LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT ANONİM ŞİRKETİ'NİN

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA

SINIRLI DENETİM RAPORU

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık Turizm Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık Turizm Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 12 Kasım 2025 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

12.11.2025, Ankara

Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Ali Osman Eflatun

Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU 1-2

KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU 4

NAKİT AKIŞ TABLOSU 5

FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI 6-46

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU **6**
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR **9**
3. FAALİYET BÖLÜMLERİ **21**
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ **22**
5. FİNANSAL BORÇLAR **22**
6. İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI **23**
7. TİCARİ ALACAKLAR/TİCARİ BORÇLAR **23**
8. DİĞER ALACAKLAR/DİĞER BORÇLAR **24**
9. STOKLAR **24**
10. CANLI VARLIKLAR **24**
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR **25**
12. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI **27**
13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR **28**
14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER **28**
15. ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER **29**
16. KARŞILIKLAR **29**
17. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER **30**
18. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER **31**
19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR **31**
20. ÖZKAYNAKLAR **31**
21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ **33**
22. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ **34**
23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER **34**
24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER **35**
25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER **35**
26. FİNANSAL GELİRLER **35**
27. FİNANSAL GİDERLER **35**
28. VERGİ GELİRİ/(GİDERİ) **35**
29. HİSSE BAŞINA KÂR/(ZARAR) **37**
30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI **38**
31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ **39**
32. FİNANSAL ARAÇLAR- GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR **44**
33. PARASAL KAZANÇ/KAYIP **46**
34. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR **46**

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Dipnotlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	4	44.827.722	123.485.975
Finansal yatırımlar	7	56.447.292	-
Ticari alacaklar		651.076.639	734.777.143
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31	*155.140.923*	*82.521.853*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	*495.935.716*	*652.255.290*
Diğer alacaklar		187.082.632	165.421.103
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	31	*167.973.713*	*138.601.688*
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	*19.108.919*	*26.819.415*
Stoklar	10	321.332.202	253.796.412
Peşin ödenmiş giderler		475.011.760	289.230.409
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	31	*12.833.647*	*28.546.388*
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	19	*462.178.113*	*260.684.021*
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	29	11.556.873	19.690.397
Diğer dönen varlıklar	18	46.936.906	36.676.341
Toplam dönen varlıklar		**1.794.272.026**	**1.623.077.780**
Diğer alacaklar		2.326.570	954.503
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	*31*	25.500	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	*9*	2.301.070	954.503
Canlı varlıklar	11	136.035.000	104.885.476
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	15	116.393.391	116.393.391
Maddi duran varlıklar	12	2.217.370.578	1.868.709.241
Kullanım hakkı varlıkları	13	507.447.801	609.914.868
Maddi olmayan duran varlıklar	14	418.100.143	383.962.987
Peşin ödenmiş giderler		5.971.910	7.594.812
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	19	*5.971.910*	*7.594.812*
Ertelenmiş vergi varlığı	29	68.877.497	71.761.615
Toplam duran varlıklar		**3.472.522.890**	**3.164.176.893**
TOPLAM VARLIKLAR		**5.266.794.916**	**4.787.254.673**

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnotlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	5	49.508.871	392.344.359
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	5	698.375.324	477.004.083
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	5	25.392.426	38.496.880
Kiralama işlemlerinden borçlar	5	41.115.366	41.078.733
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	919.493.055	-
Ticari borçlar		293.194.623	355.568.581
- İlişkili taraflara ticari borçlar	31	*2.978.269*	*16.706.770*
- İlişkili olmayan taraflardan ticari borçlar	8	*290.216.354*	*338.861.811*
Diğer borçlar		36.258.379	1.131.250
- İlişkili taraflara diğer borçlar	31	*3.500.000*	*425.107*
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	*32.758.379*	*706.143*
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar	20	102.132.280	93.053.393
Ertelenmiş gelir	19	118.687.635	153.163.636
Kısa vadeli karşılıklar		32.574.348	34.514.676
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	26.841.251	29.810.340
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	*5.733.097*	*4.704.336*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	29	19.584.957	12.722.170
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	29.973.166	27.543.618
Kısa vadeli yükümlülükler		**2.366.290.430**	**1.626.621.379**
Banka kredileri	5	284.357.330	372.235.111
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	5	31.659.958	12.475.944
Kiralama işlemlerinden borçlar	5	35.403.996	79.102.715
Ertelenmiş gelirler	19	5.217.693	12.923.333
Uzun vadeli karşılıklar		37.487.525	80.404.600
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	20	*37.487.525*	*80.404.600*
Uzun vadeli yükümlülükler		**394.126.502**	**557.141.703**
Ödenmiş sermaye	21	216.000.000	216.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	21	586.776.864	586.776.864
Geri alınmış paylar (-)	21	(228.416.295)	(131.953.581)
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		(76.931.096)	(96.577.607)
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	21	*(76.931.096)*	*(96.577.607)*
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		27.857.964	25.932.796
- Yabancı para çevrim farkları	21	*27.857.964*	*25.932.796*
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	21	361.916.354	246.329.622
Geçmiş yıllar karları / (zararları)		1.272.453.434	1.243.102.135
Net dönem karı		119.659.523	300.755.744
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		**2.279.316.748**	**2.390.365.973**
Kontrol gücü olmayan paylar		227.061.236	213.125.618
Toplam özkaynaklar		**2.506.377.984**	**2.603.491.591**
TOPLAM KAYNAKLAR		**5.266.794.916**	**4.787.254.673**

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnotlar	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Hasılat	22	2.955.990.261	2.773.414.509	1.021.382.472	943.495.135
Satışların maliyeti (-)	22	(2.456.520.126)	(2.331.819.208)	(835.403.862)	(763.698.370)
Brüt kar		**499.470.135**	**441.595.301**	**185.978.610**	**179.796.764**
Genel yönetim giderleri (-)	23	(168.103.200)	(136.179.473)	(56.269.483)	(47.064.055)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	23	(46.949.866)	(50.276.568)	(11.304.641)	(14.293.358)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	122.676.567	113.994.170	58.254.108	41.025.032
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(80.601.600)	(56.218.820)	(30.316.876)	(17.276.932)
Esas faaliyet karı		**326.492.036**	**312.914.610**	**146.341.718**	**142.187.451**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	2.131.687	79.280.132	1.195.909	357.131
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**328.623.723**	**392.194.742**	**147.537.627**	**142.544.582**
Finansman gelirleri	27	28.838.471	6.080.678	7.888.614	1.714.956
Finansman giderleri (-)	28	(348.902.799)	(355.650.824)	(125.129.481)	(137.277.860)
Parasal kazanç/(kayıp)	34	137.081.551	375.529.842	29.102.141	45.712.107
Vergi öncesi kar / (zarar)		**145.640.946**	**418.154.438**	**59.398.901**	**52.693.785**
Dönem vergi geliri/(gideri)	29	(19.584.957)	(13.870.969)	(17.344.768)	2.755.981
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	29	3.664.719	(185.018.005)	14.239.243	(25.031.897)
Dönem karı / (zararı)		**129.720.708**	**219.265.464**	**56.293.376**	**30.417.869**
Ana ortaklık payları		119.659.523	181.911.549	29.751.466	13.333.973
Kontrol gücü olmayan paylar		10.061.185	37.353.915	26.541.910	17.083.896
DİĞER KAPSAMLI GELİR		**21.571.679**	**10.669.647**	**2.497.035**	**(132.877)**
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		19.646.511	11.897.092	1.722.291	261.893
Tanımlanmış Fayda Planlarının Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları), Vergi Sonrası		*19.646.511*	*11.897.092*	*1.722.291*	*261.893*
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		1.925.168	(1.227.445)	774.744	(394.770)
Yabancı Para Çevrim Farkları		*1.925.168*	*(1.227.445)*	*774.744*	*(394.770)*
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		**151.292.387**	**229.935.111**	**58.790.411**	**30.284.992**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Ana ortaklık payları		141.231.202	192.581.196	32.248.501	13.201.096
Kontrol gücü olmayan paylar		10.061.185	37.353.915	26.541.910	17.083.896
Hisse başına kazanç (TL)	30	**0,5540**	**0,8422**	**0,1377**	**0,3704**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

1 Ocak –30 Temmuz 2025 Dönemi Konsolide Özkaynak Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirasının ("TL"), 30 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılamayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Birikmiş Kârlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş yıllar Kar/Zararı	Net Dönem Karı/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024	**36.000.000**	**526.847.642**	**-**	**(120.835.046)**	**26.816.928**	**81.133.490**	**1.119.194.265**	**583.433.020**	**2.252.590.299**	**151.671.877**	**2.404.262.176**
Transferler	-	-	-	-	-	31.797.598	551.635.422	(583.433.020)	-	-	-
Sermaye artırımı	180.000.000	59.929.222	-	-	-	-	(239.929.221)	-	-	-	-
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	-	-	-	-	-	-	19.817.287	-	19.817.287	29.866.393	49.683.679
Kâr payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(79.165.527)	-	(79.165.527)	-	(79.165.527)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/(azalış)	-	-	(75.232.478)	-	-	75.232.478	(75.232.478)	-	(75.232.478)	-	(75.232.478)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış/(azalış)	-	-	-	-	-	-	4.081.564	-	4.081.565	-	4.081.564
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	11.897.092	(1.227.445)	-	-	181.911.549	192.581.196	37.353.915	229.935.112
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	*11.897.092*	*(1.227.445)*	-	-	-	*10.669.647*	-	*10.669.647*
Dönem net karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	*181.911.549*	*181.911.549*	*37.353.915*	*219.265.464*
30 Eylül 2024	**216.000.000**	**586.776.864**	**(75.232.478)**	**(108.937.954)**	**25.589.483**	**188.163.566**	**1.300.401.312**	**181.911.549**	**2.314.672.342**	**218.892.185**	**2.533.564.525**
1 Ocak 2025	**216.000.000**	**586.776.864**	**(131.953.581)**	**(96.577.607)**	**25.932.796**	**246.329.622**	**1.243.102.135**	**300.755.744**	**2.390.365.973**	**213.125.618**	**2.603.491.591**
Transferler	-	-	-	-	-	19.124.018	281.631.726	(300.755.744)	-	-	-
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	-	-	-	-	-	-	(3.874.433)	(10.061.185)	(13.935.618)	13.935.618	-
Kar payı dağıtımı	-	-	-	-	-	-	(107.123.903)	-	(107.123.903)	-	(107.123.903)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış/(azalış)	-	-	(96.462.714)	-	-	96.462.714	(141.033.391)	-	(141.033.391)	-	(141.033.391)
Diğer değişiklikler nedeni ile artış/(azalış)	-	-	-	-	-	-	(248.700)	-	(248.700)	-	(248.700)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	19.646.511	1.925.168	-	-	129.720.708	151.292.387	-	151.292.387
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	*19.646.511*	*1.925.168*	-	-	-	*21.571.679*	-	*21.571.679*
Dönem net karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	*129.720.708*	*129.720.708*	-	*129.720.708*
30 Eylül 2025	**216.000.000**	**586.776.864**	**(228.416.295)**	**(76.931.096)**	**27.857.964**	**361.916.354**	**1.272.453.434**	**119.659.523**	**2.279.316.748**	**227.061.236**	**2.506.377.984**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

	Dipnotlar	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	Önceki Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**81.450.053**	**228.558.495**
Dönem Karı (Zararı)		**129.720.708**	**219.265.464**
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		**567.806.964**	**642.869.483**
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12, 13, 14	359.354.721	356.222.099
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		13.455.983	3.095.485
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	*13.455.983*	*3.095.485*
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		22.714.309	27.408.649
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	*20.731.791*	*28.057.151*
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	*1.982.518*	*(648.502)*
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		206.656.830	260.283.355
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		*(24.559.306)*	*(51.847)*
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		*231.216.136*	*260.335.202*
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		1.925.168	(1.227.445)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(31.229.341)	(119.737.987)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-	*(78.111.146)*
Canlı Varlıklar veya Tarımsal Ürünlerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	11	*(31.229.341)*	*(41.626.841)*
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(4.630.092)	117.215.296
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		(440.614)	(389.969)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		*(440.614)*	*(389.969)*
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		**(597.999.983)**	**(606.072.550)**
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(56.447.292)	-
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(78.724.157)	(188.192.464)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(89.349.546)*	*(9.570.079)*
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		*10.625.389*	*(178.622.385)*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(56.764.578)	(30.393.555)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		*(57.497.624)*	*(47.246.290)*
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		*733.046*	*16.852.735*
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(67.535.790)	(36.750.862)
Canlı Varlıklardaki Azalış (Artış)	11	79.817	32.126.177
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(244.336.778)	(70.512.138)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.713.997	28.934.434
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		*(10.341.371)*	*1.878.318*
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		*20.055.368*	*27.056.116*
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	20	27.944.527	23.858.379
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		35.356.478	477.221
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		*3.161.079*	*179.276*
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		*32.195.399*	*297.944*
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	19	(8.509.178)	(25.861.967)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(9.682.584)	(3.223.468)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		*(17.696.324)*	*(5.114.754)*
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		*8.013.740*	*1.891.286*
Parasal kazanç/(kayıp)		(149.094.445)	(336.534.307)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		**99.527.686**	**256.062.397**
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	20	(18.077.636)	(27.503.902)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(614.686.224)**	**(171.324.069)**
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		11.052.433	1.623.640
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12, 13	*10.241.222*	*1.623.640*
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		*811.211*	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(650.297.963)	(172.999.556)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12, 13	*(603.455.731)*	*(172.959.945)*
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		*(46.842.232)*	*(39.611)*
Alınan Faiz	27	24.559.306	51.847
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**479.613.461**	**186.011.175**
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(281.354.383)	(75.232.478)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	21	*(281.354.383)*	*(75.232.478)*
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		140.320.992	-
Geri Alınan Payların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		*140.320.992*	-
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.775.017.745	1.010.660.635
Kredilerden Nakit Girişleri	5	*855.524.690*	*1.010.660.635*
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		*919.493.055*	-
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(796.734.348)	(342.333.966)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	*(796.734.348)*	*(342.333.966)*
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(19.296.506)	(67.582.287)
Ödenen Temettüler		(107.123.903)	(79.165.527)
Ödenen Faiz	28	(231.216.136)	(260.335.202)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		**(53.622.710)**	**243.245.601**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**-**	**-**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		**(53.622.710)**	**243.245.601**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**123.485.975**	**68.118.516**
E. NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		**(25.035.543)**	**(17.979.884)**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		**44.827.722**	**293.384.233**

İlişikteki dipnotlar konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in kayıtlı adresi Dumlupınar Bulvarı Kentpark Ofis No:164/306 Çankaya/Ankara'dır.

Ana ortaklığın sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	TL	%	TL	%
A Grubu	1.738.868	0,81	1.738.868	0,81
B Grubu	214.261.132	99,19	214.261.132	99,19
Toplam	**216.000.000**	**100**	**216.000.000**	**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 uyuşmazlık 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 hisselere herhangi bir imtiyaz tanınmamıştır.

Grup kapsamındaki şirketlerin Sosyal Güvenlik Kurumu ("SGK") ile Faaliyet İzin Belgesinde yer alan tüm branşlarda hizmet sözleşmesi bulunmaktadır. SGK, 5510 sayılı Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu gereği Genel Sağlık Sigortası ("GSS") kapsamında değerlendirilen kişilerin aldığı sağlık hizmetlerini anlaşmalı sağlık hizmet sunucularına ödeyen, sigorta primlerini yöneten, kısa ve uzun vadeli sigorta giderlerini yöneten bir kurumdur. SGK ile yapılan sözleşmeye göre Grup, GSS kapsamında sayılan tüm hastaları kabul eder. Bu durum, SGK'nın web servisi olan Medula aracılığı ile provizyon alınarak yapılır. Sorgulama sonucu müstahak olmayan kişilerin tedavi giderleri SGK sözleşmesi kapsamında karşılanmaz. Uygulanan tedaviler GSS kanununa tabi olarak çıkan Sağlık Uygulama Tebliği ("SUT") hükümlerince SGK'ya faturalandırılır. SGK bu tebliğde hastaların tedavilerine göre fiyat politikası belirlemiş ve finansmanını sağladığı sağlık hizmetlerinin listesini yayınlamıştır. Hastalara verilen sağlık hizmet bedelleri SUT hükümlerine göre yayınlanan listeden uygun olan kodu hastaya işlenmesi suretiyle faturalandırma yapılır. Verilen tedavilerin SUT ve fatura inceleme usul ve esaslar ile tedavi algoritmasına uygun olup olmadığını, sürekli denetler. Aylık dönemler itibarıyla yapılan denetimlerde ortaya uygunsuzluklar olması durumunda SGK'nın tedaviyi ödememe, kesinti yapma hakkı vardır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemelerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatına tabi olup; payları 01 Şubat 2011 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. ("BİAŞ" veya "Borsa" veya "BİST")'de işlem görmektedir. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") kayıtlarına göre; 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %71,44'ünü temsil eden payların "dolaşımda" olduğu kabul edilmektedir.

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

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		30.09.2025	31.12.2024
Lokman Hekim Van Sağlık Hiz. ve İnş. Taah. A.Ş.	Sağlık Hizmeti	51	51
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık Hizmeti	100	100
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.*	Sağlık Hizmeti	49	49
Her Yerde Sağlık ve Elektronik Tic. A.Ş.	E-Sağlık Hizmeti	100	100
HYS Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta ve Aracılık	100	100
Lokman Hekim İstanbul Sağlık Yatırımları A.Ş.	Sağlık Hizmeti	100	100
Lokman Hekim Lojistik A.Ş.	Lojistik Hizmeti	100	100
Lokman Hekim Medical Center LLC (Bişkek)	Sağlık Hizmeti	100	-

(*) Şirket, sahip olduğu %49 oranındaki imtiyazlı A grubu nama yazılı paylar ile yönetim temsilinde minimum %66, her paya 15 oy hakkı, kâr payında %99,99 oranında hak sahipliği olduğu için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

Özel Lokman Hekim Etlik Hastanesi;

Ankara Etlik semtinde 11.900 m^2 kapalı alan üzerinde 21 yoğun bakım yatağı, 6 Yeni doğan yoğun bakım yatağı, 73 hasta yatağı olmak üzere toplam 100 yatak ve 4 ameliyathane 2 doğumhane 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 Ankara Hastanesi;

Ankara'nın Sincan ilçesinde 17.500 m^2 kapalı alana kurulu olan 8 katlı hastane binası Şirket'in kendisine aittir. Hastanede 6 tam teşekküllü ameliyathane, Hava Ambulansı ile gelecek hastaları kabul etmek üzere bir adet helikopter pisti bulunmaktadır. Hastane bünyesinde 51 yataklı Genel Yoğun Bakım, 6 yataklı kalp damar cerrahi yoğun bakım ünitesi, 4 yataklı koroner yoğun bakım ve 21 adet küvözle yenidoğan yoğun bakım ünitesi ve 134 hasta yatağı mevcut olup toplam 216 yatak kapasitesine sahiptir.

Lokman Hekim Ankara Hastanesi 01.01.2020 tarihinden itibaren Lokman Hekim Üniversitesi Sağlık Uygulama ve Araştırma Merkezi'ne gayrimenkulü dahil tüm sabit kıymetleri 3 yıl süreyle kiraya verilmiş olup, tüm çalışanları 31.12.2019 itibarıyla Lokman Hekim Üniversitesi'ne devredilmiştir. 31.12.2022 tarihinde 3 yıllık kira süresinin sonuna gelinmesi nedeniyle karşılıklı görüşmeler neticesinde daha önce anlaşılan değişken kira bedeli hesaplamasını içeren ticari koşulların yürürlükte kalması ve kira süresinin 3 yıl daha uzatılması hususunda anlaşılmıştır.

Şirket ile Lokman Hekim Üniversitesi arasındaki kira bedeli değişken tutarlı olarak hesaplanmaktadır. Kira bedeli hesaplamasında dikkate alınan kriter, Sosyal Güvenlik Kurumu tarafından vakıf üniversitesi hastanelerine ilave olarak ödenen tutar ile ilgili mevzuat gereği özel hastanelerde sunulamayan ancak vakıf üniversitesi hastanelerinde sunulan hizmetlerden oluşan faaliyet kârıdır.

Lokman Hekim Ankara Hastanesi'ne ait Hastane ruhsatı, Üniversite hastanesi işletmesi devam ettiği sürece Lokman Hekim Üniversitesi'ne şartlı olarak bağışlanmış olup, Lokman Hekim Ankara Hastanesi, 01.01.2020 tarihi itibarıyla Lokman Hekim Üniversitesi Sağlık Uygulama ve Araştırma Merkezi unvanıyla Lokman Hekim Üniversitesi tarafından işletilmektedir.

Özel Lokman Hekim Akay Hastanesi;

Ankara'nın Çankaya ilçesinde yaklaşık 18.000 m^2 kapalı alana kurulu olan 11 katlı hastane binası 15 yıllığına kiralanarak 01.08.2016 itibarıyla sağlık hizmeti sunumuna başlamıştır. Hastane bünyesinde 3 yataklı dahili yoğun bakım, 4 yataklı koroner yoğun bakım, 3 yataklı cerrahi yoğun bakım, 6 kuvözlü yeni doğan yoğun bakım, 9 yataklı KVC yoğun bakım ünitesi ve 101 hasta yatağı mevcut olup toplam 126 yatak kapasitesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Akay Hastanesi TQCSI ISO 9001:2008 Kalite Yönetim Sistemi Standartları belgesine ve Sağlık Bakanlığı ile UNICEF tarafından yürütülen Bebek Dostu Hastane Projesine destek vermekte olup bu kapsam Bebek Dostu Hastane belgesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Van Hastanesi;

Van'ın merkezinde yaklaşık 12.500 m^2 kapalı alana kurulu olan 9 katlı hastanede 5 tam teşekküllü ameliyathane, Hastane bünyesinde 16 yataklı dahili yoğun bakım, 15 yataklı cerrahi yoğun bakım, 5 yataklı KVC yoğun bakım, 17 yataklı koroner yoğun bakım, 64 kuvözlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 99 hasta yatağı mevcut olup toplam 216 yatak kapasitesine sahiptir.

Özel Lokman Hekim Hayat Hastanesi;

Van'ın merkezinde yaklaşık 4.500 m^2 kapalı alana kurulu olan 5 katlı hastanede 2 adet ameliyathane, 13 yataklı dahili ve cerrahi yoğun bakım, 26 kuvözlü yeni doğan yoğun bakım ünitesi ve 30 hasta yatağı mevcut olup toplam 69 yatak kapasitesine sahiptir.

Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti.

Irak-Erbil şehrinde kurulan şirkete %100 oranında iştirak edilmiştir. Görüntüleme ve tanı merkezi hizmeti vermek üzere kurulan şirket, yaklaşık 850 m^2 kapalı alana sahip 4 katlı binada faaliyet göstermektedir. Merkezde radyoloji ve laboratuvar birimleri bulunmaktadır.

Lokman Hekim Demet Tıp Merkezleri A.Ş.

Ankara'nın Yenimahalle ilçesinde Demetevler semtinde 2.400 m^2 kapalı alanda, ayakta tedavi ve sağlık hizmeti verilmek üzere 12.04.2016 tarihinde 50.000 TL sermaye ile kurulmuş ve 11.10.2016 tarihinde hasta kabulüne başlanmıştır.

Ayakta Teşhis ve Tedavi Yapılan Özel Sağlık Kuruluşları Hakkındaki Yönetmeliğe göre şirketin sermayesindeki ortaklığı %49 oranında sınırlandırılmıştır. Ana ortaklığın sahip olduğu (%49) ve ön alım hakkına sahip olarak kuruluş esnasında bedelini ödemiş olduğu (%51) hisselerle birlikte pay oranı %100'dür. Kâr payının tamamı ana ortaklığa aittir.

Her Yerde Sağlık ve Elektronik Tic. A.Ş. (HYSET)

500.000-TL sermaye ile kurulan Her Yerde Sağlık (HYSET) sağlıkta dijital dönüşüm ve pazarlama konularında faaliyet gösterecektir. HYSET, Anlaşmalı Sağlık Hizmet sunucularının verdiği hizmetlerin içeriği, sunum şekli ve fiyatlarının karşılaştırılabildiği, randevusunun oluşturulup satın alınabildiği ve gerçek kullanıcı deneyimlerinin paylaşıldığı bir platform olarak tasarlanmıştır. Şirketin kuruluşunda %100 oranında iştirak edilmiştir.

HYS Turizm İnşaat ve Ticaret A.Ş.

Her Yerde Sağlık ve Elektronik Ticaret A.Ş.'nin %100 oranında ortak olduğu şirketin sermayesi 300.000-TL'dir. Şirketin ana faaliyet konusu inşaat ve turizm üzerinedir.

Lokman Hekim İstanbul Sağlık Yatırımları A.Ş.

Lokman Hekim İstanbul Sağlık Yatırımları A.Ş. 'nin (Eski unvanı Adatıp Sağlık Hizmetleri A.Ş.) 20.000.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesine tekabül eden %100 oranında paylarının Lokman Hekim Engürüsağ tarafından 01.04.2022 tarihi itibarıyla devralınmıştır. Şirketin ana faaliyet konusu sağlık hizmet sunumudur. Şirket İstanbul ili Pendik ilçesinde Lokman

Hekim İstanbul Hastanesi'ni işletmektedir. Hastane 17.000 m2 arazi üzerine 25.000 m2 kapalı alanda 200 yatak kapasitesine sahiptir. Hastanenin halihazırda 100 yatak kapasitesine sahip hastane ruhsatı bulunmaktadır.

Hastane, JCI (Joint Commission International) akreditasyonuna sahiptir.

Lokman Hekim Lojistik A.Ş

Şirket Yönetim Kurulu tarafından alınan karara göre, 1.000.000 TL sermayeli, sermayesinin %100'ü şirkete ait olacak şekilde ve grup bünyesindeki tüm tesislerin lojistik (çamaşır yıkama, temizlik, kafeterya, inşaat, yemek) işlerinin yürütülmesi amacıyla kurulmuştur.

Konsolidasyona Dahil Edilmeyen Şirketler;

Lokman Hekim Medical Center LLC (Bişkek)

Kırgızistan'ın Bişkek şehrinde 23.05.2025 tarihinde kurulan şirkete %100 oranında iştirak edilmiştir. Onkoloji hastalarının erken tanı ve tedavisine yönelik PET/CT Görüntüleme Merkezi işletmesi yapması planlanmaktadır. Şirket, yaklaşık 319 m2 kapalı alanda faaliyet göstermektedir. Şirket, henüz kuruluş aşamasında olup, raporlama dönemi itibarıyla herhangi bir operasyonel faaliyette bulunmadığından konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

Canlı Varlık ve Süt Üretimi;

Ankara'nın Haymana ve Bala ilçelerinde faaliyet gösteren ve Hay Süt Avrupa standartlarında ve arilik belgesine sahip işletme olarak süt üretimi ve besi hayvancılığı yapan Hay Süt ve Süt Ürünleri Hayvancılık Gıda İth. İhr. A.Ş.; Lokman Hekim Engürüsağ Sağlık, Turizm, Eğitim Hizmetleri ve İnşaat Taahhüt A.Ş. tarafından 2021 yılında aktifi ve pasifi ile kül halinde devralınmıştır.

Laboratuvarlar;

Hastanelerin bünyesinde bulunan laboratuvarlar, merkezi Kanada'da bulunan ONEWORLD ACCURACY üyesidir ve Harici Kalite Kontrol Programları ile laboratuvar cihazları ve ölçüm sonuçlarının güvenilirliği düzenli olarak kontrol edilmektedir.

Tıbbi Birimler;

Anestezi re-animasyon, beslenme ve diyetetik, beyin ve sinir cerrahi, çocuk sağlığı ve hastalıkları, yenidoğan, dermatoloji, radyoloji, fiziksel tıp ve rehabilitasyon, gastroenteroloji, genel cerrahi, göğüs hastalıkları, göz hastalıkları, hematoloji, iç hastalıkları, kadın hastalıkları ve doğum, kardiyoloji, kalp ve damar cerrahisi, kulak burun boğaz, nöroloji, nefroloji, ortopedi ve travmatoloji, üroloji, diş hekimliği, göğüs cerrahisi, endokrinoloji, psikiyatri, çocuk cerrahisi, plastik rekonstrüktif ve estetik cerrahi, acil tıp, biyokimya, mikrobiyoloji, enfeksiyon hastalıkları, patoloji, girişimsel radyoloji, tıbbi onkoloji.

Personel;

Görev	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Doktor	272	262
Sağlık Hizmetleri	857	802
Sağlık Destek Hizmetleri	461	470
İdari Destek Hizmetleri	556	558
İdari Kadro	229	214
Veteriner ve İşçiler	10	10
Toplam	2.385	2.316

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Yasal Defterler ve Finansal Tablolar;

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını; Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Aralık 2023 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltme Katsayısı
30 Eylül 2025	3.367,22	1
31 Aralık 2024	2.684,55	1,2543
30 Eylül 2024	2.526,16	1,3329

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- Türk Lirası cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

Grup, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolidasyon Esasları;

Şirket	Faaliyet Konusu	İştirak Oranı (%)	
		30.09.2025	31.12.2024
Lokman Hekim Van Sağlık Hiz. ve İnş. Taah. A.Ş.	Sağlık Hizmeti	51	51
Engürüsağ Genel Ticaret Ltd. Şti. (Erbil)	Sağlık Hizmeti	100	100
Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.*	Sağlık Hizmeti	49	49
Her Yerde Sağlık ve Elektronik Tic. A.Ş.	E-Sağlık Hizmeti	100	100
HYS Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta ve Aracılık	100	100
Lokman Hekim İstanbul Sağlık Yatırımları A.Ş.	Sağlık Hizmeti	100	100
Lokman Hekim Lojistik A.Ş.	Lojistik Hizmeti	100	100
Lokman Hekim Medical Center LLC (Bişkek)	Sağlık Hizmeti	100	-

Yukarıdaki şirketlerin tamamı aşağıda açıklanan esaslar çerçevesinde konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(*) Şirket, sahip olduğu %49 oranındaki imtiyazlı A grubu nama yazılı paylar ile yönetim temsilinde minimum %66, her paya 15 oy hakkı, kâr payında %99,99 oranında hak sahipliği olduğu için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiştir.

Konsolidasyon Yöntemi

- Konsolide edilen ortaklıkların finansal durum tablosu ve kapsamlı gelir tablosu kalemleri birbirlerine eklenme suretiyle konsolide edilmiştir. Ana Ortaklığın konsolide edilen bağlı ortaklıklarında sahip olduğu payların defter değeri bağlı ortaklığın özsermaye hesapları ile karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların birbirlerinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar, bu varlıkların konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklara olan elde etme maliyetleri üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle bulunan tutarları üzerinden konsolide finansal durum tablosunda gösterilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide finansal durum tablosunun özsermaye hesap grubundan önce, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir. Şirketin iştiraki olan Lokman Hekim Tıp Merkezleri A.Ş.'de sahip olunan %49 oranındaki imtiyazlı A grubu nama yazılı paylar ile yönetim temsilinde minimum %66, her paya 15 oy hakkı, kâr payında %99,99 oranında hak sahipliği olduğu için finansal tablolara tam konsolidasyon yöntemi ile dahil edilmiş, %100 oranında kârdan pay alma hakkı ana ortaklıkta olduğu için azınlık payı hesaplanmamıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki ortaklığın bağlı ortaklık haline geldiği tarih itibarıyla ve daha sonraki pay alımlarında bir defaya mahsus olmak üzere, ana ortaklığın bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların elde etme maliyeti, bu payların alım tarihi itibarıyla bağlı ortaklığın makul değere göre değerlenmiş finansal durum tablosundaki özsermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilir.

- Şirket tarafından iktisaplar satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bu yöntemde, iktisap, maliyet esas alınarak kayıtlara yansıtılır. Şirket iktisap tarihinden itibaren, iktisap ettiği işletmenin faaliyet sonuçlarını konsolide kapsamlı gelir tablosuna dahil eder ve bu tarihte finansal durum tablosunda iktisap edilenin tanımlanabilir her bir varlık ve borcunu, ayrıca varsa iktisap nedeniyle ortaya çıkan şerefiye veya negatif şerefiyeyi finansal durum tablosuna alır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Fonksiyonel Para Birimi;

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

Uygunluk Beyanı;

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları 12.11.2025 tarihinde Şirket yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

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.

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 Şirket'in muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in, şirketlerinin fonksiyonel para birimi raporlama para biriminden farklı ise, raporlama para birimine aşağıdaki şekilde çevrilir;

- Finansal durum tablosundaki tüm varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir.
- Kapsamlı gelir tablosundaki gelir ve giderler işlem tarihindeki döviz kuru kullanılarak çevrilir ve ortaya çıkan kur çevrim farkları özsermayede ve kapsamlı gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak (yabancı para çevrim farkları) gösterilir.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır. Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.3. Muhasebe Politikalarında, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

a) Bir TMS/TFRS tarafından gerekli kılınıyorsa veya

b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Bir muhasebe politikası değiştirildiğinde, finansal tablolarda sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin toplam düzeltme tutarı bir sonraki dönem birikmiş karlara alınır. Önceki dönemlere ilişkin diğer bilgiler de yeniden düzenlenir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin cari döneme, önceki dönemlere veya birbirini izleyen dönemlerin faaliyet sonuçlarına etkisi olduğunda; değişikliğin nedenleri, cari döneme ve önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarı, sunulandan daha önceki dönemlere ilişkin düzeltme tutarları ve karşılaştırmalı bilginin yeniden düzenlendiği ya da aşırı bir maliyet gerektirdiği için bu uygulamanın yapılmadığı kamuya açıklanır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Birçok finansal tablo kalemi, işletme faaliyetlerindeki mevcut belirsizlikler nedeniyle tam olarak ölçülemez, ancak tahmin edilebilirler. Tahminler en güncel ve güvenilir bilgilere dayanılarak yapılır.

Bir muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, değişikliğin yapıldığı cari dönemde ve gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Hatalar

Finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkan hatalar fark edildikten sonra onaylanacak ilk finansal tablo setinde geriye dönük olarak düzeltilir. Düzeltme işlemi:

a) Hatanın yapıldığı döneme ait karşılaştırmalı tutarlarını yeniden düzenleyerek veya

b) Hata sunulan en eski finansal tablo döneminden daha önce meydana gelmişse, söz konusu geçmiş döneme ait varlık, yabancı kaynak ve özkaynak açılış tutarlarının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltmelidir.

Hataya ilişkin tüm geçmiş dönemlerin kümülatif etkisinin cari dönemin başı için hesaplanamadığı durumlarda, işletme, karşılaştırmalı bilgilerini uygulamanın mümkün olduğu en yakın dönemin başından itibaren ileriye yönelik olarak yeniden düzenlenir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat;

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi

b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi

c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması

d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi

e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Buna göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüller uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,

b) Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,

c) Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,

d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,

e) Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

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

Şirket dönem sonunda tedavisi devam eden hastaların gelir tahakkuklarını sağlık hizmeti satış gelirleri içinde raporlamaktadır.

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 değerin düşük olanı ile değerlenir. 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. Fiili gerçekleşme oranları sürekli olarak daha önce belirlenen normal kapasitenin altında olması durumunda, normal kapasitenin artık gerçekleşen fiili oran olduğu kabul edilir ve sabit üretim maliyetlerinin tamamı hizmet üretim maliyetlerine ilave edilir.

Canlı Varlıklar;

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonundan gerçeğe uygun değer üzerinden değerlenirler. 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 değerlenir. Oluşan değer artışları veya azalışları oluştukları dönemin kâr zararı ile ilişkilendirilir.

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

Maddi Duran Varlıklar;

İşletmede bir yıldan fazla süre kullanılacağı tahmin edilen maddi varlıklar, ilk defa maliyet bedelleri ile kayda alınırlar. Duran varlıklarında maliyet modeli esas alınarak değerlenmektedir. Varlıklar alındıkları tarihe ait ay endeksi kullanılarak TMS 29'a göre düzeltilirler.

Şirket, duran varlıklarına, normal amortisman yöntemine göre kıst dönem amortisman hesaplamaktadır.

Şirket, 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.

Şirket'in duran varlıkları için kullandığı faydalı ömürler aşağıdaki gibidir;

Binalar	50 Yıl
Makine Tesis ve Cihazlar	5 – 20 Yıl
Taşıtlar	5 Yıl
Demirbaşlar	2 – 20 Yıl
Finansal Kiralama ile Alınan Varlıklar	5 – 20 Yıl
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3 – 15 Yıl

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 değerlenmektedir. Varlıklar alındıkları tarihe ait ay endeksi kullanılarak TMS 29'a göre düzeltilirler.

Lokman Hekim Akay Hastanesi, Lokman Hekim Demet Tıp Merkezi, Lokman Hekim Van Hastanesi, Lokman Hekim Hayat Hastanesi ve Lokman Hekim İstanbul Hastanesi için satın alınan doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları Maddi Olmayan Duran Varlıklar hesabında raporlanmaktadır.

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

Şirket maddi olmayan duran varlıkları için faydalı ömür olarak 3 -15 yıl arasında faydalı ömürler belirlemiştir. Sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlıklar için (doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları) amortisman ayrılmamaktadır. Değer düşüklüğü testine tabi tutulmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü;

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

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 yükümlülüğün içinde personelin bilanço tarihi itibarıyla kıdemi nedeniyle almaya hak kazandığı bölümün net bugünkü değeri kıdem tazminatı karşılığı olarak finansal durum tablosuna alınır. Geçmiş dönemlerde kıdem tazminatı almadan ayrılan personel sayısının işten ayrılan toplam personel sayısına oranının ileriki dönemlerde de aynen tekrarlanacağı varsayılır ve toplam yük bu oranda azaltılır.

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

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 kârların 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.

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.

Borçlanma Maliyetleri;

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

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir;

(a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,

(b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,

(c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

(d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonuyla ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonuyla ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler. Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını;

(a) Birikmiş amortisman ile birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş, ve

(b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismana tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kiralama işlemlerinden borçlar

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur;

(a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,

(b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,

(c) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı, ve

(d) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer;

(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,

(b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır, ve

(c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer;

(a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.

(b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer;

(a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

(b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir;

(a) Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve

(b) Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, konsolide bilançoda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da daha düşükse minimum kira ödemelerinin bilanço tarihindeki değeri üzerinden yansıtmaktadır (konsolide finansal tablolarda ilgili maddi varlık kalemlerine dâhil edilmiştir). Minimum kira ödemelerinin bugünkü değeri hesaplanırken, finansal kiralama işleminde geçerli olan oran pratik olarak tespit edilebiliyorsa o değer, aksi takdirde, borçlanma faiz oranı iskonto faktörü olarak kullanılmaktadır. Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin ilk edinilme aşamasında katlanılan masraflar maliyete dâhil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük, ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılmıştır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin gelir tablosu hesaplarına dâhil edilmiştir. Konsolide finansal tablolara yansıtılmış kiralanan sabit kıymetler ekonomik ömür ile kira süresinden hangisi kısa ise ona göre amortismana tabi tutulurlar.

Bir varlığın satıcı-kiracı tarafından devrinin, varlık satışı olarak muhasebeleştirilmesi için TFRS 15'teki hükümleri karşılamaması durumunda:

(a) Satıcı-kiracı devredilen varlığı finansal tablolarında göstermeye devam eder ve devir bedeline eşit tutarda bir finansal yükümlülüğü finansal tablolarına yansıtır. Söz konusu finansal yükümlülüğü TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirir.

(b) Alıcı-kiraya veren, devredilen varlığı finansal tablolarına yansıtmaz ve devir bedeline eşit tutarda bir finansal varlığı finansal tablolarına yansıtır. Söz konusu finansal varlığı TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirir.

Şirket sat-kirala-geri al işlemi ile yaptığı duran varlık satışlarını mahiyeti gereği satış işlemi olarak kabul etmeyip devir bedeline eşit tutarda finansal yükümlülüğü finansal tablolarına yansıtmıştır.

Hisse Başına Kazanç/(Zarar);

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

Türkiye' de şirketler, mevcut hissedarlarına birikmiş kârlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından hisseleri oranında hisse dağıtarak (bedelsiz hisseler) sermayelerini arttırabilirler. Hisse başına kâr/(zarar) hesaplanırken, bu

bedelsiz hisseler çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kâr/(zarar) hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse senedi ortalaması, bedelsiz hisseler açısından geriye dönük olarak uygulanmak suretiyle elde edilir.

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.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

Karşılıklar;

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar;

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

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar;

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

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 hakkedişleri,
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin olarak; emeklilik süresi, zam oranı, iskonto oranı, kıdem tazminatı almama oranı,
- Ertelenen vergi hesaplamasında kullanılan oranlar,
- Faaliyet kiralamasına konu olan varlıkların muhasebeleştirilmesi.

Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde ve geçmişe dönük olarak değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınması,
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte olması.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Şirket, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarını uygulamış; TFRS 16 Kiralamalar Standardını ise erken uygulamayı seçmiştir. TFRS 9 Finansal Araçlar Standardının finansal tablolara önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket, TFRS 16 Kiralamalar Standardını 1 Ocak 2019 tarihinde ilk defa uygulamaya başlamıştır. Daha önce TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmış kiralamalar için konsolide finansal tablolara 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmesi imzalanmış, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden kullanım hakkı varlığı yansıtılmıştır.

3. FAALİYET BÖLÜMLERİ

Şirket, faaliyet bölümleri olarak satışlarını hastane bazında, büyük alıcılar bazında ve faaliyet çeşidi bazında hazırlamaktadır.

Faaliyetlere Göre Gelirler	01.01.2025 - 30.09.2025		01.01.2024 - 30.09.2024		01.07.2025 - 30.09.2025		01.07.2024 - 30.09.2024	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
Sağlık gelirleri	2.492.676.177	84%	2.298.145.077	83%	867.937.473	85%	785.632.180	83%
Canlı varlık, süt, yem satışları	69.644.997	2%	97.009.459	3%	12.107.287	1%	30.000.071	3%
Hastane kira gelirleri	245.792.586	8%	240.166.219	9%	91.902.188	9%	78.332.637	8%
Lojistik Gelirleri	117.291.977	4%	80.278.310	3%	40.106.875	4%	38.400.764	4%
Diğer gelirler	30.584.524	1%	57.815.444	2%	9.328.648	1%	11.129.482	1%
Toplam Satışlar	**2.955.990.261**	**100**	**2.773.414.509**	**100**	**1.021.382.472**	**100**	**943.495.135**	**100**

Kurum Bazında Sağlık Gelirleri	01.01.2025 - 30.09.2025		01.01.2024 - 30.09.2024		01.07.2025 - 30.09.2025		01.07.2024 - 30.09.2024	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
SGK'ya yapılan satışlar	473.078.383	19%	522.523.298	23%	152.264.175	18%	176.885.071	23%
Diğer kişi, kuruluşlara yapılan satışlar	2.019.597.794	81%	1.775.621.779	77%	715.673.298	82%	608.747.110	77%
Toplam Satışlar	**2.492.676.177**	**100**	**2.298.145.077**	**100**	**867.937.473**	**100**	**785.632.180**	**100**

Kurum Bazında Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	%	Tutar	%
SGK'dan alacaklar	211.608.313	32%	270.244.576	37%
Diğer kişi, kuruluşlardan alacaklar	439.468.326	68%	464.532.567	63%
Toplam Alacaklar	**651.076.639**	**100**	**734.777.143**	**100**

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	817.693	570.422
Bankalar	29.639.789	61.336.863
- Vadesiz mevduat	*29.639.789*	*61.336.863*
TL	*24.124.289*	*49.430.815*
USD	*2.291.147*	*6.457.824*
EUR	*3.224.353*	*5.448.224*
Diğer Hazır Değerler*	14.370.240	61.578.690
Toplam	**44.827.722**	**123.485.975**

(*) Kredi kartı alacaklarının ortalama vadesi 40 gündür (31.12.2024: 40 gün).

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	49.508.871	392.344.359
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	698.375.324	477.004.083
Kiralama işlemlerinden borçlar	41.115.366	41.078.733
Finansal kiralama borçları	25.392.426	38.496.880
- Finansal kiralama borçları	*30.910.040*	*49.870.864*
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	*(5.517.614)*	*(11.373.984)*
Toplam	**814.391.987**	**948.924.055**

Uzun Vadeli Finansal Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredileri	284.357.330	372.235.111
Kiralama işlemlerinden borçlar	35.403.996	79.102.715
Finansal kiralama borçları	31.659.958	12.475.944
- Finansal kiralama borçları	35.380.588	14.606.245
- Ertelenmiş faiz maliyetleri	(3.720.630)	(2.130.301)
Toplam	**351.421.284**	**463.813.770**

Banka kredileri, finansal kiralama borçları ve kiralama işlemlerinden borçlar vade olarak aşağıdaki gibidir;

Banka Kredileri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0 - 3 ay	221.048.311	251.929.278
3 - 12 ay	526.835.884	617.419.164
1 - 5 yıl	284.357.330	372.235.111
Toplam	**1.032.241.525**	**1.241.583.553**

Krediler için 2.678.126.000 TL tutarında ipotek verilmiştir (31.12.2024: 2.574.902.000 TL).

Finansal Kiralama Borçları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0 - 3 ay	14.157.681	11.087.056
3 - 12 ay	11.234.745	27.409.824
1 - 5 yıl	31.659.958	12.475.944
Toplam	**57.052.384**	**50.972.824**

Kiralama İşlemlerinden Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
0 - 3 ay	9.935.518	9.640.995
3 - 12 ay	31.179.848	31.437.738
1 yıldan uzun	35.403.996	79.102.715
Toplam	**76.519.362**	**120.181.448**

6. İHRAÇ EDİLMİŞ BORÇLANMA ARAÇLARI

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli diğer finansmanlar*	919.493.055	-
Kısa vadeli finansman toplamı	**919.493.055**	**-**

(*) Şirket 2025 yılında ihraç ettiği kira sertifikası (sukuk) ve kıst kar payı gideri tutarıdır.

Diğer finansal yükümlülüklerin vade dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
3-12 Ay	919.493.055	-
Toplam	**919.493.055**	**-**

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer Menkul Kıymetler	56.447.292	-
Toplam	**56.447.292**	**-**

8. TİCARİ ALACAKLAR/TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar*	514.387.943	630.123.198
Alacak senetleri	1.237.497	40.460.804
İlişkili taraflardan ticari alacaklar**	155.140.923	82.521.853
Şüpheli ticari alacaklar	21.576.222	10.185.182
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(21.576.222)	(10.185.182)
Tahakkuk etmiş vade farkı gideri (-)	(19.689.724)	(18.328.712)
Toplam	**651.076.639**	**734.777.143**

(*) Hesaptaki tutarının 279.119.281 TL'lik (31.12.2024: 249.779.160 TL) kısım tedavisi devam eden hastalar için yapılan gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

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

Tahakkuk etmiş vade farkı giderleri hesaplamasında kullanılan ortalama faiz oranı %46,6'dır (31.12.2024: %53).

Şüpheli ticari alacakların yıl içerisindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şüpheli Ticari Alacaklar	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Dönem başı	10.185.182	8.019.462
Yıl içerisinde meydana gelen artışlar	13.455.983	3.112.524
Değersiz alacaklar, tahsilat/(iptaller)	-	(17.039)
Parasal kazanç/(kayıp)	(2.064.943)	(2.099.697)
Kapanış bilançosu	**21.576.222**	**9.015.250**

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	255.379.312	262.811.109
Borç senetleri	73.286.548	84.697.409
İlişkili taraflara ticari borçlar*	2.978.269	16.706.770
Diğer ticari borçlar	6.773.069	31.162.388
Tahakkuk etmiş vade farkı geliri (-)	(45.222.575)	(39.809.095)
Toplam	**293.194.623**	**355.568.581**

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

Tahakkuk etmiş vade farkı gelirleri hesaplamasında kullanılan ortalama faiz oranı %46,6'dır (31.12.2024: %53).

9. DİĞER ALACAKLAR/DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer çeşitli alacaklar*	19.028.159	26.351.365
İlişkili taraflardan diğer alacaklar**	167.973.713	138.601.688
Personelden alacaklar	40.766	417.886
Verilen depozito ve teminatlar	39.994	50.164
Şüpheli diğer alacaklar	1.237.500	1.552.191
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(1.237.500)	(1.552.191)
Toplam	**187.082.632**	**165.421.103**

(*) Diğer çeşitli alacaklar vergi, teşvik ve sigorta hasar alacaklarından oluşmaktadır.

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	2.326.570	954.503
Toplam	**2.326.570**	**954.503**

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer çeşitli borçlar	32.758.379	706.143
İlişkili taraflara diğer borçlar*	3.500.000	425.107
Toplam	**36.258.379**	**1.131.250**

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

10. STOKLAR

Stoklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	265.974.695	222.920.589
Ticari mallar	11.237.476	6.308.317
Diğer stoklar	44.120.031	24.567.506
Toplam	**321.332.202**	**253.796.412**

11. CANLI VARLIKLAR

Süt ve Besi Hayvanları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kayıtlı değeri	94.831.101	78.626.799
Gerçeğe uygun değerindeki değişim	41.203.899	26.258.677
Toplam	**136.035.000**	**104.885.476**

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonunda gerçeğe uygun değer üzerinden değerlenirler. Cari dönemde süt ve besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 25.799.980 TL'lik artış olmuştur (31.12.2024: (1.658.444) TL).
30.09.2025 tarihi itibarıyla şirketin canlı varlık sayısı 798'tir (31.12.2024: 566 Adet).

Canlı varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 4.489.000 TL'dir (31.12.2024: 4.489.000 TL).

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Arsa ve araziler	96.535.133	-	-	96.535.133
Binalar	423.217.089	16.203.784	-	439.420.873
Makine tesis ve cihazlar	969.839.186	3.002.514	(1.111.677)	971.730.023
Taşıtlar	38.288.158	43.593	-	38.331.751
Döşeme ve demirbaşlar	1.243.155.768	50.523.002	(11.161.001)	1.282.517.769
Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklar	316.536.826	-	(3.679.358)	312.857.468
Özel maliyetler	707.434.711	13.159.899	-	720.594.610
Yapılmakta olan yatırımlar	116.829.672	468.550.467	-	585.380.139
Toplam	**3.911.836.543**	**551.483.259**	**(15.952.036)**	**4.447.367.766**

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	Amortisman Gideri	Çıkışlar	30 Eylül 2025
Binalar	(22.188.830)	(6.630.645)	-	(28.819.475)
Makine tesis ve cihazlar	(625.691.959)	(43.154.678)	880.491	(667.966.146)
Taşıtlar	(22.144.486)	(2.621.812)	-	(24.766.298)
Döşeme ve demirbaşlar	(839.914.731)	(67.143.606)	1.591.582	(905.466.755)
Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklar	(231.997.276)	(8.963.906)	3.679.355	(237.281.827)
Özel maliyetler	(301.190.020)	(64.506.667)	-	(365.696.687)
Toplam	**(2.043.127.302)**	**(193.021.314)**	**6.151.428**	**(2.229.997.188)**
Net	**1.868.709.241**	-	-	**2.217.370.578**

Maddi Duran Varlıklar	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Arsa ve araziler	96.535.133	-	-	96.535.133
Binalar	395.766.024	27.451.065	-	423.217.089
Makine tesis ve cihazlar	959.920.345	12.196.892	(2.278.051)	969.839.186
Taşıtlar	31.697.858	6.590.300	-	38.288.158
Döşeme ve demirbaşlar	1.177.285.873	80.092.643	(14.222.748)	1.243.155.768
Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklar	316.536.826	-	-	316.536.826
Özel maliyetler	608.842.612	98.670.100	(78.001)	707.434.711
Yapılmakta olan yatırımlar	14.188.685	102.640.987	-	116.829.672
Toplam	**3.600.773.356**	**327.641.987**	**(16.578.800)**	**3.911.836.543**

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Binalar	(14.023.226)	(8.165.604)	-	(22.188.830)
Makine tesis ve cihazlar	(569.310.661)	(57.915.130)	1.533.832	(625.691.959)
Taşıtlar	(18.334.319)	(3.810.167)	-	(22.144.486)
Döşeme ve demirbaşlar	(765.530.000)	(88.207.113)	13.822.382	(839.914.731)
Finansal kiralama yoluyla alınan duran varlıklar	(217.620.241)	(14.377.035)	-	(231.997.276)
Özel maliyetler	(231.277.474)	(69.913.845)	1.299	(301.190.020)
Toplam	**(1.816.095.921)**	**(242.388.894)**	**15.357.513**	**(2.043.127.302)**
Net	**1.784.677.435**	-	-	**1.868.709.241**

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak 2025	Girişler	Sınıflama/Değerleme	30 Eylül 2025
Kullanım hakkı varlıkları	1.522.373.276	51.972.472	-	1.574.345.748
Toplam	**1.522.373.276**	**51.972.472**	**-**	**1.574.345.748**

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	Amortisman Gideri	Sınıflama/Değerleme	30 Eylül 2025
Kullanım hakkı varlıkları	(912.458.408)	(154.439.539)	-	(1.066.897.947)
Toplam	**(912.458.408)**	**(154.439.539)**	**-**	**(1.066.897.947)**
Net	**609.914.868**	-	-	**507.447.801**

Kullanım Hakkı Varlıkları	1 Ocak 2024	Girişler	Sınıflama/Değerleme	31 Aralık 2024
Kullanım hakkı varlıkları	1.239.592.857	282.780.419	-	1.522.373.276
Toplam	**1.239.592.857**	**282.780.419**	**-**	**1.522.373.276**

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Amortisman Gideri	Sınıflama/Değerleme	31 Aralık 2024
Kullanım hakkı varlıkları	(704.286.053)	(191.155.284)	(17.017.071)	(912.458.408)
Toplam	**(704.286.053)**	**(191.155.284)**	**(17.017.071)**	**(912.458.408)**
Net	**535.306.804**	-	-	**609.914.868**

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar/Sınıflama	30 Eylül 2025
Haklar	133.684.907	46.700.544	-	180.385.451
Doktor kadro ve hastane ruhsat bedeli	294.536.536	-	-	294.536.536
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	26.563.676	141.688	(1.380.174)	25.325.190
Toplam	**454.785.119**	**46.842.232**	**(1.380.174)**	**500.247.177**

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025	Amortisman Gideri	Çıkışlar/Sınıflama	30 Eylül 2025
Haklar	(41.595.177)	(8.533.230)	-	(50.128.407)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(29.226.952)	(3.360.638)	568.963	(32.018.627)
Toplam	**(70.822.129)**	**(11.893.868)**	**568.963**	**(82.147.034)**
NET	**383.962.990**	-	-	**418.100.143**

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1 Ocak 2024	Girişler	31 Aralık 2024
Haklar	103.021.455	30.663.449	133.684.904
Doktor kadro ve hastane ruhsat bedeli	294.536.536	-	294.536.536
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	26.563.676	-	26.563.676
Toplam	**424.121.667**	**30.663.449**	**454.785.116**

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2024	Amortisman Gideri	31 Aralık 2024
Haklar	(23.576.677)	(18.018.500)	(41.595.177)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(18.272.182)	(10.954.770)	(29.226.952)
Toplam	**(41.848.859)**	**(28.973.270)**	**(70.822.129)**
NET	**382.272.808**	-	**383.962.987**

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1 Ocak 2025	Değerleme	30 Eylül 2025
Binalar	116.393.391	-	116.393.391
Toplam	**116.393.391**	**-**	**116.393.391**

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1 Ocak 2024	Değerleme	31 Aralık 2024
Binalar	38.282.245	78.111.146	116.393.391
Toplam	**38.282.245**	**78.111.146**	**116.393.391**

Şirket'in Bağlıca Etimesgut / Ankara'da yer alan Ankara Gençlik ve Spor İl Müdürlüğü'ne kiraya verilen bağımsız bölümlerden oluşmaktadır.

16. ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	3.875.546.424	3.653.064.922
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	1.047.999	38.852.756
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	**3.876.594.423**	**3.691.917.678**

Koşullu Yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen ipotekler	3.386.716.000	3.229.688.966
Verilen teminat çekleri, senetleri	434.823.264	417.764.064
Verilen teminat mektupları	55.055.159	44.464.648
Toplam	**3.876.594.423**	**3.691.917.678**

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

17. KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	26.841.251	29.810.340
Toplam	**26.841.251**	**29.810.340**

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	5.733.097	4.704.336
Toplam	**5.733.097**	**4.704.336**

Dava karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişim aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Dönem başı	4.704.336	6.515.739
İlave/(iptal)	1.982.518	(648.502)
Parasal kazanç/(kayıp)	(953.757)	(1.719.830)
Toplam	**5.733.097**	**4.147.407**

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 karşılıklarında dönem içinde meydana gelen değişim aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Dönem başı	29.810.340	15.953.294
İlave/(iptal)	3.074.658	9.728.471
Parasal kazanç/(kayıp)	(6.043.747)	(4.210.872)
Toplam	**26.841.251**	**21.470.893**

Uzun vadeli karşılıkların detayları aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	37.487.525	80.404.600
Toplam	**37.487.525**	**80.404.600**

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Kıdem tazminatı tutarı, her yıl yeniden belirlenen bir üst sınıra tabidir. Bu hesaplar sırasında kıdem tazminatına esas ücretin üst sınırı dikkate alınmıştır. Bu üst sınır 01.01.2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL'dir (31.12.2024: 35.058,58TL).

Kıdem tazminatı karşılıklarında dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Dönem başı	80.404.600	202.976.811
Hizmet maliyeti	4.772.354	7.927.052
Faiz maliyeti	12.884.779	10.401.628
Yıl içerisindeki ödemeler	(18.077.636)	(27.503.902)
Aktüeryal kazançlar / kayıplar	(26.195.348)	(15.862.788)
Parasal kazanç/(kayıp)	(16.301.224)	(83.422.295)
Kapanış bilançosu	**37.487.525**	**94.516.506**

18. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	14.136.147	11.385.717
İş avansları	15.445.838	15.577.912
Gelir tahakkukları	17.354.921	9.712.712
Toplam	**46.936.906**	**36.676.341**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	28.618.958	23.964.493
Ödenecek diğer yükümlülükler	1.161.941	1.221.465
Gider tahakkukları	192.267	2.357.660
Toplam	**29.973.166**	**27.543.618**

19. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	449.705.939	240.489.959
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları*	12.833.647	28.546.388
Gelecek aylara ait giderler	12.472.174	20.194.062
Toplam	**475.011.760**	**289.230.409**

(*) İlişkili taraf işlemleri Not-30'da açıklanmıştır.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait giderler	5.971.910	7.594.812
Toplam	**5.971.910**	**7.594.812**

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	109.349.254	130.938.537
Gelecek aylara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	9.338.381	22.225.099
Toplam	**118.687.635**	**153.163.636**

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait maaş promosyon sözleşmesi gelirleri	5.217.693	12.923.333
Toplam	**5.217.693**	**12.923.333**

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele ücret borçları	71.731.616	66.416.575
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	30.400.664	26.636.818
Toplam	**102.132.280**	**93.053.393**

21. ÖZKAYNAKLAR

Hissedar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A Grubu	1.738.868	1.738.868
B Grubu	214.261.132	214.261.132
Ödenmiş Sermaye	**216.000.000**	**216.000.000**
Sermaye enflasyon düzeltme olumlu farkları	586.776.864	586.776.864
Toplam	**802.776.864**	**802.776.864**

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi olup, 2024 – 2028 yılları için kayıtlı sermaye tavan tutarı 1.000.000.000.-TL'ye yükseltilmiş ve SPK tarafından 15.02.2024 tarihinde onaylanmıştır.

Geri Alınmış Paylar;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geri Alınmış Paylar*	(228.416.295)	(131.953.581)
Toplam	**(228.416.295)**	**(131.953.581)**

*16.03.2025 tarihinde yapılan 2024 yılı olağan genel kurul toplantısında 3 yılı süreyle şirket yönetim kuruluna azami 120 TL üst fiyattan şirket paylarının %10'u olan 21.600.000 adet paya kadar paylarını geri alma yetkisi verilmiştir.

Şirketin geri alım programı kapsamında sahip olduğu 6.681.952 adet hissenin 31.01.2025 tarihinde 21-TL fiyattan satışı gerçekleşmiş olup satış sonrası oluşan 44.570.676 TL kar tutarı şirketin 30.09.2025 bilançosunda özkaynaklar kaleminde sınıflandırılmıştır.

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(76.931.096)	(96.577.607)
Toplam	**(76.931.096)**	**(96.577.607)**

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yabancı para çevrim farkları	27.857.964	25.932.796
Toplam	**27.857.964**	**25.932.796**

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	133.500.059	114.376.040
Geri alınan paylara ilişkin yedekler	228.416.295	131.953.582
Toplam	**361.916.354**	**246.329.622**

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin kârından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kâr dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir.

Genel Kanuni Yasal Yedekler, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesine göre ayrılır ve bu maddede belirlenen esaslara göre kullanılır. Bu esaslar aşağıdaki gibidir;

1) Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.
2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

   a) Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,

   b) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,

c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

3) Genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

4) İkinci fıkranın (c) bendi ve üçüncü fıkra hükümleri, başlıca amacı başka işletmelere katılmaktan ibaret olan holding şirketler hakkında uygulanmaz.

5) Özel kanunlara tabi olan anonim şirketlerin yedek akçelerine ilişkin hükümler saklıdır.

22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Faaliyetlere Göre Gelirler	01.01.2025- 30.09.2025		01.01.2024- 30.09.2024		01.07.2025- 30.09.2025		01.07.2024- 30.09.2024	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
Sağlık gelirleri	2.492.676.177	84%	2.298.145.077	83%	867.937.473	85%	785.632.180	83%
Canlı varlık, süt, yem satışları	69.644.997	2%	97.009.459	3%	12.107.287	1%	30.000.071	3%
Hastane kira gelirleri	245.792.586	8%	240.166.219	9%	91.902.188	9%	78.332.637	8%
Lojistik Gelirleri	117.291.977	4%	80.278.310	3%	40.106.875	4%	38.400.764	4%
Diğer gelirler	30.584.524	1%	57.815.444	2%	9.328.648	1%	11.129.482	1%
Toplam Satışlar	**2.955.990.261**	**100**	**2.773.414.509**	**100**	**1.021.382.472**	**100**	**943.495.135**	**100**

Canlı varlıklar ilk defa maliyet bedelleri ile kayıtlara alınırlar. Her raporlama dönemi sonunda gerçeğe uygun değer üzerinden değerlenirler. Cari dönemde süt ve besi hayvanlarının gerçeğe uygun değerinde 14.395.259 TL'lik artış olmuştur (31.12.2024: (1.322.211) TL).

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Satılan mamul maliyeti	(14.041.438)	(9.357.588)	(2.800.139)	(2.379.058)
Satılan ticari mallar maliyeti	(15.842.270)	(19.481.116)	(5.469.800)	(8.491.964)
Satılan hizmet maliyeti	(2.426.636.418)	(2.302.980.504)	(827.133.923)	(752.827.348)
Toplam	**(2.456.520.126)**	**(2.331.819.208)**	**(835.403.862)**	**(763.698.370)**

Niteliklerine göre giderlerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Ücret ve benzeri giderler	(1.547.160.284)	(1.399.153.742)	(536.397.565)	(457.195.066)
Kullanılan hammadde ve malzemeler	(250.044.135)	(298.039.834)	(72.918.512)	(91.626.932)
Amortisman giderleri ve itfa payları	(193.077.397)	(190.375.416)	(67.027.326)	(63.637.523)
Kullanım hakkı varlıkları amortisman gideri	(150.739.042)	(150.739.044)	(50.246.346)	(50.246.349)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(95.792.595)	(83.998.087)	(32.500.940)	(28.277.924)
Kira giderleri	(93.725.132)	(68.071.732)	(32.821.948)	(26.364.966)
Bakım onarım giderleri	(53.489.598)	(59.750.996)	(18.960.004)	(19.457.895)
Muhtelif giderler	(42.608.235)	(52.851.653)	(16.261.282)	(16.020.693)
Toplam	**(2.426.636.418)**	**(2.302.980.504)**	**(827.133.923)**	**(752.827.348)**

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

Faaliyet Giderleri	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(168.103.200)	(136.179.473)	(56.269.483)	(47.064.055)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	(46.949.866)	(50.276.568)	(11.304.641)	(14.293.358)
Toplam	**(215.053.066)**	**(186.456.041)**	**(67.574.124)**	**(61.357.413)**

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Ücret ve benzeri giderler	(74.049.544)	(55.236.339)	(26.076.045)	(20.037.111)
Müşavirlik, danışmanlık, dava, icra ve noter giderleri	(49.822.260)	(37.573.284)	(16.416.410)	(13.246.445)
Amortisman giderleri	(12.152.094)	(11.721.451)	(4.088.853)	(3.940.284)
Kira giderleri	(8.960.389)	(7.272.820)	(3.206.939)	(2.527.167)
Temsil, seyahat ve yol giderleri	(5.374.754)	(4.063.524)	(1.132.832)	(1.082.056)
Vergi, resim, harç, sigorta, banka, lisans, aidat giderleri	(5.248.356)	(4.618.166)	(1.861.166)	(1.546.161)
Muhtelif giderler	(4.840.965)	(8.763.449)	(610.375)	(2.472.715)
Kullanım hakkı varlıkları amortisman gideri	(3.386.188)	(3.386.188)	(1.128.729)	(1.128.729)
Haberleşme giderleri	(2.543.973)	(1.418.492)	(1.143.469)	(415.476)
Enerji, yakıt ve su giderleri	(1.724.677)	(2.125.760)	(604.665)	(667.911)
Toplam	**(168.103.200)**	**(136.179.473)**	**(56.269.483)**	**(47.064.055)**

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Reklam ve ilan giderleri	(12.901.165)	(22.241.695)	(2.596.745)	(5.025.607)
Diğer giderler	(12.222.180)	(5.920.035)	(2.171.984)	(2.257.170)
Komisyon giderleri	(10.191.448)	(8.015.455)	(2.842.404)	(2.374.906)
Personel giderleri	(9.344.173)	(12.920.154)	(2.959.811)	(3.983.766)
Kira giderleri	(2.290.900)	(1.179.229)	(733.697)	(651.909)
Toplam	**(46.949.866)**	**(50.276.568)**	**(11.304.641)**	**(14.293.358)**

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Reeskont gelirleri	56.180.283	35.936.945	36.670.575	5.348.580
Adat gelirleri	55.962.401	59.458.641	20.891.598	29.054.138
Diğer gelirler	10.089.079	18.073.263	666.718	6.402.338
Duran varlık satış kârları	440.614	525.321	25.217	219.976
Konusu kalmayan karşılıklar	4.190	-	-	-
Toplam	**122.676.567**	**113.994.170**	**58.254.108**	**41.025.032**

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Reeskont giderleri	(47.675.536)	(34.037.694)	(22.617.647)	(11.797.491)
Karşılık giderleri	(16.998.630)	(7.563.676)	(3.252.942)	(576.894)
Diğer giderler	(15.772.120)	(12.881.658)	(4.358.288)	(4.358.276)
Vergi ve diğer yükümlülükler	(155.314)	(1.527.539)	(87.999)	(544.129)
Duran varlık satış zararları	-	(135.352)	-	-
Bağış ve yardımlar	-	(72.901)	-	(142)
Toplam	**(80.601.600)**	**(56.218.820)**	**(30.316.876)**	**(17.276.932)**

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Kira gelirleri	2.131.687	1.168.986	1.195.909	357.131
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer farkları	-	78.111.146	-	-
Toplam	**2.131.687**	**79.280.132**	**1.195.909**	**357.131**

27. FİNANSAL GELİRLER

Finansman Gelirleri	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Kambiyo kârı	4.279.165	6.028.831	12.758	1.714.956
Katılım (kar) payı gelirleri	24.559.306	51.847	7.875.856	-
Toplam	**28.838.471**	**6.080.678**	**7.888.614**	**1.714.956**

28. FİNANSAL GİDERLER

Finansman Giderleri	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024
Katılım (kar) payı giderleri	(153.480.213)	(57.494.878)	(68.917.402)	(18.533.849)
Kredi faiz giderleri	(77.735.923)	(202.840.324)	(21.654.614)	(81.387.896)
Komisyon giderleri	(51.641.017)	(40.545.422)	(19.385.646)	(15.815.037)
Kullanım hakkı varlıkları finansman gideri	(29.431.019)	(27.118.707)	(9.918.818)	(9.338.177)
Diğer finansman giderleri*	(19.584.910)	(11.670.092)	(1.587.035)	(3.111.528)
Kambiyo zararı	(13.322.277)	(13.913.100)	(2.494.812)	(7.966.541)
Teminat mektubu giderleri	(3.707.440)	(2.068.301)	(1.171.154)	(1.124.832)
Toplam	**(348.902.799)**	**(355.650.824)**	**(125.129.481)**	**(137.277.860)**

*Diğer finansman giderleri kıdem tazminatı karşılıkları finansmanından oluşmaktadır.

29. VERGİ GELİRİ/(GİDERİ)

Kurumlar vergisi;

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir.

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir.

Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kâr dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar kârlarının sermayeye eklenmesi, kâr dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla gelir vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin hükümler, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde, "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Gizlenmiş Kâr Dağıtımı" başlığı altında belirtilmiştir. 18 Kasım 2007 tarihli, transfer yoluyla gizlenmiş kâr 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 kârların gizli bir biçimde transfer fiyatlandırmasıyla dağıtıldığı varsayılmaktadır. Bu tür gizli kâr 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 kârlarından 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.

Dönem Kârı Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19.584.957	12.722.170
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	(11.556.873)	(19.690.397)
Toplam	**8.028.084**	**(6.968.227)**

Vergi gelir/(gideri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Dönemin vergi geliri/(gideri)	(19.584.957)	(13.870.969)	(17.344.768)	2.755.981
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.664.719	(185.018.005)	14.239.243	(25.031.897)
Toplam	**(15.920.238)**	**(198.888.974)**	**(3.105.525)**	**(22.275.916)**

Ertelenmiş vergi varlıklarını ve yükümlülükleri, finansal durum tablosu kalemlerinin KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS'ler uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır.

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Duran varlık düzeltmeleri	779.602.483	957.790.031	(194.900.621)	(239.447.508)
İndirimli kurumlar vergisi	(861.327.308)	(1.036.039.194)	215.331.827	259.009.799
Finansal borç düzeltmeleri	(76.375.538)	(120.181.448)	19.093.885	30.045.362
Kıdem tazminatı karşılığı	(37.487.525)	(80.404.600)	9.371.881	20.101.150
Kullanılmayan ücretli izin karşılığı	(26.841.251)	(29.810.340)	6.710.313	7.452.585
Mali Zarar	(25.076.576)	-	6.269.144	-
Peşin ödenmiş gider düzeltmeleri	(1.565.430)	(1.565.459)	391.358	391.365
Maaş promosyon düzeltmeleri	5.210.082	4.567.623	(1.302.521)	(1.141.906)
Diğer alacak düzeltme farkları	25.532.851	21.480.383	(6.383.213)	(5.370.096)
Şüpheli ticari alacaklar	(21.089.862)	(9.569.887)	5.272.466	2.392.472
Dava karşılıkları	(5.733.097)	(4.704.336)	1.433.274	1.176.084
Doktor hakediş prim düzeltmesi	(1.480.269)	(1.040.802)	370.067	260.201
Stok düzeltmeleri	(20.248.850)	15.571.796	5.062.213	(3.892.949)
Şüpheli diğer alacaklar	(1.237.500)	(1.552.191)	309.375	388.048
Diğer düzeltmeler	(7.392.197)	(1.588.034)	1.848.049	397.008
Ertelenmiş vergi varlığı, (yükümlülüğü)-net			**68.877.497**	**71.761.615**

	31 Aralık 2024	Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen kısım	30 Eylül 2025
Duran varlık düzeltmeleri	(239.447.508)	44.546.887	-	(194.900.621)
İndirimli kurumlar vergisi	259.009.799	(43.677.972)	-	215.331.827
Finansal borç düzeltmeleri	30.045.362	(10.951.477)	-	19.093.885
Kıdem tazminatı karşılığı	20.101.150	(4.180.432)	(6.548.837)	9.371.881
Kullanılmayan ücretli izin karşılığı	7.452.585	(742.272)	-	6.710.313
Mali Zarar	-	6.269.144	-	6.269.144
Peşin ödenmiş gider düzeltmeleri	391.365	(7)	-	391.358
Maaş promosyon düzeltmeleri	(1.141.906)	(160.615)	-	(1.302.521)
Diğer alacak düzeltme farkları	(5.370.096)	(1.013.117)	-	(6.383.213)
Şüpheli ticari alacaklar	2.392.472	2.879.994	-	5.272.466
Dava karşılıkları	1.176.084	257.190	-	1.433.274
Doktor hakediş prim düzeltmesi	260.201	109.866	-	370.067
Stok düzeltmeleri	(3.892.949)	8.955.162	-	5.062.213
Şüpheli diğer alacaklar	388.048	(78.673)	-	309.375
Diğer düzeltmeler	397.008	1.451.041	-	1.848.049
Ertelenmiş vergi varlığı, (yükümlülüğü)-net	**71.761.615**	**3.664.719**	**(6.548.837)**	**68.877.497**

	31 Aralık 2023	Cari dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen kısım	30 Eylül 2024
Duran varlık düzeltmeleri	(80.989.342)	(151.225.915)	-	(232.215.257)
İndirimli kurumlar vergisi	205.963.777	(6.070.446)	-	199.893.331
Finansal borç düzeltmeleri	40.310.133	(5.258.183)	-	35.051.950
Mali Zarar	4.014.636	1.530.239	-	5.544.875
Kıdem tazminatı karşılığı	50.744.203	(23.149.380)	(3.965.697)	23.629.126
Kullanılmayan ücretli izin karşılığı	3.988.323	1.379.400	-	5.367.723
Stok düzeltmeleri	(953.167)	(2.712.213)	-	(3.665.380)
Şüpheli ticari alacaklar	1.755.941	333.493	-	2.089.434
Dava karşılıkları	1.628.210	(591.358)	-	1.036.852
Şüpheli diğer alacaklar	560.259	(147.881)	-	412.378
Peşin ödenmiş gider düzeltmeleri	(741.697)	4.714.093	-	3.972.396
Diğer düzeltmeler	57.860	325.855	-	383.715
Diğer alacak düzeltme farkları	320.161	(1.517.149)	-	(1.196.988)
Doktor hakediş prim düzeltmesi	633.003	400.093	-	1.033.096
Maaş promosyon düzeltmeleri	99.730	(3.028.653)	-	(2.928.923)
Ertelenmiş vergi varlığı, (yükümlülüğü)-net	**227.392.030**	**(185.018.005)**	**(3.965.697)**	**38.408.328**

30. HİSSE BAŞINA KÂR/(ZARAR)

	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2025 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2024 30 Eylül 2024
Net dönem kârı (Ana ortaklık payı)	119.659.523	181.911.549	29.751.466	13.333.973
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	216.000.000	216.000.000	216.000.000	36.000.000
Hisse Başına Kâr/(Zarar)	**0,5540**	**0,8422**	**0,1377**	**0,3704**

31. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" kapsamında ilişkili taraflar olarak Şirket'in hissedarları, Grup şirketleri ve bunlara bağlı şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler tanımlanmıştır.

İlişkili taraflar ile yapılan tüm işlemler belirgin ve ölçülebilirdir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili kuruluşlarla olan borç ve alacak bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
T.C. Lokman Hekim Üniversitesi SUAM*	154.742.225	-	76.393.664	-
Sevgi Vakfı**	-	167.973.713	-	138.601.688
Diğer	398.698	-	6.128.189	-
Toplam	**155.140.923**	**167.973.713**	**82.521.853**	**138.601.688**

(*) T.C. Lokman Hekim Üniversitesi SUAM'dan olan alacağı Lokman Hekim Ankara hastanesinin kiraya verilmesinden dolayı oluşan (kira, malzeme, gider yansıtması) ticari alacaklardan oluşmaktadır.
(**) Lokman Hekim Üniversitesi'nin kurucu vakfı olan Sevgi Vakfı'na Ankara'da faaliyet gösteren hastaneler ile Lokman Hekim Üniversitesi arasında gerçekleştirilen ve gerçekleştirilecek olan afiliasyon/iş birliği kapsamında verilen tutardan oluşmaktadır. İlgili tutarlara finansal maliyetler de eklenmiştir.

İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Ltd. Şti.	11.566.968	-	26.957.599	-
Diğer	1.266.679	-	1.588.789	-
Toplam	**12.833.647**	**-**	**28.546.388**	**-**

İlişkili Taraflara Borçlar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Etlik Gayrimenkul Yatırım A.Ş.	1.206.924	-	7.186.861	-
Diğer	1.771.345	3.500.000	9.519.909	425.107
Toplam	**2.978.269**	**3.500.000**	**16.706.770**	**425.107**

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili kuruluşlarla olan gelir ve gider bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

Gelir/(Gider)	1 Ocak 2025 30 Eylül 2025		1 Ocak 2024 30 Eylül 2024	
	Gelir	Gider	Gelir	Gider
T.C. Lokman Hekim Üniversitesi SUAM	283.263.948	-	289.893.716	(557.109)
Lokman Hekim Tıbbi Hizmetler Tic. Ltd. Şti.	6.795.194	(26.286.577)	7.722.118	(49.802.002)
Üst yönetim kadrosuna yöneticilik, mesleki ve diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)	-	(35.436.480)	-	(39.936.567)
Toplam	**290.059.142**	**(61.723.057)**	**297.615.834**	**(90.295.678)**

32. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

30 Eylül 2025	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)	155.140.923	495.935.716	167.999.213	21.409.989	29.639.789	15.187.933
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	155.140.923	495.935.716	167.999.213	21.409.989	29.639.789	15.187.933
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	*21.576.222*	-	*1.237.500*	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	*(21.576.222)*	-	*(1.237.500)*	-	-

31 Aralık 2024	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)	82.521.853	652.255.290	138.601.688	27.773.918	61.336.863	62.149.112
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	82.521.853	652.255.290	138.601.688	27.773.918	61.336.863	62.149.112
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	*10.185.182*	-	*1.552.191*	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	*(10.185.182)*	-	*(1.552.191)*	-	-

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 Eylül 2025							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Banka kredileri	1.032.241.525	1.242.923.951	282.754.567	625.335.492	334.833.892	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	57.052.384	38.967.693	7.882.601	12.601.973	18.483.119	-	-
Faaliyet kiralaması yükümlülükleri	76.519.362	203.119.371	19.988.471	65.982.841	105.409.020	11.739.039	-
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	293.194.623	338.417.198	172.931.189	165.486.009	-	-	-
Diğer borçlar	36.258.379	36.258.379	-	36.258.379	-	-	-
Borç karşılıkları	5.733.097	5.733.097	-	5.733.097	-	-	-
Diğer yükümlülükler	29.973.166	29.973.166	29.973.166	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	64.328.776	64.328.776	-	26.841.251	-	-	37.487.525

31 Aralık 2024							
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Banka kredileri	1.241.583.553	1.494.993.078	303.348.515	743.435.570	448.208.993	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	50.972.824	34.815.256	7.572.637	18.721.349	8.521.270	-	-
Faaliyet kiralaması yükümlülükleri	120.181.448	319.019.651	25.591.861	83.450.952	209.976.838	-	-
Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı (VI=I+II+III+IV+V)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Vadesiz (V)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler							
Ticari borçlar	355.568.581	395.377.676	202.037.994	193.339.682	-	-	-
Diğer borçlar	1.131.250	1.131.250	-	1.131.250	-	-	-
Borç karşılıkları	4.704.336	4.704.336	-	4.704.336	-	-	-
Diğer yükümlülükler	27.543.618	27.543.618	27.543.618	-	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	110.214.940	110.214.940	-	29.810.340	-	-	80.404.600

Kur Riski;

Döviz Pozisyonu Tablosu - 30 Eylül 2025	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	7.486.262	56.341	98.885	5.870
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	19.365.911	466.572	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**26.852.173**	**522.913**	**98.885**	**5.870**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**26.852.173**	**522.913**	**98.885**	**5.870**
10. Ticari Borçlar	-	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	30.684.478	553.665	158.019	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	415.068	10.000	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**31.099.546**	**563.665**	**158.019**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	378.393.549	8.136.412	834.382	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**378.393.549**	**8.136.412**	**834.382**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**409.493.095**	**8.700.077**	**992.401**	**-**
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)	**(382.640.922)**	**(8.177.164)**	**(893.516)**	**5.870**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(402.006.833)**	**(8.643.736)**	**(893.516)**	**5.870**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-

Döviz Pozisyonu Tablosu - 31 Aralık 2024	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa-Banka hesapları dâhil)	11.906.047	145.933	118.239
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	18.949.740	428.224	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	**30.855.787**	**574.157**	**118.239**
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	**-**	**-**	**-**
9. Toplam Varlıklar (4+8)	**30.855.787**	**574.157**	**118.239**
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	142.418.656	3.218.360	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	**142.418.656**	**3.218.360**	**-**
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	221.259.674	5.000.000	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	**221.259.674**	**5.000.000**	**-**
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	**363.678.330**	**8.218.360**	**-**
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)	**(332.822.543)**	**(7.644.203)**	**118.239**
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/Yükümlülük Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	**(351.772.283)**	**(8.072.427)**	**118.239**
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-
25. İhracat	-	-	-
26. İthalat	-	-	-

Duyarlılık Analizi;

Türk Lirasının kurlar karşısında %20 değer kaybetmesi ve %20 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları gibi tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır (31.12.2024: %20).

30 Eylül 2025	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(67.881.582)	67.881.582
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(67.881.582)	67.881.582
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.711.995)	8.711.995
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(8.711.995)	8.711.995
TOPLAM (3+6)	(76.593.578)	76.593.578
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	65.393	(65.393)
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	65.393	(65.393)
TOPLAM (3+6+9)	(76.528.185)	76.528.185

31 Aralık 2024	Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(63.457.281)	63.457.281
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(63.457.281)	63.457.281
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.152.859	(1.152.859)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.152.859	(1.152.859)
TOPLAM (3+6)	(62.304.422)	62.304.422

33. FİNANSAL ARAÇLAR- GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir. Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tabloların hazırlandığı günün yabancı kur oranları üzerinden değerlendirilmektedir. Şirket'in bilançosunda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzeri değerleri ve diğer kısa vadeli finansal varlıkların kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer hiyerarşi tablosu

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla Şirket bilançoda gerçeğe uygun değerden tutulan finansal varlık ve yükümlülüklere sahiptir. Şirket, gerçeğe uygun değeri, bedeli belirlemekte ve göstermekte, aşağıdaki hiyerarşiyi kullanmaktadır;

- Seviye 1: Etkin piyasalarda kote edilen özdeş varlık ve yükümlülükler,
- Seviye 2: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin direkt ve endirekt olarak gözlemlenmesi,
- Seviye 3: Finansal tablolara yansıtılan gerçeğe uygun değer üzerinde önemli etkisi olabilecek girdilerin gözlemlenebilir piyasa verileri olmaksızın belirlenmesi.

30 Eylül 2025 Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı varlıklar	-	-	136.035.000
Finansal yatırımlar	56.447.292	-	-
Arsa ve binalar	-	-	507.136.531
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	294.536.536
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	116.393.391

31 Aralık 2024 Gerçeğe Uygun Değerle Değerlenen Kalemler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Canlı varlıklar	-	-	104.885.476
Arsa ve binalar	-	-	497.563.392
Doktor kadro bedelleri ve hastane ruhsatları	-	-	294.536.536
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	116.393.391

34. PARASAL KAZANÇ/KAYIP

Finansal Durum Tablosu Kalemleri	30 Eylül 2025
Finansal yatırımlar	14.997.915
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	(149.003)
Stoklar	(19.724.723)
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	665.336
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	23.597.590
Maddi duran varlıklar	61.682.607
Kullanım hakkı varlıkları	(4.909.033)
Maddi olmayan duran varlıklar	133.375.157
Kiralama işlemlerinden borçlar	45.864.292
Ertelenmiş gelirler	(1.542.717)
Sermaye düzeltmesi farkları	(42.988.958)
Geri alınmış paylar (-)	29.700.131
Kar ve Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	
- Tanımlanmış fayda planlarının yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	*20.555.045*
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	(39.464.459)
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(244.399.053)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	
Hasılat	(360.027.451)
Satışların maliyeti (-)	357.480.450
Genel yönetim giderleri (-)	19.963.991
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	3.393.884
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(10.025.977)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	7.242.682
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	99.327.546
Finansman gelirleri	(941.228)
Finansman giderleri (-)	28.533.612
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	14.873.915
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	**137.081.551**

35. BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.