	% 12,4	3.792.120 TL
Halk Bankası A.Ş.	TL	2.100.000	% 10,2	2.100.000 TL
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	TL	3.398.000	% 6,2	3.398.000 TL
Ziraat Bankası Faizsiz Kredi	TL	1.565.575		1.565.575 TL
Toplam				22.074.817 TL

6. Ticari Alacaklar / Ticari Borçlar

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Ticari alacaklar	21.566.289	19.880.576
Alacak senetleri	38.953	35.130
Alacak reeskontu	-328.771	-300.736
Şüpheli ticari alacaklar	893.672	1.071.918
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-893.672	-1.071.918
Toplam	21.276.471	19.614.970

Vadeli alacakların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dur. (31.12.2012- %10). Ticari alacakların 17.976 TL'si taraflardan olan ticari alacaklardan oluşmaktadır (31.12.2012- 16.497 TL) .

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

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Dönembaşı	1.071.918	865.114
Değersiz alacak	-99.121	-214.919
Tahsilat/İptaller	-193.378	32.074
Dönem içi ilaveler	114.253	389.649
Dönem Sonu	893.672	1.071.918

Büyük alacaklar bazında şirketin alacakları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013		31.12.2012	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar (*)	20.076.919	89	12.057.985	88
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	2.421.995	11	1.683.455	12
Toplam Alacaklar	22.498.914	100	13.741.440	100

Şüpheli alacaklar için ayrılan karşılıkların 647.802 TL'si SGK'dan olan alacaklar için ayrılan karşılıktır (31.12.2012-886.524 TL).

	31.03.2013	31.12.2012
Ticari borçlar	6.983.591	6.315.971
Borç senetleri	5.458.691	5.084.827
Borç reeskontları	-124.786	-205.025
Toplam	12.317.496	11.195.773

Vadeli borçların indirgenmesinde uygulanan faiz oranı % 10'dir (31.12.2012- %10). Ticari borçların 969.622 TL'si (31.12.2012- 1.133.258 TL), borç senetlerinin 140.551 TL'si (31.12.2012- 287.359 TL) ilişkili taraflara olan borçlardır.

7. Diğer Alacaklar / Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen depozito ve teminatlar	11.540	12.370
Vergi dairesinden alacaklar	253.007	-
Muhtelif alacaklar	-	16
Toplam	264.547	12.386

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen depozito ve teminatlar	29.266	30.827
Toplam	29.266	30.827

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2013	31.12.2012
Alınan depozito ve teminatlar	6.984	6.984
Personele borçlar	2.870.146	2.684.529
Muhtelif borçlar	1.003.494	984.627
Toplam	3.880.624	3.676.140

Muhtelif borçların 978.051 TL'si (31.12.2012- 984.627 TL), Personele borçların 211.756 TL'si (31.12.2012- 217.296 TL) ilişkili taraflara olan borçlardır.

8. Stoklar

	31.03.2013	31.12.2012
Tıbbi malzeme stokları	1.713.137	1.584.278
Stoklar içindeki finansman gideri	-83.839	-63.795
Yem stokları	384.002	563.456
Yapılmakta olan konutlar (*)	3.848.928	3.045.034
Toplam	5.862.228	5.128.973

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

Dönem sonunda mevcut stoklar içindeki 83.839 TL'lik vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.12.2012- 63.795 TL).

Şirket 2 Mayıs 2012 ANKARA İli ETİMESGUT İlçesi BAĞLICA Mahallesi sınırlarında bulunan 5.413 m2 alanda Konut ve Ticari alan inşaatı yapmak inşaatı için yapı ruhsat almıştır (77 adet 3+1 daire, 137 adet 1+0 daire ve 4 dükkan). Söz konusu projenin %70 konut alanı %30 ticari alan olarak planlanmaktadır. Söz konusu inşaatın maliyeti 15.000.000 TL olarak öngörülmektedir.

9. Canlı Varlıklar

Canlı Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Kayıtlı değeri	1.911.838	1.909.103
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	600.662	428.897
Toplam	2.512.500	2.338.000

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gereceği uygun değer üzerinden değerlendirilir.

10. Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2013	Girışler	Çıkışlar	31.03.2013
Arsa ve Araziler	4.194.000	100.000	-	4.294.000
Binalar	22.052.013	-	-	22.052.013
Makine Tesis ve Cihazlar	10.848.378	-	-	10.848.378
Taşıtlar	411.007	-	-	411.007
Döşeme ve Demirbaşlar	11.729.569	964.208	-	12.693.777
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	6.276.192	905.243	-	7.181.435
Diğer Maddi Duran Varlıklar	546.104	2.502	-	548.606
Yapılmakta Olan Yatırımlar				
Toplam	56.057.263	1.971.953		58.029.216
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2013	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.03.2013
Binalar	-1.319.144	-108.434	-	-1.427.578
Makine Tesis ve Cihazlar	-3.009.932	-176.166	-	-3.186.098
Taşıtlar	-132.132	-80.405	-	-212.537
Döşeme ve Demirbaşlar	-4.640.927	-254.384	-	-4.895.311
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	-2.283.135	-51.227	-	-2.334.362
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-250.346	-8.663	-	-259.009
Toplam	-11.635.616	-679.279		-12.314.895
Net Değer	44.421.647			45.714.321

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

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Arsa ve Araziler	4.194.000	-	-	4.194.000
Binalar	22.016.443	35.570	-	22.052.013
Makine Tesis ve Cihazlar	9.872.478	1.211.185	-235.285	10.848.378
Taşıtlar	321.938	191.130	-102.061	411.007
Döşeme ve Demirbaşlar	9.437.239	2.310.840	-18.510	11.729.569
Finansal Kiralama ile Alınan Duran Varlıklar	4.829.485	1.545.733	-99.026	6.276.192
Diğer Maddi Duran Varlıklar	503.706	42.398		546.104
Yapılmakta Olan Yatırımlar				
Toplam	51.175.289	5.336.856	-454.882	56.057.263
Net Değer	42.465.938	-3.077.781	151.516	-11.635.616
Net Değer	42.465.938	-3.077.781	151.516	44.421.647

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

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

11. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.03.2013
Özel Maliyetler	1.521.766	326.701		1.848.467
Haklar	5.368.240			5.368.240
Toplam	6.890.006	326.701	0	7.216.707
Net Değer	6.376.467			6.522.022
Net Değer	6.376.467			6.522.022
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Özel Maliyetler	521.766	1.000.000	-	1.521.766
Haklar	4.270.000	1.098.240	-	5.368.240
Toplam	4.791.766	2.098.240	0	6.890.006
Net Değer	4.667.312	-389.085	0	-513.539
Net Değer	4.667.312	-389.085	0	6.376.467

Haklarda gözüken tutarın 5.270.000 TL'si doktor kadro bedellerinden oluşmaktadır.

12. Şerefiye

	31.03.2013	31.12.2012
Şerefiye	1.969.390	1.969.390

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Davalar ve Karşılıklar;

Davalar ve Karşılıklar - 31.03.2013	Dava Sayısı	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	141	188.039	-188.039
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	20	109.833	-109.833
SGK aleyhine açılan dava	34	-705.633	-705.633

Davalar ve Karşılıklar - 31.12.2012	Dava Sayısı	Tutarı	Karşılık
Şirket tarafından açılan alacak davaları, icra takipleri	138	199.951	-199.951
Şirket aleyhine, işçilik hizmetinden doğan alacaklar	10	46.561	-46.561
SGK aleyhine açılan dava	14	665.506	-665.506

Koşullu Yükümlülükler;

Türü	Verildiği Yer	31.03.2013	31.12.2012
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Elkt Dağ. A.Ş.	44.218 TL	44.218 TL
Verilen Teminat Mektubu	Shell A.Ş.	40.000 TL	40.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Enerjisa	60.000 TL	60.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Altı Mimarlık	5.000 TL	5.000 TL
Verilen Teminat Çeki	Aksa Jeneratör	180.000 TL	180.000 TL
Verilen Teminat Mektubu	Alternatif İnşaat A.Ş.	100.000 €	100.000 TL
Verilen Teminat Senetleri (Leasing)	Finans Leasing	211.627 €	211.627 TL
Verilen Teminat Çeki	Siemens A.Ş.	122.500 TL	-
Verilen Teminat Çeki	Siemens A.Ş.	5.000 €	-
Verilen Teminat Mektubu	Siemens A.Ş.	78.000 €	-
Verilen Teminat Mektubu	Başkent Doğalgaz A.Ş.	258.000 TL	-
Verilen Teminat Senetleri (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	4.330.766 TL	4.330.766 TL
Verilen Teminat Senetleri (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	1.903.029 €	1.903.029 €
Verilen İpotekler (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	4.200.000 €	4.200.000 €
Verilen İpotekler (Kredi)	Kalkınma Bankası A.Ş.	11.100.000 TL	11.100.000 TL
Verilen İpotekler (Kredi)	Ziraat Bankası A.Ş.	11.250.000 TL	11.250.000 TL
Verilen İpotekler(Kredi)	Türkiye Halk Bankası A.Ş.	4.030.000 TL	4.030.000 TL
Verilen İpotekler(Kredi)	Albaraka Türk A.Ş.	-	5.000.000 TL
Verilen İpotekler(Kredi)	Vakıfbank A.Ş.	240.000 TL	240.000 TL
Toplam TL Karşılığı		46.727.898	51.125.330

Koşullu Varlıklar;

Türü	Alındığı Yer	31.03.2013	31.12.2012
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	1.659.000 TL	1.659.000 TL
Alınan teminat çek ve senetler	Müşteri	47.810 €	47.810 €
Alınan teminat mektupları	Müşteri	200.000 TL	200.000 TL
Toplam TL Karşılığı		1.969.867	1.971.435

14. Taahhütler

	31.03.2013	31.12.2012
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	46.727.898	51.125.330
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	46.727.898	51.125.330

Şirketin vermiş olduğu diğer TRİ'lerin şirketin özkaynaklara oranı %0'dır. (31.12.2012- %0)

15. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

	31.03.2013	31.12.2012
Kıdem tazminatı karşılığı	296.038	297.572
İzin karşılığı	103.386	136.930
Toplam	399.424	434.502

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 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 8 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutularak net bugünkü değeri bulunur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 94 olarak alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı 3.125 TL'dir (31.12.2012- 3.034 TL)

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Zam oranı	4%	4%
Kıdem tazminatı almadan ayrılma oranı	94%	94%
İskonto Oranı	8%	8%

Kıdem tazminatında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	31.03.2013	31.12.2012
Dönembaşı	297.572	199.957
Ödemeler	-39.652	-186.337
Faiz maliyeti	5.772	15.484
Cari hizmet maliyeti	25.863	112.380
Aktüeryal kazanç / zararlar	6.483	156.088
Dönem sonu	296.038	297.572

Aktüeryal kazanç ve zararlar gelir tablosunda raporlanmaktadır.

İzin karşılığı:

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

İzin karşılığında dönem içindeki hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.03.2013	31.12.2012
Dönembaşı	136.930	131.668
Ödemeler / İptaller	-33.544	-14.019
İlaveler		19.281 TL
Dönemsonu	103.386	136.930

16. Diğer Dönen – Duran Varlıklar / Diğer Yükümlülükler

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Verilen sipariş avansları	1.234.331	794.824
Gelecek aylara ait giderler	566.169	584.926
Faturalandırılmamış hizmet gelir tahakkuku	1.766.725	2.225.692
Devreden kdv	850.203	1.036.107
Peşin ödenen vergi ve fonlar	293	253.300
İş avansları	65.302	20.008
Personel avansları	7.125	11.662
Toplam	4.490.148,000	4.926.519

Verilen sipariş avanslarınının 36.000 TL'si (31.12.2012– 24.000 TL), avansların 3.953 TL'si (31.12.2012– 890 TL) ilişkili taraflaradır.

Diğer Duran Varlıklar	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek yıllara ait kira giderleri	172.418	197.443
Gelecek yıllara ait giderler	403.667	461.334
Toplam	576.085	658.777

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2013	31.12.2012
Ödenecek vergi ve fonlar	607.868	897.686
Ödenecek SSK kesintileri	1.693.144	806.745
Taksitlendirilmiş, ertelenmiş vergi ve ssk borçları	2.740.725	2.105.956
Alınan avanslar	32.092	61.342
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	221.397	221.398
Doktor hakediş primleri	873.395	576.491
Toplam	6.168.621	4.669.618

Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.03.2013	31.12.2012
Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	109.552	164.901
Konut avansları	2.112.321	1.558.124
Toplam	2.221.873	1.723.025

17. Özkaynaklar

Sermaye:

	31.03.2013	31.12.2012
Sermaye	16.000.000	16.000.000
Ödenmiş Sermaye	16.000.000	16.000.000

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

Değer artış fonları:

	31.03.2013	31.12.2012
Değer Artış Fonları		
Duran varlık değerlendirme artışları	8.269.403	8.269.403
Ertelenen vergi etkisi	-413.470	-413.470
Toplam	7.855.933	7.855.933

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.

Hisse Senedi İhraç Primleri:

	31.03.2013	31.12.2012
Hisse Senedi İhraç Primleri		
Hisse senedi ihraç primleri	8.709.225	8.709.225
Halka arz giderleri	-1.014.364	-1.014.364
Toplam	7.694.861	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.

Yasal yedekler:

<u>Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Yasal yedekler	577.588	577.588
Konsolidasyon etkisi	13.253	-
Toplam	590.841	577.588

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş Yıl Karları:

<u>Geçmiş Yıl Karları</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Olağanüstü yedekler	225.266	225.266
- Dönembaşı	225.266	225.266
- Önceki yıl karından ayrılan	-	-
Geçmiş yıl kar / zararları	7.259.889	2.048.913
- Kayıtlı	2.750.544	-1.324.689
- TMS / TFRS düzeltmeleri	5.711.638	3.480.967
- Konsolidasyon etkisi	-1.202.293	-107.365
Toplam	7.485.155	2.274.179

Azınlık Payları:

<u>Azınlık Payları</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>
Sermayedeki azınlık payı	1.044.050	957.920
Geçmiş yıl karlarındaki/ yasal yedeklerdeki azınlık payları	1.215.027	107.365
Dönem kar / zararındaki azınlık payı	-179.339	1.159.209
Toplam	2.079.738	2.224.494

Şirketin 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan genel kurulunda A Grubu hissedarlara 14.000 TL ve B Grubu hissedarlara 1.986.000 TL olmak üzere toplam 2.000.000 TL kar dağıtım kararı alınmıştır.

18. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Sağlık hizmeti satışları	25.835.022	23.384.305
Canlı varlık, süt satışları	403.065	183.386
Canlı varlık değer artışları	171.765	153.771
Toplam	26.409.852	23.721.462
Sağlık hizmeti satışlarının maliyeti	-20.559.166	-16.650.896
Canlı varlık ve süt satışları maliyeti	-524.958	-365.362
Toplam	-21.084.124	-17.016.258
Brüt Kar	5.325.728	6.705.204

Niteliklerine göre hizmet satışlarının maliyetinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Ücret ve benzeri giderler	-11.287.293	-8.786.045
Kullanılan hammadde ve malzemeler	-6.067.293	-5.687.108
Amortisman giderleri ve itfa payları	-772.865	-697.057
Enerji, yakıt ve su giderleri	-625.374	-633.180
Bakım onarım giderleri	-570.353	-349.925
Kira giderleri	-659.662	-497.774
Temsil ağırlama	-16.346	-26.898
Muhtelif giderler	-1.084.938	-338.271
Toplam	-21.084.124	-17.016.258

Dönem içinde oluşan stoklara ilişkin 192.958 TL vade farkı finansal giderler içerisinde raporlanmıştır (31.03.2012– 75.845 TL). Atıl kapasite nedeniyle dağıtılamayan sabit genel üretim giderlerinin 1.308.120 TL'lik kısmı diğer giderler içerisinde raporlanmıştır (31.03.2012–849.167TL)

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

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-247.339	-166.738
Genel yönetim giderleri	-828.116	-615.236
Toplam	-1.075.455	-781.974

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-247.339	-166.738
Reklam ve ilan giderleri	-247.339	-166.738
Toplam	-247.339	-166.738

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Genel Yönetim Giderleri	-429.905	-330.228
Ücret ve benzeri giderler	-34.144	-17.476
Temsil, seyahat ve yol giderleri	-128.220	-45.537
Müşavirlik, danışmanlık, dava icra ve noter giderleri	-19.723	-23.122
Enerji, yakıt ve su giderleri	-6.841	-57.629
Bakım onarım giderleri	-36.339	-31.684
Kira giderleri	-12.284	-12.863
Haberleşme	-133.313	-77.718
Muhtelif giderler	-27.347	-18.979
Amortisman giderleri	-27.347	-18.979
Toplam	-828.116	-615.236

20. Diğer Gelirler

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Konusu kalmayan karşılıklar	258.740	10.295
Banka maaş sözleşmelerinden sağlanan gelirleri	55.349	50.847
Sarf malzemesi satışları	128.108	87.741
Kira gelirleri	55.690	63.798
Duran varlık satış karları	-	13.847
Sigorta gelirleri	25.342	47.229
Teşvik, destek gelirleri	-	12.748
Elektrik satışı geliri	34.092	-
Muhtelif gelirler	6.746	18.944
Toplam	564.067	305.449

21. Diğer Giderler

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Dağıtılamayan sabit hizmet üretim maliyetleri	-1.308.120	-849.167
Karşılık Giderler	-22.446	-353.558
Van Hayat Hastanesi giderleri	-591.338	-
Bağış ve yardımlar	-190.716	-4.850
SGK'dan eksik tahsilatlar	-	-251.003
Sponsorluk giderleri	-175.000	-
Vergi ve diğer cezalar	-11.177	-58.888
Muhtelif giderler	-14.209	-16.945
Toplam	-2.313.006	-1.534.411

Atıl kapasite nedeniyle dağıtılamayan sabit hizmet üretim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Dağıtılamayan sabit hizmet üretim maliyetleri	-1.015.600	-691.735
Ücret ve benzeri giderler	-114.689	-70.218
Amortisman giderleri ve itfa payları	-76.334	-34.212
Bakım onarım giderleri	-73.377	-31.749
Kira giderleri	-24.134	-13.650
Muhtelif giderler	-3.986	-7.603
Toplam	-1.308.120	-849.167

Karşılık giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Karşılık Giderleri	-22.446	-319.386
SGK'dan alacak karşılıkları	-	-11.755
Diğer alacak karşılıkları	-	-22.417
Dava karşılıkları	-	-
Toplam	-22.446	-353.558

22. Finansal Gelirler

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Faiz gelirleri	46.529	253
Kambiyo karları	80.191	413.420
Vade farkı gelirleri	5.302	-
Toplam	132.022	413.673

23. Finansal Giderler

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Kambiyo zararları	-30.554	-82.789
Vade farkı giderleri	-242.739	-51.344
Faiz giderleri	-629.294	-822.178
Toplam	-902.587	-956.311

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 gözönünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye tahsis edilmesi, kar dağıtımını 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 hakim durumda olmadıkları bir şekilde belirlenmiyorsa, ilgili karların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kar dağıtımları, kurumlar vergisi hesaplamasında vergiden düşülememektedir.

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

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

Vergi gelir / gideri aşağıdaki gibidir;

	01.01.2013	01.01.2012
	31.03.2013	31.03.2012
Cari dönem vergi karşılığı	0	
Ertelenmiş vergi geliri / gideri	-381.678	-880.894
- Dönembaşı ertelenen vergi	367.492	-959.102
- Dönemsonu ertelenen vergi	-749.170	78.208
Toplam	-381.678	-880.894

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 imkan tanınmamıştır.

Ertelenen Vergi:

<u>Ertelenen Vergi - 31.03.2013</u>	<u>Geçici Fark</u>	<u>Vergi Varlığı</u>	<u>Vergi Yükümlülüğü</u>
Yatırım indirimi	3.256.896	651.379	
Canlı varlık değerlendirme farkları	1.394.145		278.829
Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*)	8.269.403		413.470
Duran varlıklarda değer düzeltme (*)	-1.665.507	83.275	
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	6.442.910		1.288.582
Stok düzeltmesi	-83.839	16.768	
Doktor hakediş primleri	642.126	128.425	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	399.424	79.884	
Alacak karşılığı	-778.010	155.602	
Mali Zararlar	1.841.581	368.316	
Alacak reeskontları	-328.771	65.754	
Borç reeskontları	-119.484		23.896
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	944.382		188.876
Dava karşılıkları	109.833	21.967	
Bakım onarım gider düzeltmeleri	634.440		126.888
Toplam		1.571.370	2.320.541
NET			749.170

<u>Ertelenen Vergi - 31.12.2012</u>	<u>Geçici Fark</u>	<u>Vergi Varlığı</u>	<u>Vergi Yükümlülüğü</u>
Yatırım indirimi	4.802.923	960.585	
Canlı varlık değerlendirme farkları	428.897		85.779
Duran varlıklarda değerlendirme artışları (*)	8.269.403		413.470
Duran varlıklarda değer düzeltme (*)	-1.661.517	83.076	
Duran varlıklarda değer düzeltme (**)	6.473.763		1.294.752
Stok düzeltmesi	-63.795	12.759	
Doktor hakediş primleri	576.491	115.298	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	434.502	86.901	
Alacak karşılığı	-1.071.918	214.384	
Mali Zararlar	1.334.003	266.800	
Alacak reeskontları	-300.736	60.147	
Borç reeskontları	-205.025		41.005
Tedavisi devam eden hastalara ilişkin gelir tahakkuku	1.079.911		215.982
Dava karşılıkları	109.833	21.967	
Bakım onarım gider düzeltmeleri	692.107		138.421
Toplam		1.821.917	2.189.409

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

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

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

25. Hisse Başına Kar / Zarar

	01.01.2013	01.01.2012
	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>
Dönem Kar / Zararı	1.349.091	3.270.736
Hisse Sayısı	16.000.000	16.000.000
Hisse Başına Kar / Zarar	0,084318	0,204421

26. İlişkili Taraf Açıklamaları

Alacak / Borç	31.03.2013		31.12.2012	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İlişkili taraflardan alacaklar	17.976	39.953	16.497	24.891
İlişkili taraflara borçlar	1.110.173	1.189.807	1.420.617	1.201.923
Toplam	1.128.149	1.229.760	1.437.114	1.226.814
NET	2.357.909		2.663.928	

Gelir / Gider	01.01.2013 31.03.2013		01.01.2012 31.03.2012	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
Afşar Matbaacılık Ofset Ve Tipo Tesisleri	-	-122.977	-	-43.259
Bartek Barla Bilgisayar Tek. San. Tic. Ltd.Şti.	-	-	-	-1.395
Akgül Grup Gıda	50.910	-4.525	47.400	-677
Çetin Matbaacılık Ofset Tipo	-	-	-	-5.041
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic.Ltd.Şti.	-	-278.241	12.712	-106.000
Koç Medikal Tıbbi Hizmetler	1.840	-55.125	-	-
Özdemir İnşaat Tah. Müh. Ve Orm. Ürün. Tic Ltd.Şti	-	-20.200	-	-18.600
Pozitron Sağlık Hiz. San. Ve Tic. Ltd. Şti.	-	-433.986	-	-253.503
Şekerciler Gıda Tic. Ltd. Şti.	-	-	-	-12.550
B Ajans Medya Yayın Dan. Org San. Tic. Ltd. Şti	-	-3.000	-	-6.648
Safi Sağlık Ticaret A.Ş.	-	-4.500	-	-
Van Divan Sağlık Eğitim A.Ş.	-	-105.000	-	-
İlişkili kişilerden elde edilen gelir / giderler	132	-	196	-29.094
Üst yönetim kadrosuna yöneticilikten dolayı sağlanan menfaatler	-	-280.516	-	-226.200
Üst yönetim kadrosuna mesleki faaliyetten dolayı sağlanan menfaatler	-	-309.639	-	-367.461
Şirkette çalışan ortaklara sağlanan menfaatler	-	-239.564	-	-306.393
Toplam	52.882	-1.857.273	60.308	-1.376.821
NET	-1.804.391		-1.316.513	

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

31.03.2013	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)	17.976	21.276.471	0	264.547	1.604.657	5.066.233
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	17.976	21.276.471	0	264.547	1.604.657	5.066.233
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		0				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		893.672				
- Değer düşüklüğü (-)		-893.672				

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B)	16.497	19.598.473	0	12.386	2.081.050	5.585.296
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.497	19.598.473	0	12.386	2.081.050	5.585.296
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		0				
- Vadesi geçmiş (brut defter değeri)		1.071.918				
- Değer düşüklüğü (-)		-1.071.918				

Likidite Riski;

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket'in 31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla likidite riskini gösteren tablo aşağıdadır.

31.03.2013							
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	19.509.217	21.211.012	2.897.581	4.928.591	7.994.187		5.390.654
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.390.388	2.819.706	113.874	743.373	1.962.459		
Beklenen vadeler							
Sözleşme uyarınca 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	12.317.496	12.758.003	6.577.042	5.458.691	722.270		
Diğer borçlar	3.880.624	3.880.624	2.870.146	1.010.478	0		
Borç karşılıkları	109.833	133.711			133.711		
Diğer yükümlülükler	8.390.494	6.278.173	3.206.499	2.962.122	109.552		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	399.424	399.424					399.424
31.12.2012							
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	22.074.817	23.805.849	695.781	6.901.160	7.910.909		8.298.000
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.639.741	1.970.835	187.764	557.489	1.225.582		
Beklenen vadeler							
Sözleşme uyarınca 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	11.195.773	10.622.028	10.136.159	485.869	0		
Diğer borçlar	3.676.140	3.676.140	2.684.529	991.611	0		
Borç karşılıkları	109.833	133.711			133.711		
Diğer Yükümlülükler	6.392.643	4.834.519	2.342.264	2.327.354	164.901		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	434.502	434.502					434.502

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31.03.2013	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İslam Dinarı
1. Ticari Alacaklar	2.643.691	125.011	1.042.556	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	93.024	0	40.115	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.736.715	125.011	1.082.672	0
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.075	1.700	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.075	1.700	0	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.739.790	126.711	1.082.672	0
10. Ticari Borçlar	168.863	60.854	25.356	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.398.466	-	61.213	831.192
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	2.567.330	60.854	86.569	831.192
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.280.965	-	44.172	434.115
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.280.965	0	44.172	434.115
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.848.295	60.854	130.741	1.265.307
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)	-1.108.505	65.857	951.931	-1.265.307
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-1.111.580	64.157	951.931	-1.265.307
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 - 31.12.2012	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İslam Dinarı
1. Ticari Alacaklar	253.620	-	107.846	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	324	0	138	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	141	0	60	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	254.085	0	108.043	0
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	3.931	2.200	3,98 TL	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.931	2.200	4	0
9. Toplam Varlıklar (4+8)	258.016	2.200	108.047	0
10. Ticari Borçlar	117.421	0	49.930	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.429.551	0	59.864	831.192
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlükler (10+11+12)	2.546.972	0	109.794	831.192
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.336.458	-	59.991	434.115
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	1.336.458	0	59.991	434.115
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	3.883.430	0	169.784	1.265.307
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)	-3.625.414	2.200	-61.737	-1.265.307
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-3.629.486	0	-61.801	-1.265.307
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri				
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı				
25. İhracat				
26. İthalat				

Duyarlılık Analizi;

31.03.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.03.2013	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	11.912	-11.912
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	11.912	-11.912
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	220.743	-220.743
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	220.743	-220.743
İslam Dinarı'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- İslam Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-343.505	343.505
8- İslam Dinarı riskinden korunan kısım (-)		
9- İslam Dinarı Net Etki (7+8)	-343.505	343.505
TOPLAM (3+6+9)	-110.851	110.851

31.12.2012	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	23.133	-23.133
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	23.133	-23.133
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	-67.811	67.811
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	-67.811	67.811
İslam Dinarı'nın TL karşısında ortalama % 10 değişmesi halinde:		
7- İslam Dinarı net varlık/yükümlülüğü	-598.849	598.849
8- İslam Dinarı riskinden korunan kısım (-)		
9- İslam Dinarı Net Etki (7+8)	-598.849	598.849
TOPLAM (3+6+9)	-643.527	643.527

Grup'un faize duyarlı finansal aracı bulunmamaktadır.

28. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirketin 28 Mayıs 2013 tarihinde yapılan genel kurulunda A Grubu hissedarlara 14.000 TL ve B Grubu hissedarlara 1.986.000 TL olmak üzere toplam 2.000.000 TL kar dağıtım kararı alınmıştır.