

LDR TURİZM A.Ş.
01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN
FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

- a) Genel Bilgiler,
- b) Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar,
- c) Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları,
- ç) Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler,
- d) Finansal Durum,
- e) Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi,
- f) Diğer Hususlar.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

A- Genel Bilgiler

1-Raporun Dönemi

01.01.2017-31.12.2017

2-Şirketin Unvanı ve İletişim Bilgileri

LDR TURİZM A.Ş.
Ticaret Sicil No:744414

Merkez: Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:7 K:14 D:55-56 Giz 2000 Plaza
Sarıyer / İSTANBUL

Telefon: 0 212 347 58 00

Faks: 0 212 274 86 66

E-mail: info@liderfilo.com.tr

İnternet Sitesi:www.liderfilo.com.tr

3- Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapıları

Yönetim ve Denetim Kurulu Üyeleri

06.01.2017 tarihinde şirket merkezinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu görev taksimi yapılmış olup, Yönetim Kurulunda görev alan üyeler ve görev süreleri aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Yönetim Kurulu		Görev Süresi	
Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Metin BAROKAS	Başkan	06.01.2017	06.01.2020

Yönetim Kurulu üyelerinin yetki sınırları Şirket Ana Sözleşmesinde Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uygun olarak belirlenmiştir.

07.08.2017 tarihinde şirket merkezinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda

6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca 2017 yılı için bağımsız denetçiliğe kanunda öngörülen şartlara haiz Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

Sermaye Yapısı

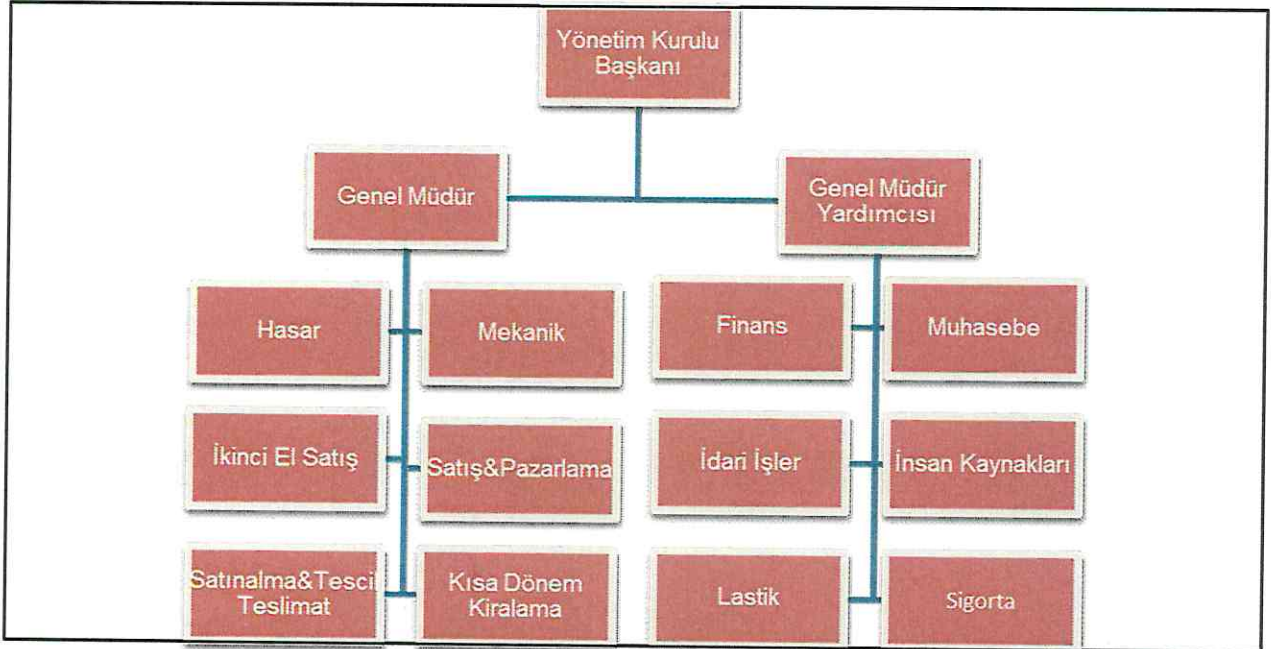
Şirketimizin 31.12.2017 itibariyle sermayedarlar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir:

Ortağın Adı Soyadı/ Unvanı	Hisse Tutarı (TL)	Hisse Adedi
Metin BAROKAS	30.000.000,00	6.000
TOPLAM	30.000.000,00	6.000

31.12.2017 dönemi itibariyle ödenmemiş sermaye bulunmamaktadır.

Şirketin Organizasyon Yapısı

LDR Turizm A.Ş.'nin 31.12.2017 itibariyle organizasyon şeması aşağıdaki gibidir:



4- İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar

Şirketimizde İmtiyazlı pay yoktur.

5-Üst DüzeyYöneticileri ve Personel Sayısı

Dönem sonu itibariyle Şirketimizin üst düzey yöneticileri ve görevleri aşağıda gösterildiği gibidir:

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı
Metin BAROKAS	Yönetim Kurulu Başkanı
Bülent COŞKUNARDA	Genel Müdür
Burçin BAYBATUR KÖK	Genel Müdür Yardımcısı

Şirketimizin 31.12.2017 tarihi itibarıyla personel mevcudu Yönetim Kurulu Başkanı da dahil 58 kişidir. Dönem içerisinde faaliyetler bazında iş gücü kaynaklı bir eksiklik ya da verimsizlik yaşanmamıştır. Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

6- Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri

Yoktur.

B-Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

06.01.2017 tarihinde şirket merkezinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar ile yönetim kuruluna 2017 yılında yapılacak huzur hakkı ödeme tutarı aylık net 15.000 TL olarak belirlenmiştir.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı tutarı: 461.415,74 TL. dir.

C-Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin araştırma ve geliştirme çalışmaları yoktur.

Ç-Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

1-Yatırım Faaliyetleri

Dönem içerisinde, faaliyet alanı dahilinde olan araç satın alımları işlemlerine yönelik yatırım faaliyetlerinin özeti aşağıdaki gibidir:

Dönem Sonu Toplam Araç Sayısı: 4.399'dur. (Cari dönem içinde alınan araç sayısı:1.928)

Dönem Sonu Toplam Tekne Sayısı: 2 (Cari dönem içinde ilave tekne yatırımı bulunmamaktadır.)

Araç Yatırım Maliyeti Toplamı: 168.365.254,60 TL'dir. (KDV Dahil Cari Dönem Yatırımları)

Dönem içerisinde Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi Giz 2000 Plaza No: 7 K:8 D:29-30 Maska-Sarıyer/İstanbul adresinde 2 adet ofis dairesi satın alınmış olup, yatırım maliyeti satın alma masrafları dahil 4.821.702,50 TL'dir.

2- Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü

LDR Turizm A.Ş. üst yönetimince risklerimiz aylık olarak analiz edilmekte ve gerekli uygulama yöntemleri belirlenmektedir.

İş Planlamaları, işi yapan ve kontrol edenin farklı olması esasına dayalı olarak yapılmakta olup gerekli oto kontrol ve raporlama sistemleri geliştirilmiştir. Özellikle idari mali ve ticari işlemlerde yetkilendirmeler Yönetim Kurulunun onayıyla bir prosedür halinde uygulanmaktadır.

Bunların dışında üst düzey yöneticiler tarafından şirket içi prosedür ve talimatlara uygunluklar incelenmekte ve gerekli tavsiyelerde bulunmaktadır.

3-İştirak ve Bağlı Ortaklıklarımız Yoktur.

4-Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler Yoktur.

5-Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Hesap dönemi içerisinde faaliyet yılına ilişkin kamu denetimi yapılmamıştır.

Şirketimizin 01.01.2017-31.12.2017 hesap dönemi finansal raporlarının sınırlı bağımsız denetimini Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. yerine getirmiştir.

6- Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları

2017 yılında aleyhe açılan şirketin finansal durumunu ve faaliyetini etkileyecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

7- Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar Yoktur.

8-Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılamadığına İlişkin Bilgiler (Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediğine ,hedeflere ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler)

Şirketimizin 2017 ve önceki dönemlerinde belirlediği hedefler arasında;

- 1-Pazar payını artırma
- 2-Filo adetinde büyüme
- 3-Hizmet kalitesini arttırmak
- 4-Müşteri memnuniyetine üst düzeyde sağlamak
- 5- Müşteri portföyünü artırma hedefleri

yer almaktadır.

Firmamızın araç sayısı 2010 yılı sonunda 36 adet iken 2011 yılında bu sayı 525 adete ulaşmıştır.

2012 yılı sonu itibariyle toplam araç sayımız 1.149 adet olup, 31.12.2013 %70 oranında bir artış ile 1.953 adete ulaşılmıştır.

31.12.2014 itibariyle toplam araç sayımız 2.488'dir. Toplam araç adedimiz 2013 yılına göre %27,4 oranında artış göstermiştir.

31.12.2015 yılı sonunda toplam araç sayımız 2.851 adettir. Toplam araç adedimiz 2014 yılına göre %14,6 oranında artış göstermiştir.

31.12.2016 yılı sonunda ise toplam araç sayımız 3.555 adede ulaşmıştır. 2015 yılına göre filo artış oranı %24,7 seviyelerinde gerçekleşmiştir.

31.12.2017 itibariyle toplam araç adedimiz siparişte bulunan araçlar hariç olmak üzere 4.401'dir.

Filo adedinde büyüme hedefler doğrultusunda sağlanmış olup, firmamızın farklı sektörlerdeki müşteri adedi artmıştır. Müşteri memnuniyeti hizmet kalitesine bağlı olarak üst düzeyde sağlanmaktadır.

9- Yıl İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısına İlişkin Bilgiler

a) Şirketimizde 06.01.2017 tarihinde saat 11.00'de gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda ;

1. Şirket ana sözleşmesinin "Şirketin Temsili - Madde 8" maddesinin aşağıdaki şekilde tadil edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

YENİ ŞEKİL

Şirketin Temsili:

Madde 8-

Şirketin adına işlem yapmak, şirketi temsil ve ilzam etmek münferit veya müşterek imza ile kullanılmak üzere bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine aittir. Şirket adına yazılan ve verilen bütün belge ve kağıtların ve şirket adına yapılan bilcümle bağlantı ve sözleşmelerin muteber olması ve şirketi temsil edebilmesi için bunların yönetim kurulunca derece, yer ve şekilleri tayin ve imza yetkisi verilen ve ne surette imza edecekleri usulüne uygun surette tescil ve ilan olunan kişi veya kişiler tarafından şirket unvanı altında imzalanmış olması lazımdır.

Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu hükümleri gereğince düzenleyeceği bir iç yönergeye göre yönetimi kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkili kılınabilir. Ayrıca icra komiteleri veya komisyonları kurabilir.

2. Şirket pay sahiplerinden, 61567130234 TC Kimlik Numaralı METİN BAROKAS'ın 3(üç)yıl süreyle görev yapmak üzere yönetim kurulu üyesi olarak seçilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.
3. Şirket yönetim kurulu üyesi METİN BAROKAS'a 2017 yılının tamamında aylık net 15.000 TL huzur hakkı ödenmesine oybirliği ile karar verilmiştir.

İlave olarak;

- 06/01/2017 tarih ve 2017/ 2 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca; 3 (Üç) yıl süreyle vazife görmek üzere şirketimizin Yönetim Kuruluna seçilen Metin Barokas'ın Yönetim Kurulu Başkanı olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir.

- 06/01/2017 tarih ve 2017/3 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile şirketimizin temsil ve ilzamına ilişkin Şirket İç Yönergesi kabul edilmiş ve 06/01/2017 tarih ve 2017/4 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile daha önce verilmiş tüm imza yetkilerinin kaldırılarak, şirketi temsil ve ilzama yetkili kişiler yeniden belirlenmiştir.

İlgili tüm bildirimleri içeren Ticaret Sicil Gazetesi 18/01/2017 tarih ve 9244 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

b) Şirketimizde 13.06.2017 tarihinde saat 11.00'de gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda ; Şirket ana sözleşmesine "Borçlanma Aracı İhracı" başlıklı 15. maddenin eklenmesine ve aşağıdaki tadil metninin onaylanmasına oybirliği ile karar verilmiştir.

**YENİ ŞEKİL
BORÇLANMA ARACI İHRACI
MADDE 15-**

Şirket, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ile yürürlükteki diğer mevzuat hükümlerine uygun olarak yurtiçinde ve/veya yurtdışında, teminatlı veya teminatsız aracılık faaliyeti ve menkul kıymet portföy işletmeciliği niteliğinde olmamak kaydıyla her nevi tahvil, kar ve zarar ortaklığı belgesi, finansman bonusu, hisse senedi ile değiştirilebilir tahvil, katılma intifa senetleri, borçlanma senedi ve niteliği itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kabul edilen diğer sermaye piyasası araçlarını ihraç edebilir. İhraç edilecek sermaye piyasası araçlarının limiti konusunda Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemeler uygulanır. Şirket Yönetim Kurulu kararıyla tahvil ve diğer borçlanma senedi ihraç edilebilir. İhraç yetkisi yönetim kuruluna süresiz olarak devredilmiştir.

İlgili karar 21/06/2017 tarih ve 9352 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

İlave olarak;

- Şirketimizin Yönetim Kurulu 16.06.2017 tarihinde toplanarak aşağıdaki kararları almışlardır:

Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde Şirketimiz ana sözleşmesinin 15. Maddesi uyarınca, 60.000.000,00-TL (Altmışmilyon Türk Lirası) nominal değerine kadar yurtiçinde nitelikli yatırımcıya satış yöntemiyle halka arz edilmeksizin borçlanma aracı ihraç edilmesine, ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin kararda belirlenenler dışındaki koşulların belirlenmesi ve bu çerçevede ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'na, Borsa İstanbul A.Ş.'ye ve bunlarla sınırlı olmamak üzere ilgili kurumlar nezdinde gerekli başvuruların ve sair tüm işlemlerin gerçekleştirilmesi ve ihraca ilişkin sözleşme ve sair evrakların imzalanması hususlarında Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı Metin Barokas'ın yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

c) Şirketimizde 07.08.2017 tarihinde saat 11.00'de gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda ; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca 2017 yılı için Bağımsız Denetçiliğe, kanunda öngörülen şartlara haiz, Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş'nin seçilmesine oy birliğiyle karar verilmiştir.

İlgili karar 15/08/2017 tarih ve 9389 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

10- Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalar

Şirketimiz ilgili hesap dönemi içerisinde 23.000,00 TL tutarında bağış ve yardım yapmıştır. İlgili tutarlar Gelir Tablosu'nda "Diğer Olağandışı Gider ve Zararlar" hesabına kaydedilmiş ve hesap dönemi sonunda vergi matrahına ilave edilmiştir.

11-Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler
Yoktur.

12- Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; (I) Bendinde Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendilerince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşlemden Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği
Yoktur.

D-Finansal Durum

1-Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Analiz ve Değerlendirmeler, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler

Hizmet ve Satış Faaliyetlerimiz **Hizmet**

Şirketimiz hizmet sektöründe faaliyet göstermekte olup, merkez ve şube birimleri ile adresleri aşağıdaki gibidir:

Tesis Adı	Birim
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:7 K:14 D:55-56 Giz 2000 Plaza Sarıyer/İstanbul	Merkez Ofis
Mahmutbey Merkez Mah. Taşocağı Cad. Ağaoğlu My Office 212 No:5 K:23 D:390 Güneşli/İstanbul	İstanbul Şube
Saray Cumhuriyet Mahallesi Fatih Sultan Mehmet Caddesi Ak Sokak No: 8 / 9 (1B) Pursaklar / Ankara	Ankara Şube
9 Eylül Mah. 695 Sok. No:36/K Gaziemir/İzmir	İzmir Şube

Üretime İlişkin Teknik Bilgiler

Teknoloji Tipi (Emek-Sermaye Yoğun) : Operasyonel kiralama faaliyet konusu gereği emek yoğun bir şekilde yapılmakla birlikte özellikle sermaye işin ilk aşaması ve en önemli konusudur.

Üretim Özellikleri : Operasyonel kiralama satış, kredi kullanımı ve araç alımı, operasyonel hizmet ve aracın satışı aşamalarından oluşmaktadır.

Üretimdeki Artış veya Azalışların Önemli Nedenleri : Vergi mevzuatındaki değişiklikler, ekonomik krizler, finansal piyasalarda yaşanan uzun süreli daralmalar, kurumsal firmaların kaynak planlama alışkanlıklarının değişmesi artış ve azalışa sebep olmaktadır

Pazar Payı : Tokkder'in hazırlamış olduğu 2017 Yılı Operasyonel Kiralama Sektör Raporu'nda sektördeki toplam araç sayısının 31.12.2017 itibariyle tahmini olarak 365.782 olduğu belirtilmiştir.

Lisanslı Çalışıyorsa Lisans Aldığı Firma ve Lisans Sözleşmesi Hakkında Özet Bilgiler :

Firmanın herhangi bir lisans sözleşmesi bulunmamaktadır.

Şirketin marka adı "Lider Filo" olup, marka sahibi Metin Barokas'tır. İlgili marka TPE tarafından 22.05.2012 tarihinde 2012 46944 no ile tescil edilmiştir.

Finansman Kaynakları

Şirket faaliyetlerini dışkaynak ağırlıklı olarak sürdürmektedir. Şirket'in yabancı kaynakları ağırlıklı olarak proje (araç) kredilerinden oluşmaktadır.

2017 yılı içerisinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/07/2017 tarihli toplantısında alınan karar ile, şirketimiz tarafından 60.000.000 TL nominal tutara kadar yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara ihraç edilecek borçlanma araçlarına ilişkin ihraç belgesi onaylanması talebimiz olumlu karşılanmıştır. İlgili karar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28/07/2017 tarih ve 2017/27 sayılı bülteniyle duyurulmuştur. Dönem içerisinde gerçekleşen finansman bonusu ihracına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

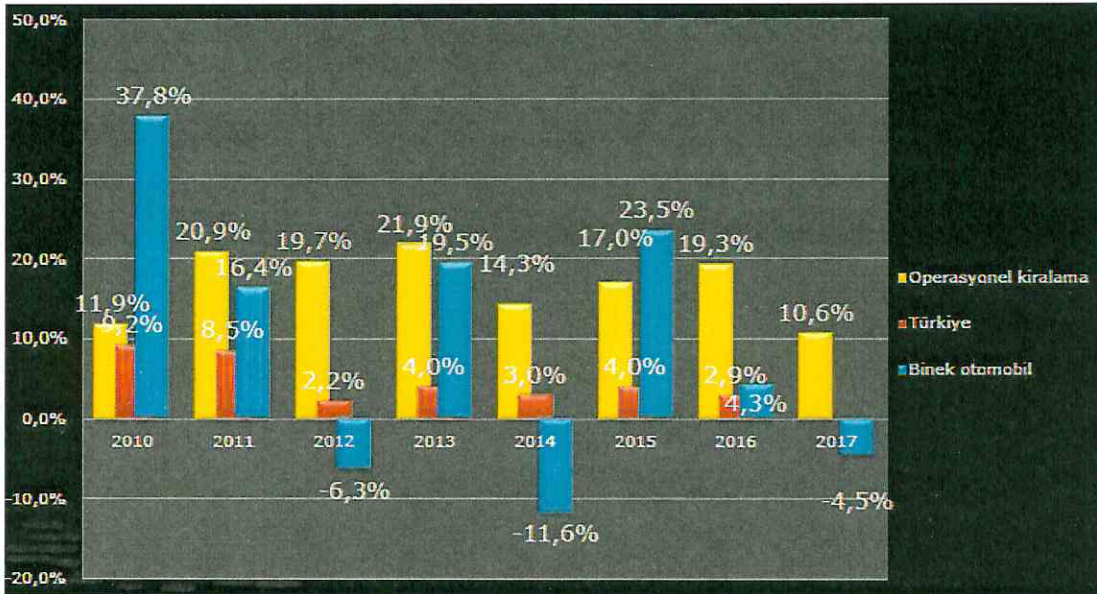
- 21/08/2017 tarihinde nitelikli Yatırımcılara, 20.000.000,00-TL nominal değerli, 175 gün vadeli, finansman bonosunun satışı gerçekleştirilmiştir. Bononun vade başlangıç tarihi 21/08/2017 olup, itfa tarihi 12/02/2018'dir.
- 14/12/2017 tarihinde nitelikli Yatırımcılara, 16.000.000-TL nominal değerli, 175 gün vadeli, finansman bonosunun satışı gerçekleştirilmiştir. Bononun vade başlangıç tarihi 14/12/2017 olup, itfa tarihi 07/06/2018'dir.

Teşvikler:

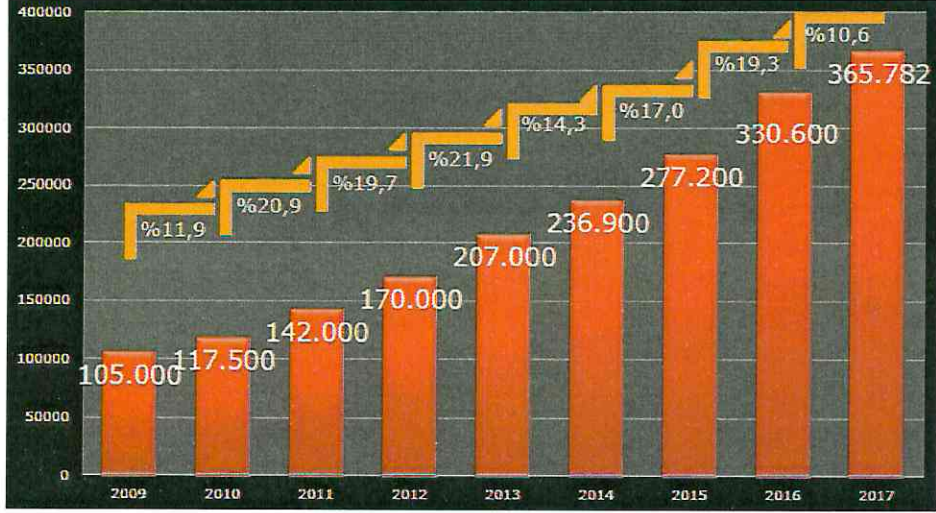
Herhangi bir teşvik bulunmamaktadır.

Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi

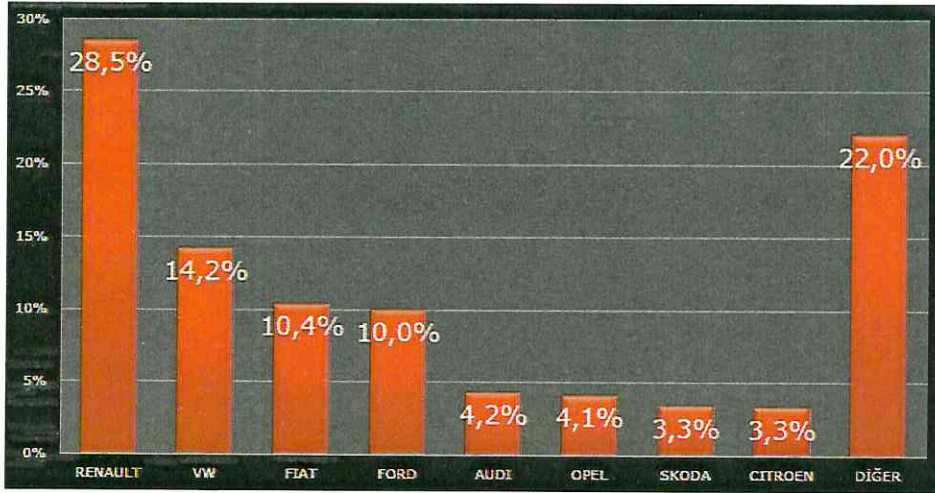
Türkiye Ekonomisi, otomotiv sektörü ve operasyonel kiralama sektörü büyüme oranları yıllar itibariyle aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir: (Tokkder 2017 sektör raporundan alınmıştır)



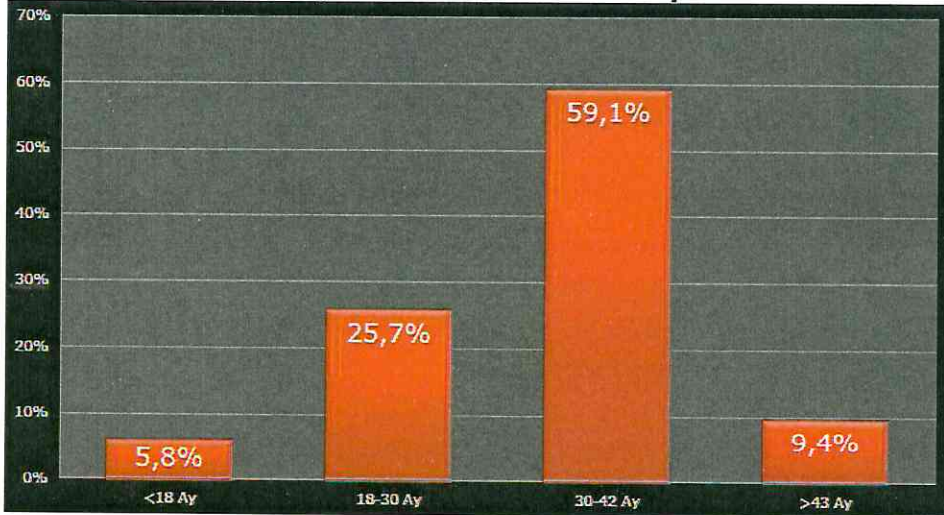
Sektör Araç Parkı Gelişim Tahmini-Yıl Bazında



Sektör Araç Parkı/Marka Bazlı Dağılım

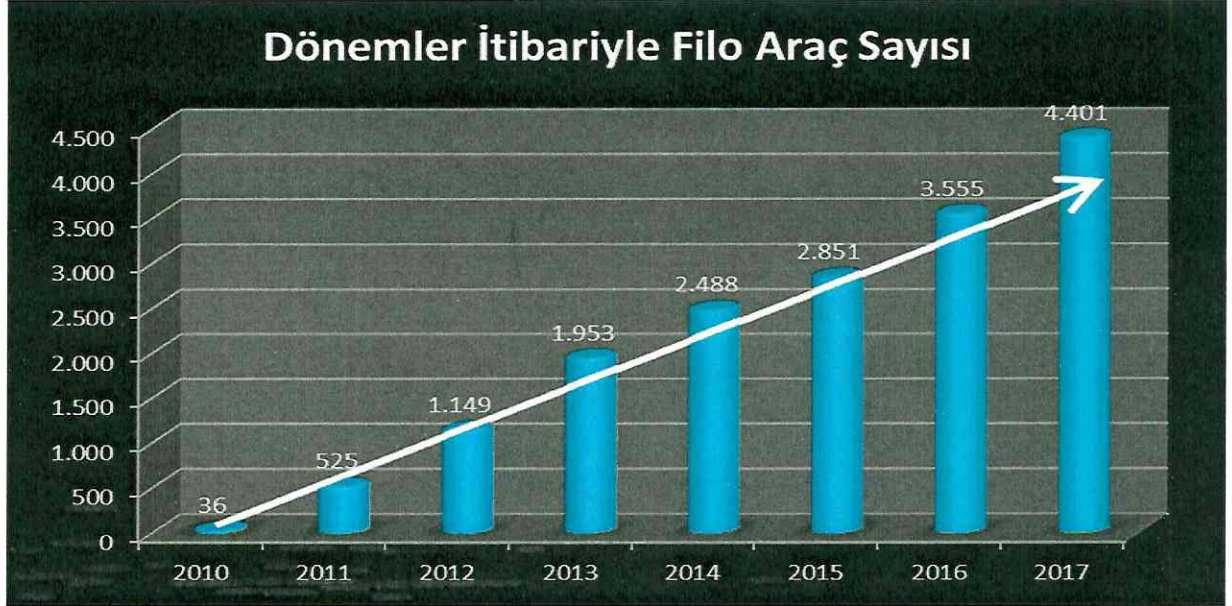


Sektör/Sözleşme Özellikleri Vade Yapısına Göre



Şirket'in Faaliyet Gösterdiği Sektör içindeki Yeri:

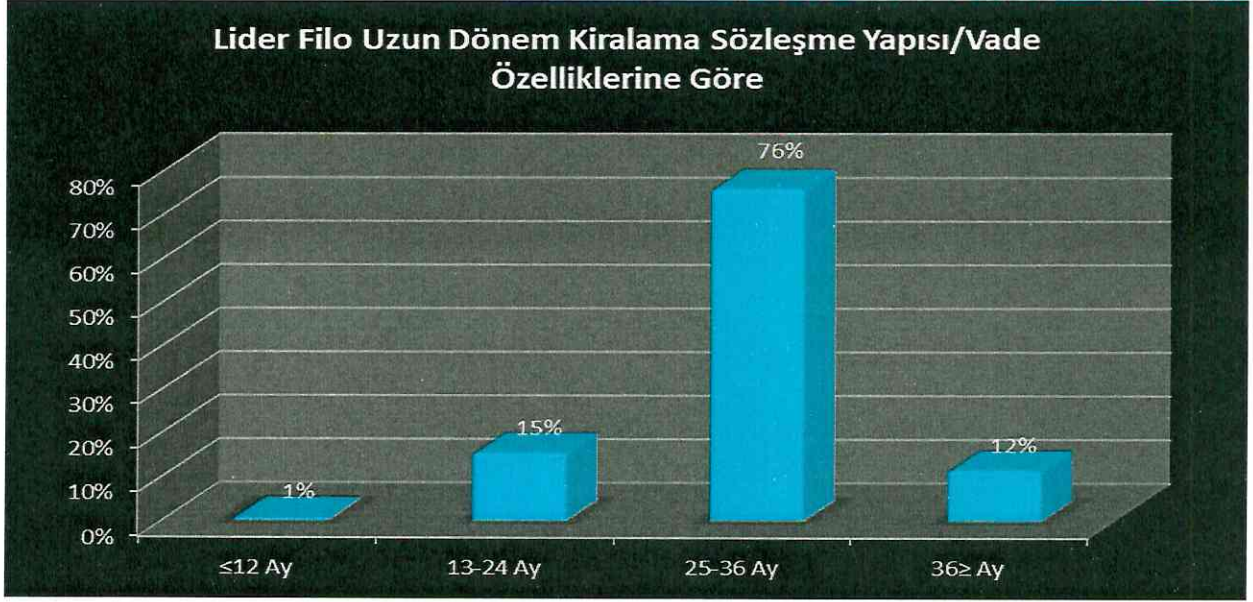
LDR Turizm A.Ş.'nin kuruluşundan bu yana yıl bazında filo araç sayısında meydana gelen artış aşağıda şekildedir:



LDR Turizm A.Ş.'nin araç yatırımlarının marka bazında yüzdesel dağılımı aşağıdaki gibidir:



Uzun dönem kiralamaya ilişkin araçların toplam sözleşme sürelerine ilişkin yüzdesel dağılımı aşağıdaki gibidir:



2- Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı İle Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirketimiz 2018 yılında müşteri memnuniyetinden ve hizmet kalitesinin yüksekliğinden yola çıkarak üst düzey müşteri beklentilerini de karşılamak suretiyle filo adedini artırarak büyümeyi öngörmektedir.

Dönemler itibariyle brüt satış karına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	2017	2016	2015
Hasılat	135.824.879	101.342.552	77.071.852
Satışların Maliyeti (-)	(80.616.135)	(70.976.124)	(53.289.786)
Brüt Kâr/Zarar	55.208.744	30.366.428	23.782.066

31.12.2017 tarihi itibariyle Geçici Vergi Beyannamesi'nde bildirilen geçici vergi matrahı 2.173.412,03 TL olup, tahakkuk eden geçici vergi tutarı 434.682,41 TL'dir.

3- Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri

Şirketimiz TTK 324. Maddesi kapsamına girmemektedir.

4- Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirketimizin Finansal yönetimini üst düzey yöneticiler tarafından belirlenen gelir –yükümlülük prensipleri dahilinde belirlemekte olup, özellikle finansal yapısının iyileştirilmesini gerektiren bir husus yoktur.

5-Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Şirketin net dönem karı yapılmış olan her çeşit masrafların çıkarılmasından sonra kalan miktardır. Net dönem karından her yıl %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır; kalan miktarı pay sahiplerine kar payı olarak dağıtılır. Kar payı, pay sahibinin esas sermaye payı için şirkete yaptığı ödemelerle orantılı olarak hesaplanır.

Net dönem karının geri kalan kısmı, genel kurulun tespit edeceği şekil ve surette dağıtılır. Pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Şirket tarafından ayrılan ihtiyat akçeleri hakkında Türk Ticaret Kanununun 519 ila 523. Maddeleri hükümleri uygulanır.

Şirket, 2017 yılı içerisinde kar payı ödemesi yapmamıştır. 31.12.2017 hesap dönemi sonu itibariyle öz varlığını korumaktadır.

E- Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

1- Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

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.

Satış-Pazarlama Riski

Operasyonel taşıt kiralama pazar koşulları yukarıda belirtilmiş olup, pazarın getirebileceği riskler özetle aşağıdaki gibi sıralanabilir:

- Pazardaki değişimler,
- Yeni rakipler ve rekabetten kaynaklanan riskler,
- Tüketici eğilimlerindeki değişiklikler,

Marka, firma prestiji ve imajı gibi hususlarda karşılaşılan riskler ile yerel pazarın değişmesi, rekabet ve satış faaliyetleriyle ilgili riskler firmamız tarafından üstlenilmektedir.

Alacak Riski

LDR Turizm A.Ş., potansiyel müşteri adayları ile ilgili kesin tekliften önce müşteri risk analizi yapmaktadır. Müşteri risk analizinde potansiyel müşteriler ile ilgili detaylı araştırma yapılmakta, gerektiğinde kefalet istenerek kiralamadan kaynaklanan tahsilât riskleri minimuma indirilmektedir.

Kur Riski

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.

LDR Turizm A.Ş., faaliyetlerine finansman sağlamak amacıyla yurt içi finans kurumlarından döviz kredisi kullanmaktadır. Firmamız kredi kullanımlarını döviz gelirleri ve giderleri eşit miktar ve vadede olacak şekilde planlamakta ve kur risklerini minimize etmektedir.

Risk Yönetim Politikası :

Uzun vadeli sözleşmelerin tahsilat riskleri sözleşme imzalanmadan önce ilgili birimler tarafından araştırılmaktadır. Operasyonel riskler ise her birim tarafından takip edilip, raporlanmaktadır. Şirketin kaynak ve gelirlerini, potansiyel risklerden kaynaklanabilecek kayıplara karşı korunmaya yönelik gelişmeleri izlemek ve risk yönetim politikalarını geliştirmek amacıyla şirket üst yönetimince gerekli çalışmalar yürütülmektedir. Bu kapsamda ilk olarak gelecek dönemlerde gerçekleştirilecek risk yönetimi faaliyetleri ile gelir artırıcı önlemler ve uygulamaların ana prensipleri belirlenmiştir.

2- Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizde potansiyel risklerin tespiti ve raporlanması hususlarında standartlaşmanın sağlanmasına yönelik çalışmalar devam etmektedir.

3- Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Kârlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

Piyasa riskleri haricinde, firmanın muhtemel tahsilat ve ödeme risklerine yönelik öngörü çalışmaları haftalık ve aylık olarak gerçekleştirilmekte olup, bu vesile ile şirketimizin ileriye dönük riskleri minimize edilmektedir.

F-Diğer Hususlar

1- Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra meydana gelen özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir

- 08.01.2018 tarihinde Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Giz 2000 Plaza No 7 K:14/55-56 Sarıyer / İstanbul adresinde saat 11:00'da gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda şirketimizin geçmiş yıl karlarından brüt 790.959,92 TL'nin 31.01.2018 tarihine kadar pay sahiplerine ödenmesine oybirliği ile karar verilmiş olup, ilgili ödeme 15.01.2018 gerçekleştirilmiştir.
- Şirketimiz, Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla 21/08/2017 tarihinde Nitelikli Yatırımcılara ihraç edilen 20.000.000,00-TL nominal değerli, 175 gün vadeli, 'TRFLDRT21817' ISIN kodlu Finansman bonosunun itfasını 12/02/2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir.
- 12/02/2018 tarihinde Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Nitelikli Yatırımcılara; 4.000.000-TL nominal değerli, 365 gün vadeli, "TRSLDRT21919" ISIN Kodlu Özel Sektör Tahvili satışı gerçekleştirilmiştir. Özel Sektör Tahvilinin vade başlangıç tarihi 12/02/2018 olup, itfa tarihi 12/02/2019'dir.
- 15/02/2018 tarihinde Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Nitelikli Yatırımcılara; 7.000.000-TL nominal değerli, 179 gün vadeli, "TRFLDRT81811" ISIN Kodlu Finansman bonosunun satışı gerçekleştirilmiştir. Bononun vade başlangıç tarihi 15/02/2018 olup, itfa tarihi 13/08/2018'dir.

Sonuç

İlgili dönemde gerçekleştirilen faaliyetler ile ilgili önem arz eden konularda gerekli bilgiler finansal raporumuz ve mali tablolarımızda detaylı olarak verilmiştir.

Saygılarımızla,
Yönetim Kurulu Başkanı
Metin Barokas

