

LDR TURİZM A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019
ARA HESAP DÖNEMİNE AIT FINANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU**

**ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
SINIRLI DENETİM RAPORU****LDR Turizm A.Ş. Yönetim Kurulu'na****Giriş**

LDR Turizm A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki ara dönem finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun, nakit akış tablosunun ve önemli muhasebe politikaları ile açıklayıcı dipnotların sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız 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. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na 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 denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, LDR Turizm A.Ş.'nin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS ÜyesiNeeli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2019

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-46

LDR TURİZM A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR

	Not	Cari Dönem 30 Haziran 2019	Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		77.497.334	54.555.197
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.686.764	4.970.692
Ticari alacaklar	5	4.890.335	3.864.386
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	19	-	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	4.890.335	3.864.386
Diğer alacaklar	6	3.716	10.793
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		3.716	10.793
Stoklar	8	40.161.529	17.474.176
Peşin ödenmiş giderler	7	5.164.003	3.094.543
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	23.163.155	24.830.611
Diğer dönen varlıklar	18	427.832	309.996
Duran Varlıklar		383.338.708	378.931.237
Maddi duran varlıklar	10	4.667.899	4.724.939
Maddi olmayan duran varlıklar	11	3.625	6.331
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	43.244.100	43.230.000
Operasyonel kiralamaadaki araçlar	9	326.972.818	312.359.925
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	8.450.266	12.872.808
Diğer duran varlıklar	18	-	5.737.234
TOPLAM VARLIKLAR		460.836.042	433.486.434

LDR TURİZM A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ****30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR

	Not	Cari Dönem 30 Haziran 2019	Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		200.056.135	191.097.630
Kısa vadeli borçlanmalar	13	176.742.603	179.694.220
Finansal kiralama borçları	13	2.222.105	1.307.188
Ticari borçlar	5	18.596.035	8.738.801
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>18.596.035</i>	<i>8.738.801</i>
Diğer borçlar	6	318.992	289.447
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>318.992</i>	<i>289.447</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	62.561	90.816
Ertelenmiş gelirler	7	1.955.827	611.194
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	15	62.407	312.787
Kısa vadeli karşılıklar		95.605	53.177
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	17	<i>95.605</i>	<i>53.177</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		173.642.674	176.453.303
Uzun vadeli borçlanmalar	13	157.363.059	166.102.156
Finansal kiralama borçları	13	5.138.011	3.703.700
Uzun vadeli karşılıklar		216.245	161.874
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17	<i>216.245</i>	<i>161.874</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	10.925.359	6.485.573
Özkaynaklar		87.137.233	65.935.501
Ödenmiş sermaye	20	45.000.000	40.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir (giderler)		25.037.774	14.715.204
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)</i>	20	<i>(66.471)</i>	<i>(66.904)</i>
<i>Yeniden değerlendirme kazançları</i>	20	<i>25.104.245</i>	<i>14.782.108</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	330.545	240.694
Geçmiş yıllar karları		12.667.991	19.866.566
Net dönem kârı		4.100.923	(8.886.963)
TOPLAM KAYNAKLAR		460.836.042	433.486.434

LDR TURİZM A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Not	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2019	Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2018
Hasılat	21	114.888.829	98.305.641
Satışların Maliyeti (-)	21	(62.222.388)	(56.049.789)
Brüt kar		52.666.441	42.255.852
Pazarlama ve satış giderleri (-)	22	(380.624)	(229.832)
Genel yönetim giderleri (-)	23	(3.312.243)	(3.307.352)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	337.272	920.223
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(361.689)	(336.018)
Esas faaliyet karı		48.949.157	39.302.873
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	1.202.354	1.692.826
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		50.151.511	40.995.699
Finansman giderleri	26	(44.836.048)	(40.529.400)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		5.315.463	466.299
<u>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:</u>		(1.214.540)	(137.583)
Dönem vergi gideri (-)	15	(187.802)	(246.523)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	15	(1.026.738)	108.940
Dönem karı		4.100.923	328.716
Pay başına kazanç / (zarar)	27	482	55
<u>Diğer Kapsamlı Gelir</u>			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		555	(95.702)
Maddi Duran Varlık yeniden Değerleme Artışı		15.513.302	-
Ertelenmiş vergi etkisi	15	(3.413.048)	21.054
Diğer kapsamlı gelir / (gider), vergi sonrası	20	12.100.809	(74.648)
Toplam kapsamlı gelir / (gider), vergi sonrası		16.201.732	254.068

LDR TURİZM A.Ş.

**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

Önceki dönem	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler				Birlikmiş karlar	
				Tanımlanmış fayda planları	Yeniden Değerleme	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam öz kaynaklar	
				Yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Kazançları				
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	179.046	(67.346)	-	20.152.362	3.551.533	53.315.595	
IFRS 9 düzeltme etkisi (Not 2.2)		-	-	-	-	(12.197)	-	(12.197)	
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiye		30.000.000	179.046	(67.346)	-	20.140.165	3.551.533	53.803.398	
Transferler		-	61.648	-	-	3.489.885	(3.551.533)	-	
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(74.648)	-	-	328.716	254.068	
Temettüleri		-	-	-	-	(790.959)	-	(790.959)	
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	240.694	(141.994)	-	22.839.091	328.716	53.266.507	
Cari dönem									
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye		40.000.000	240.694	(66.904)	14.782.108	19.866.566	(8.886.963)	65.935.501	
Transferler		-	89.851	-	-	(8.976.814)	8.886.963	-	
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	433	12.100.376	-	4.100.923	16.201.732	
Sermaye arttırımı		5.000.000	-	-	-	-	-	5.000.000	
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/azalış (*)		-	-	-	(1.778.239)	1.778.239	-	-	
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiye	20	45.000.000	330.545	(66.471)	25.104.245	12.667.991	4.100.923	87.137.233	

(*)Cari dönemde elden çıkartılan operasyonel kiralamadaki araçlara ait yeniden değerlendirme kazançlarının geçmiş yıllar karlarına transferinden oluşmaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Not	Carli Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		4.100.923	328.716
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		4.100.923	328.716
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler:		30.380.034	4.049.363
Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	9-10-11	1.140.281	585.559
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler</i>	17	107.626	46
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	15	1.214.540	137.583
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	21	(2.827.041)	(2.205.929)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler</i>	25	(414.608)	(931.742)
<i>Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler</i>	25	24.642.278	20.660.870
Değer Düşüklüğü/İptali ile ilgili Düzeltmeler	5	426.960	142.882
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	14	6.089.998	(14.339.906)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		14.161.183	(2.453.136)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		-	(14.534)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(598.989)	(3.394.608)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		7.077	(1.179)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.069.460)	(2.768.102)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		9.857.234	4.195.961
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(28.255)	(20.559)
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		29.545	93.367
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		1.344.633	608.559
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlık ve Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>		5.619.398	(1.152.041)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		48.642.140	1.924.943
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(52.700)	(24.169)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(438.182)	(271.017)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)			-
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(19.683.573)	(49.424.731)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		48.958.883	44.009.823
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	8-9-10	(69.042.964)	(94.366.296)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(14.100)	-
Alınan Faiz		414.608	931.742
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(29.751.613)	32.843.600
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		103.779.131	111.518.912
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(113.133.447)	(56.745.325)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(842.117)	(653.594)
Sermaye Artırımından Kaynaklı Nakit Girişleri		5.000.000	-
Ödenen Temettüleri		-	(790.959)
Ödenen Faiz		(24.555.179)	(20.485.434)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.283.928)	(14.951.374)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.283.928)	(14.951.374)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.970.692	25.174.500
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.686.764	10.223.126

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

LDR Turizm A.Ş. ("Şirket") İstanbul, Türkiye'de 11 Ağustos 2010 tarihinde "LDR Turizm Dış Ticaret LTD. ŞTİ" unvanı ile kurulmuştur. Şirket'in unvanı 26 Aralık 2012 tarihli Resmi Gazete yayımlanarak LDR Turizm A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket'in adresi ve başlıca faaliyet merkezi aşağıdadır:

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:7 Kat:14 Giz 2000 Plaza Sarıyer – İstanbul.

Şirket'in İstanbul dışında herhangi bir şubesi bulunmamaktadır.

Türk Patent Enstitüsü tarafından "LİDER FİLO" markası 201246944 nolu belge ile 16 Ağustos 2013 tarihinde, Şirket ana ortağı ve kontrol eden tarafı Metin Barokas'ın adına tescillenmiş ve Şirket'in kullanımına tahsis edilmiştir. Şirket'in ana faaliyet konuları kara, deniz, hava nakil vasıtaları ile motorlu taşıtlarını satın almak, satmak, edinmek, kiraya vermek, kiralamak; turizm yatırımcılığı acentalığı, irtibat bürosu kurmak, işletmek, tur ve gezi programları düzenlemek, otel, restoran, motel, kamping, kafeterya, diskotek, bar işletmeciliği yapmak; şirket konuları ile ilgili olarak yurt içinde ve dışında mümessillik, acentalık dağıtıcılık sözleşmesi yapmak; konusu ile ilgili gayrimenkul almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek şeklindedir.

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla mevcut araç sayısı 4.030, tekne sayısı 1'dir (31 Aralık 2018: 4.094 araç ve 1 tekne).

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 38'dir (31 Aralık 2018: 41).

Şirket'in ana ortağı ve kontrol eden taraf Metin Barokas'tır.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Ağustos 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar, operasyonel kiralamalardaki araçlar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli para birimi (fonksiyonel para birimi) ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan 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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in operasyonel kiralama konusu varlıkların kalıntı değer tahminlerine ilişkin yaptığı güncellemeler Not 3.5'te açıklanmıştır.

Tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralamalar

KGK Nisan 2018'de "TFRS 16 – Kiralamalar" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanı tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
 - (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
 - (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
 - (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.
- Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
 - TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
 - TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.
- Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleştikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmekteledir .

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır. Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerindeki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

3.1 İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

3.2 Hasılat

Şirket'in hasılatı motorlu taşıtların kiralari ile ikinci el araç satışlarından oluşmaktadır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Bir hizmet sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına referans olarak kabul edilmektedir.

Faiz geliri, süreye bağlı olarak kalan anapara üzerinden efektif faiz oranı uygulanarak tahakkuk ettirilir. Buradaki efektif faiz oranı, ilgili finansal varlığın ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerin iskonto edilmesinde kullanılır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.3 Stoklar

Operasyonel kiralanan araçların kiradan dönen kısmı stokların altında sınıflanmaktadır. Ayrıca sıfır olarak alınmış ancak kiraya henüz verilmemiş olan araçlar da stoklar altında bulunmaktadır.

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

3.4 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilir.

Maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

3.5 Operasyonel Kiralamadaki Araçlar

Operasyonel kiralama sektöründe, kiralanan araçların mülkiyeti kiralayana aittir. Operasyonel kiralamadaki araçlar bilançoda ayrı bir satır olarak gösterilir. Şirket operasyonel kiralamaya konu olan araçları için 31 Aralık 2018 tarihine kadar maliyet modelini kullanmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ise yeniden değerlendirme modeline geçmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Operasyonel kiralamadaki araçların bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeri Şirket yönetimi tarafından piyasa verilerine dayanılarak ve Şirket'in gerçekleştirdiği araç satışlarına ilişkin veriler ile birlikte belirli tahminler kullanılarak tespit edilmiştir.

Operasyonel kiralamadaki araçların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, öz kaynakta yeniden değerlendirme kazançları hesabına kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, söz konusu varlıkla ilgili daha önceden kar veya zarar tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bahse konu varlıkların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda kar veya zarar tablosuna kaydedilir.

Operasyonel kiralamadaki araçlar doğrusal ve eşit olarak, elden çıkarılırken elde edilecek olan kalıntı değerleri düşüldükten sonraki bedeli üzerinden amortisman tabi tutulur.

Operasyonel kiralamadaki araçların amortisman tutarı, araçların defter değeri ile kiralama süresi sonunda ikinci el araç pazarında satışından elde edilecek bedel, diğer bir deyişle "kalıntı değer", arasındaki fark üzerinden hesaplanmaktadır. Kalıntı değer, finansal tabloların oluşturulması aşamasında tahmin ve varsayımlara dayanılarak tespit edilmektedir. Kalıntı değer ile ilgili yapılan tahminlerin gelecekte gerçekleşebilmesi, gelecekte Şirket'in ikinci el pazarındaki satış kabiliyetine bağlıdır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.5 Operasyonel Kiralamadaki Araçlar (devamı)

Şirket en güncel ve en güvenilir tahminlere ulaşabilmek için operasyonel kiralama konusu varlıklarının kalıntı değer tahminlerinde bazı güncellemeler yapmıştır. Bu güncellemeler kapsamında 30 Haziran 2019 itibarıyla mevcut operasyonel kiralama konusu varlıkların ikinci el değerleri 26.724.792 TL tutarında artmıştır.

3.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmakta olup başlangıçtaki elde etme maliyeti ile kaydedilirler. Başlangıç maliyetiyle kaydedilmesinden sonra, maddi olmayan varlıklar maliyet değerinden birikmiş itfa payı ve eğer varsa değer düşüklüğü indirilerek yansıtılır. Maddi olmayan varlıklar faydalı ömürlerinin en iyi tahminleri üzerinden (yazılım için 3 yıl) doğrusal amortisman yöntemi ile amorti edilir. Maddi olmayan varlıklar için amortisman dönemi ve amortisman yöntemi en az her mali yıl sonunda gözden geçirilir. Maddi olmayan varlıkların amortisman gideri kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

3.7 Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

3.8 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in özellikli varlıkları bulunmadığı için tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

3.9 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, bilanço tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.10 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.10 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

3.11 Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

3.12 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9’un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9’a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.12 Finansal Araçlar (devamı)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısmıdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığını belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 90 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.12 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

3.13 Riskten korunma muhasebesi

Şirket, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunma kalemi arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini dokümante eder. Şirket, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunma kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunma kalemi) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri bilançoda aktif ya da pasif olarak "Kesin taahhüt - riskten korunma" hesabında, gelir tablosunda ise finansman gelir ve giderleri bölümünde muhasebeleştirilirler. Riskten korunma kalemindeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri ayrıca gelir tablosunda finansman geliri ya da gideri olarak kaydedilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.14 Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır. Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır. Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır. Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

3.15 Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

3.16 Sermaye ve Temettüler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

3.17 Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

3.18 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.19 Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur. Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,

Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

3.20 Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları

Finansal tabloların TFRS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını, vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütlerini ve raporlama dönemine ilişkin gelir ve gider tutarlarını etkileyecek varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler dönemselsel olarak gözden geçirilmekte ve düzeltmelerin gerekli olduğu durumlarda kazançların olduğu dönemlere yansıtılmaktadır. Raporlanan tutarlarda önemli yönetim tahminleri içeren konular şunlardır: Filo değerlemesi, şüpheli alacak karşılığı, maddi duran varlıkların faydalı ömrü, yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesi.

Filo değerlemesi

Şirket'in esas faaliyet alanı dikkate alındığında, bilançodaki en önemli varlığın operasyonel kiralama kapsamındaki araçlar olduğu görülmektedir. Şirket operasyonel kiralamaya konu olan araçları için 31 Aralık 2018 tarihine kadar maliyet modelini kullanmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ise yeniden değerlendirme modeline geçmiştir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlendirmeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değer defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Operasyonel kiralamadaki araçların bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeri Şirket yönetimi tarafından piyasa verilerine dayanılarak ve Şirket'in gerçekleştirdiği araç satışlarına ilişkin veriler ile birlikte belirli tahminler kullanılarak tespit edilmiştir.

Operasyonel kiralamadaki araçlar doğrusal ve eşit olarak, elden çıkarılırken elde edilecek olan kalıntı değerleri düşüldükten sonraki bedeli üzerinden amortismanla tabi tutulur.

Operasyonel kiralamadaki araçların amortisman tutarı, araçların defter değeri ile kiralama süresi sonunda ikinci el araç pazarında satışından elde edilecek bedel, diğer bir deyişle "kalıntı değer", arasındaki fark üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçların üreticileri tarafından kiralama süresi sonunda kalıntı değeri üzerinden geri satın alınması amacına yönelik herhangi bir sözleşmesi bulunmamaktadır. Bu yüzden operasyonel kiralama kapsamındaki araçların satış bedeli, operasyonel kiralama sözleşme süresinin sonundaki ikinci el araç pazarına göre belirlenmektedir. Dolayısıyla, bu araçların kalıntı değeri tahmine dayalı olarak tespit edilmektedir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.20 Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları (devamı)

Filo değerlemesi (devamı)

Operasyonel kiralama kapsamındaki araçların kalıntı değeri her yıl gözden geçirilir ve ikinci el araç pazarının durumu ile bu pazardaki edinilen tecrübelerle göre önceden tespit edilmiş kalıntı değerler değiştirilebilir. Kiralama dönemi sonundaki kalıntı değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kurlar ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Ayrıca kiralama dönemi sözleşmede öngörülen tarihlerden farklı bir şekilde gerçekleşebilmekte ve bu da müşterilerden kaynaklı dışsal bir faktör olarak kalıntı değer tahmini etkileyebilmektedir.

Şirket kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları, veritabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek kalıntı değer tahmini değerlendirmektedir.

Şüpheli alacaklar

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve ileride tahsilat problemi yaşayacağını tahmin ettiği alacakları için aldığı teminatları da göz önünde bulundurarak karşılık hesaplamaktadır. Şirket ayrıca detayları 3.12 no'lu notta açıklandığı üzere TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, diğer finansal varlıkları için Beklenen Kredi Zararı modeli ile karşılık hesaplamaktadır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömrü

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yönetimin belirlediği faydalı ömürler çerçevesinde amortismanla tabi tutulmaktadır. Şirket, sabit kıymetlerin gerçek kullanım ömürlerinin gerçeği yansıttığından ve tahmini olarak gelecekte faydalanılabilme sürelerinden emin olmak için periyodik olarak faydalı ömür tahminlerini gözden geçirir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesi

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür ve sonrasında gerçeğe uygun değerinden ölçülerek ilgili değişimler olduğu dönemde kar veya zarara kaydedilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hesaplamasında emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan şirketler tarafından yapılmaktadır. Değerleme şirketi yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini yakın dönemde pazara çıkarılmış ve satılmış benzer gayrimenkulleri dikkate alarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yapıldıktan sonra, konu taşınmaz için arsa payı ortalama m² değeri, coğrafi konum, alan, imar durumu, fiziksel koşullar ve pazar koşullarının göz önünde bulundurularak belirlemiştir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Nakit	4.999	10.502
Bankadaki nakit	3.583.120	4.702.865
Vadesiz mevduat (*)	1.683.120	3.072.865
Vadeli mevduat	1.900.000	1.630.000
Diğer hazır değerler (**)	98.645	257.325
	3.686.764	4.970.692

(*) Şirket'in 30 Haziran 2019 itibarıyla vadesiz mevduatında 17.041 Avro ve 1 ABD Doları yabancı para mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 12.889 Avro).

(**) Diğer hazır değerler kredi kartı pos alacaklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın vadeleri 1 Temmuz 2019 tarihlidir ve faiz oranı %22'dir. (31 Aralık 2018: Vadeli mevduatın vadeleri 2 Ocak 2019 tarihlidir ve faiz oranları ise %11,00 ile %18,55 arasında değişmektedir). 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde 250.000 TL blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Nakit ve nakit benzerleri üzerinde 1.199.200 TL blokaj bulunmaktadır).

5 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Ticari alacaklar**

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4.470.368	2.770.546
Alacak senetleri	419.967	1.093.840
Şüpheli ticari alacaklar	3.010.448	2.612.076
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.010.448)	(2.612.076)
	4.890.335	3.864.386

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların vadesi ortalama 12 gündür (31 Aralık 2018: 11 gün).

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şüpheli ticari alacaklara karşılık alınan teminat bulunmamaktadır. Karşılığa ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	2.612.076	1.614.593
TFRS 9 düzeltme etkisi	-	12.197
Yeniden düzenlenmiş	2.612.076	1.626.790
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	426.960	142.882
Konusu kalmayan karşılıklar	(28.588)	(24.267)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	3.010.448	1.745.405

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)**a) Ticari alacaklar (devamı)**

Ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamışlar	Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar			Toplam
		0-90 gün	90-120 gün	>120 gün	
30 Haziran 2019	2.605.001	2.285.334	-	-	4.890.335
31 Aralık 2018	2.596.270	1.171.800	6.049	90.267	3.864.386

b) Ticari borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Araç alımlarından borçlar	9.671.202	3.555.760
Borç senetleri	4.757.923	2.743.437
Diğer ticari borçlar	3.632.558	1.765.542
Kredi kartı borçları	534.352	674.062
	18.596.035	8.738.801

30 Haziran 2019 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 48 gündür (31 Aralık 2018: 54 gün).

6. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) Diğer alacaklar**

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	3.285	3.285
Diğer çeşitli alacaklar	431	7.508
	3.716	10.793

b) Diğer borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	94.836	110.372
Alınan depozito ve teminatlar	224.156	179.014
Diğer çeşitli borçlar	-	61
	318.992	289.447

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler (*)	4.796.781	2.443.887
Verilen sipariş avansları	343.249	644.494
Personel ve iş avansları	23.973	6.162
	5.164.003	3.094.543

(*) Gelecek aylara ait giderler, sigorta ve kasko giderlerinde oluşmaktadır.

b) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan avanslar	1.874.082	339.387
Gelecek aylara ait gelirler	81.745	271.807
	1.955.827	611.194

8 STOKLAR

	1 Ocak 2019	Giriş	Çıkış	Transfer	Değer Artış/Azalış	30 Haziran 2019
Sıfır ve ikinci el araçlar (*)	17.466.376	32.312.605	-	(11.424.542)	1.799.290	40.153.729
Diğer stoklar	7.800	-	-	-	-	7.800
	17.474.176	32.312.605	-	(11.424.542)	1.799.290	40.161.529

	1 Ocak 2018	Giriş	Çıkış	Transfer	Değer Artış/Azalış	30 Haziran 2018
Sıfır ve ikinci el araçlar (*)	23.974.542	2.287.114	(6.370.683)	(8.590.448)	-	11.300.525
Hurda stoklar	-	229.562	-	-	-	229.562
Diğer stoklar	7.800	-	-	-	-	7.800
	23.982.342	2.516.676	(6.370.683)	(8.590.448)	-	11.537.887

(*) Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sıfır ve ikinci el araçlarının yeniden değerlendirilmiş bedelleri aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Sıfır araçlar	33.729.781	8.717.333
İkinci el araçlar	6.423.948	9.030.768
	40.153.729	17.748.101

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9 OPERASYONEL KİRALAMADAKİ ARAÇLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Değer Artışı (*)	30 Haziran 2019
Maliyet						
Taşıtlar	323.914.320	36.714.965	(48.514.860)	11.539.415	14.238.812	337.892.652
	323.914.320	36.714.965	(48.514.860)	11.539.415	14.238.812	337.892.652
Birikmiş amortisman						
Taşıtlar	(11.554.395)	(1.065.141)	2.388.783	(114.873)	(574.208)	(10.919.834)
	(11.554.395)	(1.065.141)	2.388.783	(114.873)	(574.208)	(10.919.834)
Net defter değeri	312.359.925					326.972.818

(*) İlgili varlıkların yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden hesaplanan amortisman gideri ile maliyet bedeli üzerinden hesaplanan amortisman gideri arasındaki 1.910.549 TL tutarındaki ilave amortisman gideri özkaynaklar içerisinde yeniden değerlendirilme kazançlarından netleştirilerek kaydedilmiştir.

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2018
Maliyet					
Taşıtlar	280.270.979	91.781.127	(36.672.468)	8.526.379	343.906.017
	280.270.979	91.781.127	(36.672.468)	8.526.379	343.906.017
Birikmiş amortisman					
Taşıtlar	(4.571.811)	(499.831)	1.239.257	64.069	(3.768.316)
	(4.571.811)	(499.831)	1.239.257	64.069	(3.768.316)
Net defter değeri	275.699.168				340.137.316

Operasyonel kiralamaya konu olan araçlara ait amortisman süresi 3 yıldır. Amortisman, araçların yeniden değerlendirilmiş bedellerinden kalıntı değerleri düşüldükten sonra kalan değerleri üzerinden hesaplanmış ve tamamı satışların maliyeti altına sınıflanmıştır.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in operasyonel kiralamadaki ve stoklardaki araçları üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş olan araçların katma değer vergisi dahil edinim bedelleri esas alınmak üzere 389.430.773 TL (31 Aralık 2018: 370.571.368 TL) tutarında rehin bulunmaktadır.

Şirkete ait operasyonel kiralamadaki araçlar 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmiş ve tespit edilen değer artışı finansal tablolara yansıtılmıştır. Şirkete ait operasyonel kiralamadaki araçlar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilk defa değerlendirilmiştir. Söz konusu varlıkların yeniden değerlemesi Şirket yönetimi tarafından piyasa verilerine dayanan tahminler kullanılarak yapılmıştır. İlgili varlıkların net taşınan değerleri yeniden değerlendirilmiş tutarlarına getirilmiş ve oluşan ilave değer özkaynaklar içerisinde yeniden değerlendirilme kazançları olarak (ilgili ertelenmiş vergi etkisi netlenerek) kaydedilmiştir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. OPERASYONEL KİRALAMA ARAÇLARI (devamı)

Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçlarına ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Defter Değeri 30 Haziran 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Operasyonel kiralamadaki araçlar	326.972.818	326.972.818

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamadaki araçların değerleme öncesi tarihi maliyet esasına göre net defter değerleri 294.564.821 TL'dir. (31 Aralık 2018: 293.408.504 TL)

Şirket'in temel faaliyet konusu motorlu taşıtların operasyonel filo kiralamasını yapmaktır. Filo kiralama faaliyetleri ile ilgili iptal edilemeyen sözleşmelerle garanti edilmiş operasyonel kiralamalara ilişkin olarak ileriki dönemlere ait kira alacakları aşağıda belirtilmiştir:

30 Haziran 2019	TL	AVRO	ABD Doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	40.813.986	11.983.628	920.760	124.614.204
Bir ile beş yıl arasında	34.013.487	5.109.982	565.232	70.740.413
	74.827.473	17.093.610	1.485.992	195.354.617

31 Aralık 2018	TL	AVRO	ABD Doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	16.949.909	15.724.943	948.553	116.730.108
Bir ile beş yıl arasında	12.029.031	10.492.746	1.019.505	80.642.818
	28.978.940	26.217.689	1.968.058	197.372.929

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla mevcut olan ve yukarıda detayı verilen araç kiralama sözleşmelerine ek olarak şirketin aynı tarih itibarıyla stoklarında yer alan 271 adet aracın 207 adedine ilişkin 2019 ve sonraki yıllarda tahsil edeceği taahhüt edilen kira alacaklarının toplamı 26.459.893 TL'dir (31 Aralık 2018: 211 aracın 81 adedine ilişkin 20.269.184 TL).

10 MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet				
Binalar	4.982.026	-	-	4.982.026
Demirbaşlar	352.841	15.394	-	368.235
Diğer maddi duran varlıklar	21.662	-	-	21.662
	5.356.529	15.394	-	5.371.923
Birikmiş amortisman				
Binalar	(366.210)	(56.664)	-	(422.874)
Demirbaşlar	(251.598)	(13.206)	-	(264.804)
Diğer maddi duran varlıklar	(13.782)	(2.564)	-	(16.346)
	(631.590)	(72.434)	-	(704.024)
Net defter değeri	4.724.939			4.667.899

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet				
Binalar	5.594.026	-	-	5.594.026
Demirbaşlar	277.473	64.302	-	341.775
Özel maliyetler	11.097	-	-	11.097
Diğer maddi duran varlıklar	15.306	-	-	15.306
	5.897.902	64.302	-	5.962.204
Birikmiş amortisman				
Binalar	(302.567)	(55.938)	-	(358.505)
Demirbaşlar	(205.348)	(22.486)	-	(227.834)
Özel maliyetler	(9.760)	(901)	-	(10.661)
Diğer maddi duran varlıklar	(10.084)	(1.960)	-	(12.044)
	(527.759)	(81.285)	-	(609.044)
Net defter değeri	5.370.143			5.353.160

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Binalar	50 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl
Özel maliyetler	5 Yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 Yıl

11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet				
Lisans ve yazılımlar	68.850	-	-	68.850
	68.850	-	-	68.850
Birikmiş itfa				
Lisans ve yazılımlar	(62.519)	(2.706)	-	(65.225)
	(62.519)	(2.706)	-	(65.225)
Net defter değeri	6.331		-	3.625

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet				
Lisans ve yazılımlar	64.827	4.191	-	69.018
	64.827	4.191	-	69.018
Birikmiş itfa				
Lisans ve yazılımlar	(52.989)	(4.443)	-	(57.432)
	(52.989)	(4.443)	-	(57.432)
Net defter değeri	11.838		-	11.586

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Lisans ve yazılımlar	3 Yıl

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	43.230.000	41.245.000
Alımlar	14.100	-
Değer artışları	-	-
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	43.244.100	41.245.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri kiradaki ofis katlarından oluşmaktadır.

Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 786.786 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2018: 761.084 TL) kira geliri bulunmaktadır ve bu gayrimenkullerle ilgili katlandığı her hangi bir faaliyet gideri bulunmamaktadır. Söz konusu kira geliri ilişikteki finansal tabloda yatırım faaliyetlerinden gelirlerde gösterilmiştir.

Şirket'in cari dönem sonu itibarıyla farklı yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş 25.300.000 TL tutarındaki ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 25.300.000 TL). Ayrıca, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 16.400.000 TL'lik tutarı sat - geri kirala yöntemiyle edinilmiştir.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri, Şirket'ten bağımsız, SPK tarafından yetkilendirilmiş, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti veren ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahip değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir. Sahip olunan gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri, emsal karşılaştırma yaklaşımına göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değeri, piyasa rayiç fiyatlarına göre oluşturulan satış kabiliyeti ve emsal fiyatları göz önüne alınarak belirlenmiştir. Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer ölçümü en son 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yapılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirme öncesi tarihi maliyet esasına göre net defter değerleri 28.705.126 TL'dir. (31 Aralık 2018: 29.012.279 TL).

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Defter Değeri 30 Haziran 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Binalar (ofis katları)	43.244.100	43.244.100

	Defter Değeri 31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Binalar (ofis katları)	43.230.000	43.230.000

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13 FİNANSAL BORÇLAR**a) Banka kredileri**

	Orjinal para birimi	30 Haziran 2019		Orjinal para birimi	31 Aralık 2018	
		TL	Ortalama etkin yıllık faiz oranı %		TL	Ortalama etkin yıllık faiz oranı %
AVRO krediler	Eur	139.232.350	%4,80	Eur	179.696.772	%4,80
TL krediler	TL	188.134.730	%23,39	TL	144.781.088	%16,85
Banka Kredileri		327.367.080			324.477.860	

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	170.004.021	158.375.704
1-2 yıl arasında ödenecek	122.334.841	117.134.942
2-3 yıl arasında ödenecek	29.718.626	44.852.952
3-4 yıl arasında ödenecek	3.150.121	1.585.131
4-5 yıl arasında ödenecek	1.098.227	1.048.220
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.061.244	1.480.911
	327.367.080	324.477.860

Banka kredilerine ilişkin olarak, Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde tesis edilmiş olan 389.430.773 TL (31 Aralık 2018 : 370.571.368 TL) tutarında rehin ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde tesis edilmiş 25.300.000 TL (31 Aralık 2018 : 25.300.000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

b) Finansal kiralama borçları

Finansal kiralama borçları Şirket ile finansal kiralama şirketleri arasında yapılan sat- geri kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır. 10 Ekim 2015 tarihi itibarıyla yapılan sözleşme kapsamında Şirket, merkez binasını, sat - geri kiralama yöntemi kullanılmak suretiyle 9.500.000 TL bedelle devretmiş olup; kiralama sözleşmesi sonunda 2.945 TL mülkiyet devir bedeli ile geri alacaktır. Ayrıca 3 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yapılan bir sözleşme kapsamında Şirket, Seba Ofis'te yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulünü, sat - geri kiralama yöntemi kullanılmak suretiyle 3.625.000 TL bedelle devretmiş olup; kiralama sözleşmesi sonunda 1.000 TL mülkiyet devir bedeli ile geri alacaktır.

	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri 30 Haziran 2019	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2018
Bir yıl içinde	2.222.105	1.307.188
İki ile beş yıl arasındakiler	5.138.011	3.703.700
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	7.360.116	5.010.888

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)**c) İhraç edilen borçlanma araçları**

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %	Orjinal para birimi	TL karşılığı (*)	Ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %
Finansman bonosu ihracı	TL	-	-	TL	14.232.709	%20,61
		-			14.232.709	

(*) Şirket nitelikli yatırımcılara; 12 Şubat 2018 tarihinde, 4.000.000 TL nominal değerli, 365 gün vadeli tahvil, 14 Ağustos 2018 tarihinde 10.000.000 TL nominal değerli 364 gün vadeli finansman bonosu satışı gerçekleştirilmiştir. Önceki dönem ihraçlarına ilişkin tüm itfalar 2019 yılı içerisinde zamanında gerçekleşmiştir.

2019 yılı Mayıs ayı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca 23/05/2019 tarih ve 29/714 sayılı karar ile; Şirket'in 60.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara borçlanma aracı ihraç etme talebi olumlu karşılanmıştır.

d) Faktoring şirketine borçlar

	30 Haziran 2019			31 Aralık 2018		
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %
Faktoring borçları	TL	6.738.582	%38	TL	7.085.807	%38
		6.738.582			7.085.807	

14 RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR**Gerçeğe uygun değer riskinden korunma**

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları	23.163.155	24.830.611
Uzun vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları	8.450.266	12.872.808
Riskten korunma amaçlı türev araçlar (net varlık)	31.613.421	37.703.419

Şirket'in fonksiyonel para birimi Türk Lirası'dır. Kiralama alacaklarının önemli bir kısmı döviz cinsinden olduğu için Şirket kur riskine maruz kalmaktadır. Kiralama alacakları TL olarak ifade edildiğinde döviz kurlarındaki hareketler Şirket'in hem net gelirine hem de finansal durumuna etki etmektedir.

Şirket'in politikası kesin taahhütlere ilişkin tüm önemli kur risklerini koruma altına almaktır.

Şirket'in kur riski yönetim stratejisine uygun olarak gelecekteki yabancı para cinsinden kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riski yabancı para krediler ile koruma altına alınmıştır.

Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunmadır. Şirket, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından doğan kur riskini yabancı para cinsinden kullandığı kredileriyle koruma altına almaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15 GELİR VERGİSİ

Cari vergi yükümlülüğü:	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	187.802	696.368
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(125.395)	(383.581)
	62.407	312.787
	1 Ocak -	1 Ocak -
Gelir tablosundaki vergi gideri:	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Cari vergi gideri	(187.802)	(246.523)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(1.026.738)	108.940
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1.214.540)	(137.583)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak -	1 Ocak -
	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Vergi öncesi kar	5.315.463	466.299
Vergi oranı(*)	%22	%22
Yasal vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(1.169.402)	(102.586)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(35.976)	(43.719)
Diğer	(9.162)	8.722
Vergi gideri	(1.214.540)	(137.583)

(*) 28 Kasım 2017 tarih ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile kurumlar vergisi oranları 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler, diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2018: %22). 28 Kasım 2017 tarih ve 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile kurumlar vergisi oranları 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir. (2018: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. GELİR VERGİSİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, bu farklar aşağıda belirtilmektedir; Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20-%22'dir (2018: %20-%22).

Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülükleri:	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Operasyonel kiralamadaki araçlar ile maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(1.561.850)	(8.341.048)
Operasyonel kiralamadaki araçların yeniden değerlemesi	3.412.926	4.169.313
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	2.204.467	2.420.605
Kesin taahhüt - riskten korunma hesabı	6.954.953	8.294.752
Şüpheli alacak karşılığı	(252.766)	(164.247)
Kullanılmamış izin karşılığı	(21.033)	(11.699)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(43.249)	(32.375)
Diğer	231.911	150.272
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net)	10.925.359	6.485.573

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	2019	2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	6.485.573	5.338.811
TFRS 9 düzeltmesinin etkisi	-	(3.440)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	3.413.048	(21.054)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	1.026.738	(108.940)
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	10.925.359	5.205.377

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	62.561	90.816
	62.561	90.816

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**Kısa vadeli karşılıklar**

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İzin karşılığı	95.605	53.177
Toplam	95.605	53.177

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	216.245	161.874
Toplam	216.245	161.874

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Şirket Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

1 Temmuz 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.380 TL (1 Ocak 2019: 6.018 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerinb hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %4,74 reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %4,74). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 18,15 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	161.874	117.749
Hizmet maliyeti	54.077	4.051
Faiz maliyeti	3.803	2.741
Ödenen tazminatlar	(52.700)	(24.169)
Parasal kayıp kazanç	(555)	95.702
Yerine getirme maliyeti	49.746	-
Toplam	216.245	196.074

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelir tahakkukları	196.764	219.336
Personel avansları	136.610	-
Devreden KDV	94.458	-
Diğer	-	90.660
Toplam	427.832	309.996

Diğer duran varlıklar:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Devreden KDV	-	5.737.234
Toplam	-	5.737.234

19 İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla işlemleri ve bakiyeleri bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen menfaatler ücret ve benzeri menfaatlerden oluşmakta olup toplam tutarı 294.606 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2018: 274.996 TL).

20 ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

Şirket sermayesi her biri 5.000 TL değerinde nama yazılı 9.000 adet hisseden oluşmaktadır. (31 Aralık 2018: her biri 5.000 TL değerinde 8.000 adet hisse)

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Bakiye	Hisse%	Bakiye	Hisse %
Metin Barokas	45.000.000	%100	40.000.000	%100
Toplam ödenmiş sermaye	45.000.000		40.000.000	

Şirket Genel Kurul'u 21 Haziran 2019 tarihinde toplanarak Şirket'in sermayesinin artırılmasına karar vermiş ve 5.000.000 TL tutarında sermaye artırımını 27 Haziran 2019 tarihinde tescil edilmiş ve tutarın tamamı nakden ödenmiştir.

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 330.545 TL yasal yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 240.694 TL).

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. ÖZKAYNAKLAR**c) Diğer kapsamlı gelir unsurları**

Şirket'in tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıplarına ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	(66.904)	(67.346)
Dönem içindeki yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	555	(95.702)
Ertelenmiş vergisi	(122)	21.054
Dönem sonu, 30 Haziran	(66.471)	(141.994)

Şirket'in yeniden değerlendirme kazanç/kayıplarına ilişkin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	14.782.108	-
Dönem içindeki yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	15.513.302	-
Geçmiş yıllar karlarına transferler	(1.778.239)	-
Ertelenmiş vergisi	(3.412.926)	-
30 Haziran kapanış bakiyesi	25.104.245	-

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**a) Hasılat**

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Operasyonel araç kiralama gelirleri	63.914.619	51.209.858
İkinci el araç satışlarından sağlanan gelirler	48.958.883	44.009.823
Diğer gelirler	2.015.327	3.085.960
	114.888.829	98.305.641

b) Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Araç satışlarının maliyeti	46.131.842	41.803.894
Araç bakım giderleri	6.620.913	5.045.482
Sigorta giderleri	3.781.894	3.512.888
Taşıt vergi giderleri	3.273.254	3.637.655
Araç amortisman giderleri (Dipnot 9)	1.065.141	499.831
Geçiş sistemleri giderleri	514.436	484.851
Dış araç kira giderleri	230.133	294.447
Taşıt tescil ve muayene giderleri	295.184	339.600
Diğer	309.591	431.141
	62.222.388	56.049.789

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22 PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Personel ücret giderleri	331.470	161.640
Reklam giderleri	45.559	64.284
Diğer	3.595	3.908
	380.624	229.832

23 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Personel ücret giderleri	1.348.317	1.588.637
Şüpheli ticari alacak karşılığı giderleri (Not 5)	426.960	142.882
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet	391.952	313.740
Vergi, resim ve harç	185.640	177.497
Bina giderleri	138.268	47.300
Amortisman giderleri (Not 10-11)	75.140	85.728
Yakıt giderleri	67.191	134.934
Yemek giderleri	53.090	115.061
Ofis giderleri	52.348	63.417
Haberleşme giderleri	39.168	40.026
Diğer giderler	534.169	598.130
	3.312.243	3.307.352

24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLERİ**a) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:**

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Sigorta gelirleri	162.994	225.390
Konusu kalmayan karşılıklar	28.588	-
Reeskont faiz gelirleri	21.718	135.986
Değer kaybı gelirleri	-	400.679
Diğer gelirler	123.972	158.168
	337.272	920.223

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Komisyon giderleri	105.913	259.876
Reeskont faiz gideri	78.785	3.225
Diğer giderler	176.991	72.917
	361.689	336.018

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	787.746	761.084
Faiz gelirleri	414.608	931.742
	1.202.354	1.692.826

26 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Kredi faiz giderleri	24.642.278	20.660.870
Kur farkı giderleri	20.193.770	19.868.530
	44.836.048	40.529.400

27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç tutarı, net dönem karının Şirket hisselerinin dönem içindeki ağırlıklı ortalama hisse adedine bölünmesi suretiyle hesaplanır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	8.512	6.000
Net dönem karı	4.100.923	328.716
Hisse başına kazanç	482	55

28 TAAHHÜTLER

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in banka ve yurtiçi tedarikçilerine verdiği 414.414 TL değerinde teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 474.188TL). Teminatlar ayrıca operasyonel kiralamaya konu araçlar üzerinde, kullanılan kredilerin teminatı olarak tesis edilmiş bulunan, 389.430.773 TL (31 Aralık 2018: 370.571.368 TL) tutarındaki rehinleri içermektedir.

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş				
a) Teminatlar				
- TL	7.000	7.000	7.000	7.000
- AVRO	62.194	407.414	77.503	467.188
b) İpotekler				
- TL	25.300.000	25.300.000	25.300.000	25.300.000
c) Rehinler				
- TL	389.430.773	389.430.773	370.571.368	370.571.368
Toplam		415.145.187		396.345.556

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29 FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI

Sermaye risk yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör dinamikleri ve finansman yapısı gereği işletme sermayesi açığı olmakla birlikte, Şirket Yönetimi söz konusu hususu sözleşmeye bağlanmış kısa vadede tahsil edilecek kira alacakları ve ikinci el araç satışlarından elde edilecek satış bedellerini dikkate alarak yönetmektedir.

Finansal ve ticari borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Faiz maliyetli kredi ve yükümlülükler kısa vadeli	178.964.708	181.001.408
Faiz maliyetli kredi ve yükümlülükler uzun vadeli	162.501.070	169.805.856
Ticari borçlar	18.596.035	8.738.801
Nakit ve nakit benzerleri	(3.686.764)	(4.970.692)
Net borç	356.375.049	354.575.373
Özkaynak toplamı	87.137.233	65.935.501
Toplam özkaynak	87.137.233	65.935.501
Net borç/özkaynak oranı	409%	538%

Finansal risk faktörleri

Şirket, faaliyetleri nedeniyle kredi riski, piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski) ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalıştığı için dağılmış durumdadır. Müşterilerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması ilkesi ile banka teminatları ve çek-senet teminatları alınmaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

30 Haziran 2019	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Diğer (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	4.890.335	-	3.716	3.583.120	98.645	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.605.001	-	3.716	3.583.120	98.645	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	2.285.334	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.010.448	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.010.448)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

(*) Elde bulundurulanan teminatlar veya kredi güvenilirliğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(**) Nakit ve nakit benzerleri içindeki kredi kartı pos alacaklarından oluşmaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHLİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

31 Aralık 2018	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat	Diğer (**)
	Ticari Alacaklar İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Diğer Alacaklar İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	3.864.386	-	10.793	4.702.865	257.325	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.596.270	-	10.793	4.702.865	257.325	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.268.116	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.612.076	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.612.076)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-

(*) Eide bulundurulmuş teminatlar veya kredi güvenililiğinde artış sağlayan diğer unsurlar dikkate alınmaksızın, bilanço tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riskini gösteren tutarlardır.

(**) Nakit ve nakit benzerleri içindeki kredi kartı pos alacaklarından oluşmaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)**Piyasa riski**

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	ABD\$	AVRO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1	17.041	111.635
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	3.535.982	23.163.155
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1	3.553.023	23.274.790
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	1.289.979	8.450.266
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1	1.289.979	8.450.266
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	4.843.002	31.725.056
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	18.500	12.087.559	79.181.972
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	14.015	198.277
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	18.500	12.101.574	79.380.249
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	9.167.017	60.050.378
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	9.167.017	60.050.378
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	18.500	21.268.591	139.430.628
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(18.499)	(16.425.589)	(107.705.571)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(18.499)	(21.251.550)	(139.318.992)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

31 Aralık 2018	ABD\$	AVRO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)	-	12.890	77.701
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	4.119.212	24.830.611
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	4.132.102	24.908.312
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	2.135.502	12.872.808
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	2.135.502	12.872.808
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	6.267.604	37.781.120
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	14.368.973	86.616.169
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	18.500	14.606	185.372
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	18.500	14.383.579	86.801.541
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	15.385.464	92.743.577
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	15.385.464	92.743.577
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	18.500	29.769.043	179.545.118
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(18.500)	(23.501.439)	(141.763.998)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(18.500)	(29.756.153)	(179.467.417)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki analiz Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para

cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RISK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Döviz pozisyonu ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran-2019	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde: ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(10.646)	10.646	(10.646)	10.646
ABD\$ net etki	(10.646)	10.646	(10.646)	10.646
AVRO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde: AVRO net varlık / yükümlülüğü	(10.759.911)	10.759.911	(10.759.911)	10.759.911
AVRO net etki	(10.759.911)	10.759.911	(10.759.911)	10.759.911
Toplam etki	(10.770.557)	10.770.557	(10.770.557)	10.770.557

31 Aralık 2018	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde: ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(9.733)	9.733	(9.733)	9.733
ABD\$ net etki	(9.733)	9.733	(9.733)	9.733
AVRO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde: AVRO net varlık / yükümlülüğü	(14.166.667)	14.166.667	(14.166.667)	14.166.667
AVRO net etki	(14.166.667)	14.166.667	(14.166.667)	14.166.667
Toplam etki	(14.176.400)	14.176.400	(14.176.400)	14.176.400

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 13 No'lu dipnotta finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır. Şirketin finansal borçlarının tamamı sabit faizli olup değişken faizli yükümlülüğü bulunmadığından faiz oranı riskine maruz kalmamaktadır.

Likidite risk yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirket yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

30 Haziran 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3.686.764	-	3.686.764
Ticari alacaklar	4.890.335	-	4.890.335
Risikten korunma amaçlı türev finansal araçlar(**)	-	31.613.421	31.613.421
Finansal yükümlülükler			
Banka kredileri ve ihraç edilen borçlanma araçları	-	-	334.105.662
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	7.360.116
Ticari borçlar	-	-	18.596.035

(**) Gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan riskten korunma amaçlı türev finansal araçların (kesin taahhütler) gerçeğe uygun değer seviyesi ikinci seviyedir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

30 Haziran 2019	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar(**)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri (*)
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	4.970.692	-	-	4.970.692
Ticari alacaklar	3.864.386	-	-	3.864.386
Risken korunma amaçlı türev finansal araçlar(**)	-	37.703.419	-	37.703.419
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri ve ihraç edilen borçlanma araçları	-	-	345.796.376	345.796.376
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	5.010.888	5.010.888
Ticari borçlar	-	-	8.738.801	8.738.801

(*) Şirket'in finansal varlıklarının kayıtlı değerleri kısa vadeli doğaları gereği gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır. Şirket'in finansal yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri gerçeğe uygun değerlerine yakınsamaktadır. Banka kredilerinin önemli bir kısmı Avro cinsinden olup, ilgili kredi sözleşme süreleri boyunca faiz seviyelerinde kayıtlı değer ile makul değer arasında önemli bir fark yaratacak ölçüde dalgalanmalar gözlemlenmemektedir.

(**) Gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan riskten korunma amaçlı türev finansal araçların (kesin taahhütler) gerçeğe uygun değer seviyesi ikinci seviyedir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

10 Temmuz 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket sermayesinin 5.000.000 TL artırımlık suretiyle 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İlgili karar uyarınca; artırılan 5.000.000 TL sermayenin 1.707.177 TL'si Geçmiş Yıllar Karları hesabından karşılanmış olup geri kalan 3.292.823 TL'nin 1.646.412 TL'si Temmuz 2019 döneminde nakden ödenmiştir. Geri kalan 1.646.411 TL'nin ise 24 ay içinde nakden ödenmesi taahhüt edilmiştir.