

LDR TURİZM A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**LDR Turizm A.Ş. Genel Kurulu'na****A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi****1) Görüş**

LDR Turizm A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değerleri Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamadaki araçları 275.699.168 TL olup, Şirket'in toplam varlıklarının %65'ini oluşturmaktadır. Operasyonel kiralamadaki araçların kalıntı değeri kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Kalıntı değer Şirket'in geçmiş satışları ve piyasa fiyatları dikkate alınarak tahmin edildiği için yönetimin yargılarına dayanmaktadır. Operasyonel kiralamadaki araçların finansal tablolar açısından önemi, kalıntı değerinin tespitinin önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır. Kalıntı değer belirlenmesinde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 3.5'e bakınız.	Şirket'in, operasyonel kiralamadaki araçlar ve kalıntı değerlerin tespitine ilişkin süreçleri incelenmiş ve süreçler üzerindeki kontroller, yönetimin operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kalıntı değerleri için kullanmış olduğu tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğu test edilmiştir. Operasyonel kiralamadaki araçların kiralama süresi sonunda hesaplanan kalıntı değerleri, kiralama süresi sonundaki fiili satış sonuçlarıyla karşılaştırılarak test edilmiştir.
Riskten korunma muhasebesi Şirket, Avro bazındaki ileri tarihli operasyonel kiralama alacaklarını, Avro kredileri ile ilişkilendirerek gerçeğe uygun değer riskinden korunma muhasebesine konu etmekte ve kur riskinden korunmaktadır. Riskten korunma muhasebesinin TMS'ye uygun olarak uygulanabilmesi için gerekli kriterlerin içerisinde riskten korunma ilişkisinin tanımlanması, belgelendirilmesi ve riskten korunma muhasebesinin düzenli olarak etkinlik testinin yapılması yer almaktadır. Söz konusu kriterlerden ötürü riskten korunma muhasebesinin karmaşık bir yapıya sahip olması ve teknik hesaplamalar gerektirmesi nedeniyle konu tarafımızca kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. Riskten korunma muhasebesine ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 3.13'e bakınız.	Riskten korunma muhasebesine ilişkin denetim prosedürlerimiz, riskten korunma ilişkisinin TMS'ye uygun olarak tesis edildiğinin değerlendirilmesini, riskten korunma muhasebesine konu işlemlerle ilgili belgelendirilmelerin incelenmesini, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının yeniden yapılmasını, riskten korunma etkinlik testlerinin gözden geçirilmesini ve ilgili muhasebe kayıtlarının TMS'ye uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

4) Diğer Hususlar

Şirket 21 Ağustos 2017 tarihinde finansman bonosu ihraç etmiş olması sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine göre ilk defa 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarından başlamak üzere bağımsız denetime tabi tutulmuş ve bu kapsamda 1 Ocak 2017 tarihli açılış bilançosu denetlenmiştir. Bu çerçevede, karşılaştırmalı bilgi olarak sunulmuş olan 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu tarafımızdan denetlenmemiş olup, üzerlerinde herhangi bir görüş bildirmemekteyiz.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket’in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket’in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

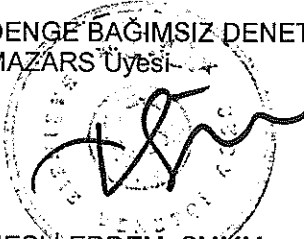
B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nesli Erdem'dir.

DENG E BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi



NESLİ ERDEM, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2018

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.....	6-60

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR

		Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
	Not			
Dönen Varlıklar		68.304.968	38.877.961	25.501.905
Nakit ve nakit benzerleri	4	25.174.500	8.539.717	6.884.448
Ticari alacaklar	5	3.609.557	3.689.202	3.780.912
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	19	-	22.109	42.107
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		3.609.557	3.667.093	3.738.805
Diğer alacaklar	6	15.456	35.556	10.816
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		15.456	35.556	10.816
Stoklar	8	23.982.342	18.068.657	12.300.517
Peşin ödenmiş giderler	7	3.371.900	2.838.672	2.197.157
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	11.361.191	5.471.933	-
Diğer dönen varlıklar	18	790.022	234.224	328.055
Duran Varlıklar		354.103.616	260.618.106	174.352.549
Maddi duran varlıklar	10	5.370.143	5.493.289	5.623.851
Maddi olmayan duran varlıklar	11	11.838	20.935	24.753
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	41.245.000	34.050.000	27.192.511
Operasyonel kiralamadaki araçlar	9	275.699.168	197.565.450	129.378.885
Peşin ödenmiş giderler	7	-	298	-
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	10.132.005	5.307.854	-
Diğer duran varlıklar	18	21.645.462	18.180.280	12.132.549
TOPLAM VARLIKLAR		422.408.584	299.496.067	199.854.454

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR

	Not	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 31 Aralık 2016	Önceki Dönem 31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		177.890.899	96.057.283	55.335.656
Kısa vadeli borçlanmalar	13	169.463.365	80.311.789	47.028.186
Finansal kiralama borçları	13	1.307.188	1.307.189	1.307.188
Ticari borçlar	5	5.924.827	12.580.303	4.581.985
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>5.924.827</i>	<i>12.580.303</i>	<i>4.581.985</i>
Diğer borçlar	6	583.594	869.077	1.648.613
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>583.594</i>	<i>869.077</i>	<i>1.648.613</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	91.534	58.087	49.990
Ertelenmiş gelirler	7	465.785	882.447	586.319
Kısa vadeli karşılıklar		54.606	48.391	27.121
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	17	<i>54.606</i>	<i>48.391</i>	<i>27.121</i>
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		-	-	106.254
Uzun Vadeli Yükümlülükler		190.702.090	153.107.376	100.826.659
Uzun vadeli borçlanmalar	13	180.212.591	142.192.375	90.197.522
Finansal kiralama borçları	13	5.010.889	6.318.077	7.625.266
Ertelenmiş gelirler	7	22.050	111.433	-
Uzun vadeli karşılıklar		117.749	95.444	63.907
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17	<i>117.749</i>	<i>95.444</i>	<i>63.907</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	5.338.811	4.390.047	2.939.964
Özkaynaklar		53.815.595	50.331.408	43.692.139
Ödenmiş sermaye	20	30.000.000	30.000.000	30.000.000
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)</i>	20	<i>(67.346)</i>	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	179.046	137.099	110.154
Geçmiş yıllar karları		20.152.362	13.555.040	11.933.441
Net dönem karı		3.551.533	6.639.269	1.648.544
TOPLAM KAYNAKLAR		422.408.584	299.496.067	199.854.454

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 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 – 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2016
Hasılat	21	135.824.879	101.342.552
Satışların Maliyeti (-)	21	(80.616.135)	(70.976.124)
Brüt kar		55.208.744	30.366.428
Pazarlama ve satış giderleri (-)	22	(305.826)	(550.394)
Genel yönetim giderleri (-)	23	(6.444.327)	(5.196.377)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	819.645	579.651
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(1.237.978)	(948.362)
Esas faaliyet karı		48.040.258	24.250.946
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	4.505.654	6.472.119
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		52.545.912	30.723.065
Finansman giderleri	26	(47.594.097)	(22.364.678)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		4.951.815	8.358.387
<u>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:</u>			
Dönem vergi gideri (-)	15	(434.682)	(269.035)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	15	(965.600)	(1.450.083)
Dönem karı		3.551.533	6.639.269
Pay başına kazanç / (zarar)	27	592	1.107
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(84.182)	-
Ertelenmiş vergi etkisi	15	16.836	-
Diğer kapsamlı gelir / (gider), vergi sonrası		(67.346)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider), vergi sonrası		3.484.187	6.639.269

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler					Birikmiş karlar	
Önceki dönem	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam	öz kaynaklar
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	110.154	-	11.933.441	1.648.544	43.692.139	
Transfer								
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	26.945	-	1.621.599	(1.648.544)	-	
		-	-	-	-	6.639.269	6.639.269	
31 Aralık 2016 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	137.099	-	13.555.040	6.639.269	50.331.408	
Cari dönem								
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	137.099	-	13.555.040	6.639.269	50.331.408	
Transfer								
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	41.947	-	6.597.322	(6.639.269)	-	
		-	-	(67.346)	-	3.551.533	3.484.187	
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	179.046	(67.346)	20.152.362	3.551.533	53.815.595	

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		3.551.533	6.639.269
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		3.551.533	6.639.269
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler:		18.163.113	7.968.646
Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	9-10-11	2.874.455	3.738.084
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler	17	15.685	98.990
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	15	1.400.282	1.719.118
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	21	(281.742)	1.605.302
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler		(957.191)	(453.743)
Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler	25	27.470.917	16.700.858
Değer Düşüklüğü/İptali ile ilgili Düzeltmeler	5	507.129	407.924
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile ilgili Düzeltmeler	12	(2.153.013)	(5.068.100)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	14	(10.713.409)	(10.779.787)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(11.867.722)	1.105.697
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		22.109	19.998
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		57.536	71.712
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		20.100	(24.740)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(532.930)	(641.813)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(6.655.476)	7.998.318
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		33.447	8.097
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(285.483)	(779.536)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(506.045)	407.561
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlık ve yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(4.020.980)	(5.953.900)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		9.846.924	15.713.612
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(99.867)	(98.990)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(481.750)	(881.429)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(90.866.611)	(80.502.714)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		56.177.870	48.993.092
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8-9-10	(142.959.685)	(128.160.160)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(5.041.987)	(1.789.389)
Alınan Faiz		957.191	453.743
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		98.236.087	67.424.790
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişleri		209.429.866	123.746.557
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(83.928.306)	(38.420.174)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.307.188)	(1.307.188)
Ödenen Faiz		(25.958.285)	(16.594.405)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		16.634.783	1.655.269
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		16.634.783	1.655.269
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		8.539.717	6.884.448
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		25.174.500	8.539.717

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN 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, Ankara ve İzmir'de birer şubesi bulunmaktadır.

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, kafeterta, diskotek, bar işletmeciliği yapmak; şirket konuları ile ilgili olarak yurt içinde ve dışında mümessillik, acentalık dağıtımıcılık sözleşmesi yapmak; konusu ile ilgili gayrimenkul almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek şeklindedir.

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla mevcut araç sayısı 4.399, tekne sayısı 2'dir (31 Aralık 2016: 3.552 araç ve 3 tekne).

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla personel sayısı 57'dir (31 Aralık 2016: 65).

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

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2018 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 TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişkitedeki 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 Muhasebe Standartları ("TMS") 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 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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS'ye Geçişe İlişkin Mutabakat Sunulması

Şirket 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yıllık finansal tablolarını ilk kez TFRS hükümlerine göre hazırlamaktadır. TFRS 1'in ilgili hükümleri çerçevesinde TFRS'lerin ilk kez uygulanmasına ilişkin mutabakat 29 nolu dipnotta sunulmaktadır.

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.

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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

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'de açıklanmıştır.

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 7 Nakit akış tabloları (Değişiklikler)

Değişiklikler, Şirket'in, finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişiklikleri değerlendirebilmeleri için gerekli açıklamaları, nakit akışlarından kaynaklanan değişiklikleri ve nakit akışı yaratmayan değişiklikleri içerecek şekilde sunması için TMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır.

Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar": Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Değişikliğin 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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 'Finansal Araçlar' standardı (2017 versiyonu) 1 Ocak 2018 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için uygulanmak üzere 19 Ocak 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Standardın genel amacı, finansal tablo kullanıcılarına Şirket'in gelecekteki nakit akışlarının tutarını, zamanlamasını ve belirsizliğini değerlendirmeleri için ihtiyaca uygun ve faydalı bilgiyi sunacak şekilde finansal varlıklara ve finansal yükümlülüklerle ilişkin finansal raporlama ilkelerini belirlemektir.

Finansal Varlıkların Sınıflandırılması

TFRS 9 kapsamında finansal varlıkların sınıflandırılması, yönetildikleri iş modeli ve sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerine esas alınarak sonraki kayda alındıktan sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyet üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Değer Düşüklüğü

TFRS 9 kapsamında itfa edilmiş maliyetinden ve gerçeğe uygun değeri özkaynaklarda muhasebeleşen finansal varlıklar ile kredi taahhüdüne ve finansal teminat sözleşmesine ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayrılmaktadır. Şirket, her raporlama tarihinde finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığını değerlendirir. Şirket, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli artış olması durumunda her raporlama tarihinde, Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Şirket, bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış meydana gelmemesi durumunda söz konusu finansal varlığı birinci aşama olarak sınıflandıracak ve söz konusu finansal varlığa her raporlama tarihinde, finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Değer düşüklüğünün amacı, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde önemli artışlar olan tüm finansal araçlar için bireysel ya da toplu olarak makul ve ileriye dönük olanlar da dahil desteklenebilir tüm bilgiler dikkate alınarak ömür boyu beklenen zararlarının finansal tablolara alınmasıdır.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir; alacaklara ilişkin değer düşüklüğü hesaplamaları haricinde bilanço ve öz kaynaklarına önemli bir etki beklememektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Yeni değiştirilmiş standart:

a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve

b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere TFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK’nın 19 Aralık 2017’de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerine önemli bir etkisi beklenmemektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,

b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri, c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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 Finanslar 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 itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerine önemli bir etkisi beklenmemektedir.

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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") ve Uluslararası Muhasebe Standartlarındaki ("UMS") değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço'ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "UMS 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 değerlendirmediklerini;
- (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 uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)

Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 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 ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017'de, "IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi"ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — UFRS 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. UFRS 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.

- UMS 12 Gelir Vergileri —Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- UMS 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.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının 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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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.

3.3 Stoklar

Operasyonel kiralanan araçların kiralardan 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 gösterilirler.

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 kiralamaya konu olan araçlar bilançoda ayrı bir satır olarak gösterilirler. Dönem sonlarında, operasyonel kiralamaya konu araçların defter değeri ile kalıntı değeri arasındaki fark için TMS 16 dahilinde amortisman ayrılır.

Kiralanan araçlar doğrusal ve eşit olarak, elden çıkarılırken belirlenecek olan kalıntı bedeli düşüldükten sonraki bedeli üzerinden amortisman tabi tutulur.

Operasyonel kiralamaya baz olan amortisman tutarı, aracın maliyet bedeli 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 dayanarak tespit edilmektedir. Kalıntı değer ile ilgili yapılan tahminlerin gelecekte gerçekleşebilmesi, gelecekte Şirket'in ikinci el pazarındaki satış kabiliyetine bağlıdır.

Şirket en güncel ve en güvenilir tahminlere ulaşabilmek için operasyonel kiralama konusu varlıklarının kalıntı değer tahminlerinde güncellemeler yapmıştır. Bu güncellemeler kapsamında 31 Aralık 2017 itibarıyla mevcut operasyonel kiralama konusu varlıkların ikinci el değerleri 3.680.996 TL tutarında artmıştır.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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 3yıl) 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

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

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.

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralalar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralalar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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.

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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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.

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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 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

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. Şirket'in vadesine kadar elde tutulacak yatırımları bulunmamaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, kar veya zarar tablosuna sınıflandırılmaktadır.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Şirket'in satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

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.

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 doküman 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.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunma kalem) 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.

3.14 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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.16 Sermaye ve Temettüleri

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.

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, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

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 dönemsel 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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

Filo değerlendirilmesi

Şirket'in esas faaliyet alanı dikkate alındığında, bilançodaki en önemli varlığın operasyonel kiralama kapsamındaki araçlar olduğu görülmektedir. 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.

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.

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 değerlendirilmesi

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 bulundurarak belirlemiştir.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Nakit	8.338	13.623
Bankadaki nakit	23.435.950	7.399.006
Vadesiz mevduatlar (*)	2.685.950	5.022.124
Vadeli mevduatlar	20.750.000	2.376.882
Diğer hazır değerler (**)	1.730.212	1.127.088
	25.174.500	8.539.717

(*) Şirket'in 31 Aralık 2017 itibarıyla vadesiz mevduatlarında 60.148 ABD Doları ve 13.776 Avro yabancı para mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 76 Avro).

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 2 Ocak 2018 – 23 Ocak 2018 tarihleri arasında, faiz oranları ise % 10,10 ile % 15,40 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2016: Vadeler, 1 Ocak 2017 – 30 Ocak 2017 arasında, faiz oranları ise % 9 ile % 12 arasında değişmektedir.). 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir rehin veya blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	3.141.710	2.686.857
Alacak senetleri	467.847	980.236
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	-	22.109
Şüpheli ticari alacaklar	1.614.593	1.156.506
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.614.593)	(1.156.506)
	3.609.557	3.689.202

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların vadesi ortalama 15 gündür. (31 Aralık 2016: 24 gün).

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

	2017	2016
1 Ocak bakiyesi	1.156.506	796.999
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	507.129	407.924
Konusu kalmayan karşılıklar	(49.042)	(48.417)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	1.614.593	1.156.506

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 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 geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamışlar	Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar			Toplam
		0-90 gün	90-120 gün	>120 gün	
31 Aralık 2017	1.560.416	1.945.662	29.591	73.888	3.609.557
31 Aralık 2016	2.153.898	1.354.374	73.901	107.029	3.689.202

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Araç alımlarından borçlar	874.555	7.644.348
Borç senetleri	1.561.941	1.487.171
Kredi kartı borçları	686.722	580.076
Diğer ticari borçlar	2.801.609	2.868.708
	5.924.827	12.580.303

31 Aralık 2017 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 63 gündür (31 Aralık 2016: 79 gün).

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	4.448	4.448
Diğer çeşitli alacaklar	11.008	31.108
	15.456	35.556

b) Diğer borçlar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	191.144	151.184
Alınan depozito ve teminatlar	251.884	183.702
Diğer çeşitli borçlar	140.566	534.191
	583.594	869.077

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 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**

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Personel ve iş avansları	3.549	15.514
Verilen sipariş avansları	929.147	555.174
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.439.204	2.267.984
	3.371.900	2.838.672

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

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait giderler	-	298
	-	298

c) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek aylara ait gelirler	246.760	181.366
Alınan avanslar	219.025	701.081
	465.785	882.447

d) Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelecek yıllara ait gelirler	22.050	111.433
	22.050	111.433

8. STOKLAR

	1 Ocak 2017	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2017
Sıfır araçlar	16.430.781	17.603.859	-	(16.430.781)	17.603.859
İkinci el araçlar	1.637.876	-	(1.637.876)	6.370.683	6.370.683
Diğer stoklar	-	7.800	-	-	7.800
	18.068.657	17.611.659	(1.637.876)	(10.060.098)	23.982.342

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8. STOKLAR (devamı)

	1 Ocak 2016	Giriş	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2016
Sıfır araçlar	10.101.520	16.430.781	-	(10.101.520)	16.430.781
İkinci el araçlar	2.198.997	-	(2.198.997)	1.637.876	1.637.876
	12.300.517	16.430.781	(2.198.997)	(8.463.644)	18.068.657

9. OPERASYONEL KİRALAMADAKİ ARAÇLAR

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Maliyet					
Taşıtlar	201.709.314	125.317.290	(56.231.160)	9.475.535	280.270.979
	201.709.314	125.317.290	(56.231.160)	9.475.535	280.270.979
Birikmiş amortisman					
Taşıtlar	(4.143.864)	(2.703.676)	1.691.166	584.563	(4.571.811)
	(4.143.864)	(2.703.676)	1.691.166	584.563	(4.571.811)
Net defter değeri	197.565.450				275.699.168

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2016
Maliyet					
Taşıtlar	132.212.815	111.729.379	(50.528.034)	8.295.154	201.709.314
	132.212.815	111.729.379	(50.528.034)	8.295.154	201.709.314
Birikmiş amortisman					
Taşıtlar	(2.833.930)	(3.568.052)	2.089.628	168.490	(4.143.864)
	(2.833.930)	(3.568.052)	2.089.628	168.490	(4.143.864)
Net defter değeri	129.378.885				197.565.450

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş olan 349.804.012 TL (31 Aralık 2016: 254.421.282 TL) tutarında rehin bulunmaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9. OPERASYONEL KİRALAMA ARAÇLARI (devamı)

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 belirtildiği gibidir:

31 Aralık 2017	TL	Euro	ABD Doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	12.392.204	16.431.541	449.514	88.284.349
Bir ile beş yıl arasında	10.683.485	14.617.836	611.725	78.997.689
	23.075.689	31.049.377	1.061.239	167.282.038

31 Aralık 2016	TL	Euro	ABD Doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	9.302.989	13.374.708	363.599	60.293.293
Bir ile beş yıl arasında	8.109.796	12.941.067	223.152	56.993.286
	17.412.785	26.315.775	586.751	117.286.579

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla mevcut olan ve yukarıda detayı verilen araç kiralama sözleşmelerine ek olarak şirketin aynı tarih itibarıyla stoklarında yer alan 243 adet araca ilişkin 2018 ve sonraki yıllarda tahsil edeceği taahhüt edilen kira alacaklarının toplamı 16.793.802 TL'dir (31 Aralık 2016: 210 araç, 12.058.096 TL).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Binalar	5.594.026	-	-	5.594.026
Demirbaşlar	242.842	34.631	-	277.473
Özel maliyetler	11.097	-	-	11.097
Diğer maddi duran varlıklar	11.401	3.905	-	15.306
	5.859.366	38.536	-	5.897.902
Birikmiş amortisman				
Binalar	(190.691)	(111.876)	-	(302.567)
Demirbaşlar	(159.774)	(45.574)	-	(205.348)
Özel maliyetler	(7.795)	(1.965)	-	(9.760)
Diğer maddi duran varlıklar	(7.817)	(2.267)	-	(10.084)
	(366.077)	(161.682)	-	(527.759)
Net defter değeri	5.493.289			5.370.143

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Binalar	5.594.026	-	-	5.594.026
Demirbaşlar	218.169	24.673	-	242.842
Özel maliyetler	11.097	-	-	11.097
Diğer maddi duran varlıklar	11.401	-	-	11.401
	5.834.693	24.673	-	5.859.366
Birikmiş amortisman				
Binalar	(78.809)	(111.882)	-	(190.691)
Demirbaşlar	(121.258)	(38.516)	-	(159.774)
Özel maliyetler	(5.466)	(2.329)	-	(7.795)
Diğer maddi duran varlıklar	(5.309)	(2.508)	-	(7.817)
	(210.842)	(155.235)	-	(366.077)
Net defter değeri	5.623.851			5.493.289

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 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Lisans ve yazılımlar	64.827	-	-	64.827
	64.827	-	-	64.827
Birikmiş itfa				
Lisans ve yazılımlar	(43.892)	(9.097)	-	(52.989)
	(43.892)	(9.097)	-	(52.989)
Net defter değeri	20.935	(9.097)		11.838

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet				
Lisans ve yazılımlar	53.848	-	-	64.827
	53.848	-	-	64.827
Birikmiş itfa				
Lisans ve yazılımlar	(29.095)	(14.797)	-	(43.892)
	(29.095)	(14.797)	-	(43.892)
Net defter değeri	24.753			20.935

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Lisans ve yazılımlar	3 Yıl

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2017	2016
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	34.050.000	27.192.511
Alımlar	5.041.987	1.789.389
Değer artışları	2.153.013	5.068.100
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	41.245.000	34.050.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri kiradaki ofis katlarından oluşmaktadır.

Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 1.395.450 TL (2016: 948.648 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 32.400.000 TL tutarındaki ipotek bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 22.400.000 TL)

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 2017 tarihi itibarıyla yapılmıştır.

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (devamı)

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

	Defter Değeri 31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Binalar (ofis katları)	41.245.000	41.245.000

	Defter Değeri 31 Aralık 2016	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Binalar (ofis katları)	34.050.000	34.050.000

13. FİNANSAL BORÇLAR**a) Banka kredileri**

	31 Aralık 2017			31 Aralık 2016		
	Orjinal para birimi	TL	Ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %	Orjinal para birimi	TL	Ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %
Euro krediler	Eur	177.773.803	%5,40	Eur	117.504.948	%5,60
TL krediler	TL	137.464.542	%15,00	TL	104.999.216	%15,04
Finansman Bonosu İhracı (*)	TL	34.437.611	%16,38	-	-	-
Krediler		349.675.956			222.504.164	

(*) Şirket nitelikli yatırımcılara 21 Ağustos 2017 tarihinde, 20.000.000 TL nominal değerli, 175 gün vadeli ve 14 Aralık 2017 tarihinde, 16.000.000 TL nominal değerli, 175 gün vadeli finansman bonosu satışı gerçekleştirilmiştir.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde ödenecek	169.463.365	80.311.789
1-2 yıl arasında ödenecek	106.961.939	83.332.365
2-3 yıl arasında ödenecek	67.842.363	54.681.757
3-4 yıl arasında ödenecek	2.013.636	2.601.385
4-5 yıl arasında ödenecek	1.436.309	684.365
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.958.344	892.503
	349.675.956	222.504.164

Banka kredilerine ilişkin olarak, Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde tesis edilmiş olan 349.804.012 TL (31 Aralık 2016 : 254.421.282 TL) tutarında rehin ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde tesis edilmiş 32.400.000 TL (31 Aralık 2016 : 22.400.000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

b) Finansal kiralama borçları

Finansal kiralama borçları Şirket ile bir finansal kiralama şirketi arasında yapılan sat- geri kirala sözleşmesinden oluşmaktadır. 10 Ekim 2015 tarihi itibarıyla yapılan sözleşme kapsamında Şirket, merkez binasını, sat - geri kirala yöntemi kullanılmak suretiyle 9.500.000 TL bedelle devretmiş olup; kiralama sözleşmesi sonunda 2.945 TL mülkiyet devir bedeli ile binayı geri alacaktır.

	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2017	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2016
Bir yıl içinde	1.307.188	1.307.189
İki ile beş yıl arasındakiler	5.010.889	6.318.077
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	6.318.077	7.625.266

14. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları	11.361.191	5.471.933
Uzun vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları	10.132.005	5.307.854
Riskten korunma amaçlı türev araçlar (net varlık)	21.493.196	10.779.787

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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR (devamı)

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.

15. GELİR VERGİSİ

Cari vergi yükümlülüğü:	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Cari kurumlar vergisi karşılığı	434.682	269.035
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(434.682)	(269.035)
	-	-

Gelir tablosundaki vergi gideri:	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Cari vergi gideri	(434.682)	(269.035)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(965.600)	(1.450.083)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(1.400.282)	(1.719.118)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Vergi öncesi kar	4.951.815	8.358.387
Vergi oranı	20%	%20
Yasal vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(990.363)	(1.671.677)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(101.153)	(47.441)
Vergi oranı artışının etkisi (*)	(308.766)	-
Vergi gideri	(1.400.282)	(1.719.118)

(*) 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. Bu kapsamda Şirket ilgili yıllarda realize olması beklenen geçici vergi farkları için ertelenmiş vergileri %22 oranını kullanarak hesaplamıştır. Geri kalan farklar için oran %20 olarak kullanılmıştır.

15. GELİR VERGİSİ (devamı)

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. 2017 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2016: %20). 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. Bu kapsamda Şirket ilgili yıllarda realize olması beklenen geçici vergi farkları için ertelenmiş vergileri %22 oranını kullanarak hesaplamıştır. Geri kalan farklar için oran %20 olarak kullanılmıştır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2016: %20). 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.

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 (2016: %20).

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

15. GELİR VERGİSİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülükleri:	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Yeniden değerlendirme ve operasyonel kiralamadaki araçlar ile maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(2.516.095)	(463.044)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	3.220.950	2.733.139
Kesin taahhüt - riskten korunma hesabı	4.728.503	2.155.957
Şüpheli alacak karşılığı	(101.426)	(45.466)
Kullanılmamış izin karşılığı	(12.013)	(9.678)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(23.550)	(19.089)
Diğer	42.442	38.228
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net)	5.338.811	4.390.047

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	4.390.047	2.939.964
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(16.836)	-
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	965.600	1.450.083
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	5.338.811	4.390.047

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	91.534	58.087
	91.534	58.087

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
İzin karşılığı	54.606	48.391
Toplam	54.606	48.391

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (devamı)

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	117.749	95.444
Toplam	117.749	95.444

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 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001 TL (1 Ocak 2017: 4.426 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 yükümlülüklerin 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, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,00 enflasyon ve %10,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,25 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %3,84). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 19,57 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak bakiyesi	95.444	63.907
Hizmet maliyeti	5.418	75.000
Faiz maliyeti	4.052	2.720
Aktüeryal kayıp/kazanç	84.182	-
Kıdem ödemesi	(71.347)	(46.183)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	117.749	95.444

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Gelir tahakkukları	750.296	226.424
Diğer	39.726	7.800
Toplam	790.022	234.224

Diğer duran varlıklar:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Devreden KDV	21.645.462	18.180.280
Toplam	21.645.462	18.180.280

19. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
DentaVit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	-	10.828
Çağdaş Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.*	-	11.281
	-	22.109

*1Aralık 2017 itibarıyla, ortaklık hisse devri sebebiyle şirket ilişkili taraflardan çıkmıştır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen menfaatler ücret ve benzeri menfaatlerden oluşmakta olup toplam tutarı 461.416 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2016: 398.368 TL).

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

Şirket sermayesi her biri 5.000 TL değerinde nama yazılı 6.000 adet hisseden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Bakiye	Hisse %	Bakiye	Hisse %
Metin Barokas	30.000.000	%100	30.000.000	%100
Toplam ödenmiş sermaye	30.000.000		30.000.000	

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in 179.046 TL yasal yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 137.099 TL).

c) Diğer kapsamlı gelir unsurları

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

	2017	2016
Dönem başı, 1 Ocak	-	-
Dönem içindeki yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(84.182)	-
Ertelenmiş vergisi	16.836	-
Dönem sonu, 31 Aralık	(67.346)	-

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Operasyonel araç kiralama gelirleri	76.735.177	49.487.980
İkinci el araç satışlarından sağlanan gelirler	56.459.612	47.387.790
Diğer satışlar	2.630.090	4.466.782
	135.824.879	101.342.552

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)**b) Satışların maliyeti**

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Araç satışlarının maliyeti	56.177.870	48.993.092
Sigorta giderleri	6.210.439	6.568.083
Araç bakım giderleri	8.214.623	5.060.654
Taşıt vergi giderleri	4.576.741	3.644.576
Araç amortisman giderleri (Not 9)	2.703.676	3.568.052
Dış araç kira giderleri	1.163.694	794.413
Taşıt tescil ve muayene giderleri	826.653	661.733
Geçiş sistemleri giderleri	670.221	229.212
Diğer	372.235	1.456.309
	80.616.135	70.976.124

22. PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Reklam giderleri	305.826	550.394
	305.826	550.394

23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Personel ücret giderleri	3.187.878	2.560.700
Şüpheli ticari alacak karşılığı giderleri (Not 5)	507.129	407.924
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet	442.866	309.660
Yakıt giderleri	301.478	243.088
Vergi, resim ve harç	245.938	219.865
Amortisman giderleri (Not 10-11)	170.779	170.032
Yemek giderleri	218.033	108.688
Ofis giderleri	110.978	113.105
Bina giderleri	86.212	70.258
Haberleşme giderleri	92.884	126.400
Kira giderleri	37.845	36.175
Seyahat giderleri	32.433	16.440
Elektrik ve su giderleri	23.491	28.331
Kıdem tazminatı (Not 17)	9.470	77.720
Diğer giderler	976.913	707.991
	6.444.327	5.196.377

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Reeskont faiz gelirleri	-	137.721
Sigorta gelirleri	328.367	126.960
Diğer gelirler	491.278	314.970
	819.645	579.651

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Komisyon giderleri	460.739	598.910
Reeskont faiz gideri	134.706	-
Diğer giderler	642.533	349.452
	1.237.978	948.362

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Faiz gelirleri	957.191	453.743
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	1.395.450	948.648
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	2.153.013	5.068.100
Menkul kıymet satış karları	-	1.628
	4.505.654	6.472.119

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Kredi faiz giderleri	27.470.917	16.700.858
Kur farkı giderleri	20.123.180	5.663.820
	47.594.097	22.364.678

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	6.000	6.000
Net dönem karı	3.551.533	6.639.269
Hisse başına kazanç	592	1.107

28. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in banka ve yurtiçi tedarikçilerine verdiği 480.090 TL değerinde teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 361.665 TL). Teminatlar ayrıca operasyonel kiralamaya konu araçlar üzerinde, kullanılan kredilerin teminatı olarak tesis edilmiş bulunan, 349.804.012 TL (31 Aralık 2016: 254.421.282 TL) tutarındaki rehinleri içermektedir.

	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş				
a) Teminatlar				
-TL	349.976.012	349.976.012	254.593.282	254.593.282
-EURO	68.229	308.090	50.856	189.665
b) İpotekler				
- TL	32.400.000	32.400.000	22.400.000	22.400.000
B.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TR'lerin toplam tutarı		-	-	-
C. Diğer verilen TR'lerin toplam tutarı		-	-	-
Toplam		382.684.102		277.182.947

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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal ve ticari borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Faiz maliyetli kredi ve yükümlülükler kısa vadeli	170.770.553	81.618.978
Faiz maliyetli kredi ve yükümlülükler uzun vadeli	185.223.480	148.510.452
Ticari borçlar	5.924.827	12.580.303
Nakit ve nakit benzerleri	(25.174.500)	(8.539.717)
Net borç	336.744.360	234.170.016
Özkaynak toplamı	53.815.595	50.331.408
Toplam özkaynak	53.815.595	50.331.408
Net borç/özkaynak oranı	%626	%465

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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RISK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devami)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2017	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Mevduat	Diğer (**)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	3.609.557	-	15.456	23.435.950	1.730.212
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	1.560.416	-	15.456	23.435.950	1.730.212
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	-	2.049.141	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.614.593	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(1.614.593)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Elde bulundurululan teminatlar veya kredi güvenliliğinde 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.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

29. FİNANSAL RISK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

31 Aralık 2016	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Mevduat	Diğer (**)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	22.109	3.667.093	-	35.556	7.399.006	1.127.088
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	22.109	2.131.789	-	35.556	7.399.006	1.127.088
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	-	1.535.304	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.156.506	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.156.506)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Elde bulundurululan 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 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:

31 Aralık 2017	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)	60.148	13.766	289.033
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	2.516.043	11.361.191
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	60.148	2.529.809	11.650.224
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	2.243.828	10.132.005
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	2.243.828	10.132.005
9. Toplam Varlıklar (4+8)	60.148	4.773.637	21.782.229
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	16.325.637	73.718.414
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	57.500	4.240	236.030
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	57.500	16.329.877	73.954.444
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	23.044.046	104.055.390
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	23.044.046	104.055.390
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	57.500	39.373.923	178.009.834
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)	2.648	(34.600.286)	(156.227.605)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.648	(39.360.157)	(177.720.801)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 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 2016	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)	-	76	282
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	1.474.954	5.471.932
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	1.475.030	5.472.214
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	1.430.727	5.307.854
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	1.430.727	5.307.854
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	2.905.757	10.780.068
10. Ticari Borçlar	9.440	-	33.221
11. Finansal Yükümlülükler	-	10.773.964	39.970.329
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	52.200	2.400	192.606
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	61.640	10.776.364	40.196.156
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	20.960.484	77.761.300
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	20.960.484	77.761.300
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	61.640	31.736.848	117.957.456
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)	(61.640)	(28.831.091)	(107.177.388)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(61.640)	(31.736.772)	(117.957.174)
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 Euro 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.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 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:

31 Aralık 2017	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	999	(999)	999	(999)
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD\$ net etki	999	(999)	999	(999)
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(15.623.759)	15.623.759	(15.623.759)	15.623.759
EURO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
EURO net etki	(15.623.759)	15.623.759	(15.623.759)	15.623.759
Toplam etki	(15.622.760)	15.622.760	(15.622.760)	15.622.760

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL RISK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

31 Aralık 2016	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 ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	(21.692) - -	21.692 - -	(21.692) - -	21.692 - -
ABD\$ net etki	(21.692)	21.692	(21.692)	21.692
EURO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde: EURO net varlık / yükümlülüğü EURO riskinden korunan kısım (-)	(10.696.046) - -	10.696.046 - -	(10.696.046) - -	10.696.046 - -
EURO net etki	(10.696.046)	10.696.046	(10.696.046)	10.696.046
Toplam etki	(10.717.739)	10.717.739	(10.717.739)	10.717.739

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 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.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL RISK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca toplam nakit çıkışları		1 aydan az	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl
31 Aralık 2017	Defter değeri	1 aydan az	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl
Finansal borçlar	355.994.033	18.932.133	45.516.497	130.305.382	203.746.331
Ticari borçlar	5.924.827	1.561.277	4.437.468	-	-

Sözleşme uyarınca

31 Aralık 2016	Defter değeri	1 aydan az	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl
Finansal borçlar	230.129.430	249.471.186	9.491.576	71.728.097	165.852.208
Ticari borçlar	12.580.303	13.592.296	3.280.598	1.190.256	-

Finansal araçların kategorileri ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar(**)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri (*)
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	25.174.500	-	-	25.174.500
Ticari alacaklar	3.609.557	-	-	3.609.557
(İlişkili taraflardan alacaklar dahil)				
Risken korunma amaçlı türev finansal araçlar	-	21.493.196	-	21.493.196
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	-	-	349.675.956	349.675.956
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	6.318.077	6.318.077
Ticari borçlar	-	-		
(İlişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	5.924.827	5.924.827

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. FİNANSAL RISK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

31 Aralık 2016	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar(**)	İfta edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri (*)
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	8.539.717	-	-	8.539.717
Ticari alacaklar				
(İlişkili taraflardan alacaklar dahil)	3.689.202	-	-	3.689.202
Risken korunma amaçlı türev finansal araçlar	-	10.779.787	-	10.779.787
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri	-	-	222.504.164	222.504.164
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	7.625.266	7.625.266
Ticari borçlar	-	-		
(İlişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	12.580.303	12.580.303

(*) 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 Euro 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 risken korunma amaçlı türev finansal araçların (kesin taahhütler) gerçeğe uygun değer seviyesi ikinci seviyedir.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT

Not 2'de belirtildiği üzere bu finansal tablolar TFRS'ye göre hazırlanan ilk yıllık finansal tablolardır.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait finansal tablolar, karşılaştırmalı bilgileri içeren 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar ve Şirket'in TFRS kullanımına geçtiği tarih olan 1 Ocak 2016 (31 Aralık 2015) tarihli finansal durum TFRS açılış bakiyeleri, Dipnot 2'de açıklanan muhasebe ilkelerine göre hazırlanmıştır.

Finansal durum TFRS açılış bakiyelerinin hazırlanması sırasında Türkiye'de Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartları'na ("TGKGMS") göre hazırlanan finansal tablolarda raporlanan tutarlar yeniden düzeltilmiştir. Türkiye'de Genel Kabul Görmüş Muhasebe Standartları'ndan TFRS'ye geçişin Şirket'in finansal durumu ve finansal performansı üzerindeki etkileri aşağıdaki tablolarda ve ilişikteki tablo notlarında açıklanmıştır.

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT (devamı)

VARLIKLAR

DÖNEN VARLIKLAR	TGKGMS'ye göre 31.12.2016	Şüpheli ticari alacak karşılığı	Borç/alacak reeskontu	Amortisman, yeniden değerlendirme düzeltmeleri ve aktifleştirme iptalleri	Ertelenmiş vergi	Diğer düzeltmeler	Risken korunma muhasebesi düzeltmesi	Sınıflamalar	TFRS'ye göre 31.12.2016
Nakit ve nakit benzerleri	7.052.546	-	-	-	-	-	-	1.487.171	8.539.717
Ticari alacaklar	3.943.306	(227.328)	(26.776)	-	-	-	-	-	3.689.202
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	-	-	-	-	-	-	-	22.109	22.109
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	3.943.306	(227.328)	(26.776)	-	-	-	-	(22.109)	3.667.093
Diğer Alacaklar	35.556	-	-	-	-	-	-	-	35.556
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	35.556	-	-	-	-	-	-	-	35.556
Stoklar	-	-	-	-	-	-	-	18.068.657	18.068.657
Peşin Ödenmiş Giderler Kısa Vadeli	2.838.672	-	-	-	-	-	-	-	2.838.672
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	269.035	-	-	-	-	-	-	-	-
Türev araçlar	-	-	-	-	-	-	5.471.933	-	5.471.933
Diğer dönen varlıklar	18.414.504	-	-	-	-	-	-	(18.180.280)	234.224
Toplam Dönen Varlıklar	32.553.619	(227.328)	(26.776)	-	-	-	5.471.933	1.106.513	38.877.961
DURAN VARLIKLAR									
Maddi duran varlıklar	(5.863.295)	-	-	31.740.891	-	-	-	(20.384.307)	5.493.289
Maddi olmayan duran varlıklar	(383.462)	-	-	404.397	-	-	-	-	20.935
Finansal Kiralama konusu iktisadi kıymet	9.792.513	-	-	(9.792.513)	-	-	-	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	13.665.693	-	-	-	20.384.307	34.050.000
Peşin Ödenmiş Giderler Uzun Vadeli	298	-	-	-	-	-	-	-	298
Diğer duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	18.180.280	18.180.280
Türev araçlar uzun vadeli	-	-	-	-	-	-	5.307.854	-	5.307.854
Operasyonel kiralamadaki araçlar	239.636.213	-	-	(24.002.106)	-	-	-	(18.068.657)	197.565.450
Toplam Duran Varlıklar	243.182.267	-	-	12.016.362	-	-	5.307.854	111.623	260.618.106
TOPLAM VARLIKLAR	275.735.886	-	(26.776)	12.016.362	-	-	10.779.787	1.218.136	299.496.067

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT (devamı)

YÜKÜMLÜLÜKLER VE KAYNAKLAR

	TGKGMS'ye göre 31.12.2016	Şüpheli ticari alacak karşılığı	Borç/alacak reeskontu	Amortisman, yeniden değerlendirme ve düzeltmeleri	Erteleme vergi	Diğer düzeltmeler	Riskten korunma muhasebesi düzeltmesi	Sınıflamalar	TFRS'ye göre 31.12.2016
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER									
Kısa vadeli borçlar	(80.088.467)	-	-	-	-	-	-	(223.322)	(80.311.789)
Finansal kiralama borçları kısa vadeli	(1.307.189)	-	-	-	-	-	-	-	(1.307.189)
Ticari borçlar	(10.593.940)	-	217.916	(665.894)	-	-	-	(1.538.385)	(12.580.303)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	(10.593.940)	-	217.916	(665.894)	-	-	-	(1.538.385)	(12.580.303)
Diğer borçlar	(340.215)	-	-	-	-	-	-	(528.862)	(869.077)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	(340.215)	-	-	-	-	-	-	(528.862)	(869.077)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(58.087)	-	-	-	-	-	-	-	(58.087)
Erteleme vergi gelirleri	(882.447)	-	-	-	-	-	-	-	(882.447)
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	(48.391)	-	-	(48.391)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	(48.391)	-	-	(48.391)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(803.398)	-	-	-	-	-	-	803.398	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(269.035)	-	-	-	-	-	-	269.035	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	(94.342.778)	-	217.916	(665.894)	-	(48.391)	-	(1.218.136)	(96.057.283)
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER									
Uzun vadeli borçlanmalar	(142.192.375)	-	-	-	-	-	-	-	(142.192.375)
Finansal kiralama borçları uzun vadeli	(6.318.077)	-	-	-	-	-	-	-	(6.318.077)
Erteleme vergi gelirleri uzun vadeli	(111.433)	-	-	-	-	-	-	-	(111.433)
Uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	(95.444)	-	-	(95.444)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	(95.444)	-	-	(95.444)
Erteleme vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	(4.390.047)	-	-	-	(4.390.047)
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	(148.621.885)	-	-	-	(4.390.047)	(95.444)	-	-	(153.107.376)

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT (devamı)

	TGKGMS'ye göre 31.12.2016	Şüpheli ticari alacak karşılığı	Borç/alacak reeskontu	Amortisman, yeniden değerleme düzeltilmeleri ve aktifleştirme iptalleri	Ertelenmiş vergi	Diğer düzeltilmeler	Risken korunma muasebesi düzeltilmesi	Sınıflamalar	TFRS'ye göre 31.12.2016
ÖZKAYNAKLAR									
Ödenmiş sermaye	(30.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	(30.000.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmamış yedekler	(137.099)	-	-	-	-	-	-	-	(137.099)
Geçmiş yıllar karı	(1.795.183)	193.584	(53.419)	(26.357.361)	14.457.339	-	-	-	(13.555.040)
Net dönem karı	(838.941)	33.744	(157.429)	3.580.547	1.469.790	52.807	(10.779.787)	-	(6.639.269)
Toplam Özkaynaklar	(32.771.223)	227.328	(210.848)	(22.776.814)	15.927.129	52.807	(10.779.787)	-	(50.331.408)
TOPLAM YUKUMLULUKLER VE ÖZKAYNAKLAR	(275.735.886)	227.328	7.068	(23.442.708)	11.537.082	(91.028)	(10.779.787)	(1.218.136)	(299.496.067)

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT (devamı)

GELİR TABLOSU	TGKGMS'ye göre 31.12.2016	Şüpheli ticari alacak karşılığı	Borç/alacak reeskontu	Amortisman, yeniden değerleme düzeltilmeleri ve aktifleştirme iptalleri	Ertelenmiş vergi	Diğer düzeltilmeler	Risken korunma muhasabesi düzeltilmesi	Sınıflamalar	TFRS'ye göre 31.12.2016
Hasılat	54.903.410	-	-	(9.978.960)	-	-	-	56.418.102	101.342.552
Satışların Maliyeti (-)	(31.280.993)	-	-	9.297.961	-	-	-	(48.993.092)	(70.976.124)
Brüt kar	23.622.417	-	-	(680.999)	-	-	-	7.425.010	30.366.428
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(550.394)	-	-	-	-	-	-	-	(550.394)
Genel yönetim giderleri (-)	(4.972.460)	-	-	(326.065)	-	52.807	-	49.341	(5.196.377)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12.361.109	(56.769)	-	-	-	-	-	(11.724.689)	579.651
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.652.939)	23.025	-	4.761.033	-	-	-	3.920.519	(948.362)
Esas faaliyet karı	20.807.733	(33.744)	-	3.753.969	-	52.807	-	(329.819)	24.250.946
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	-	-	-	-	-	-	-	6.472.119	6.472.119
Finansman geliri öncesi faaliyet karı	20.807.733	(33.744)	-	3.753.969	-	52.807	-	6.142.300	30.723.065
Finansman gelirleri	896.554	-	(164.497)	-	-	-	-	(732.057)	-
Finansman giderleri (-)	(20.596.311)	-	7.068	(13.106.621)	(19.707)	-	10.779.787	571.106	(22.364.678)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	1.107.976	(33.744)	(157.429)	(9.352.652)	(19.707)	52.807	10.779.787	5.981.349	8.358.387
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:									
Dönem vergi gideri (-)	(269.035)	-	-	-	-	-	-	-	(269.035)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	-	-	-	-	(1.450.083)	-	-	-	(1.450.083)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı	838.941	(33.744)	(157.429)	(9.352.652)	(1.469.790)	52.807	10.779.787	5.981.349	6.639.269

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT (devamı)

VARLIKLAR

DÖNEN VARLIKLAR	TGKGMS'ye göre 31.12.2015	Şüpheli ticari alacak karşılığı	Borç/alacak reeskontu	Amortisman, yeniden değerlendirme düzeltmeleri ve aktifleştirme iptalleri	Ertelenmiş vergi	Diğer düzeltmeler	Sınıflamalar	TFRS'ye göre 31.12.2015
Nakit ve nakit benzerleri	5.561.335	-	-	-	-	-	1.323.113	6.884.448
Ticari alacaklar	3.905.440	(60.126)	(29.591)	-	-	(133.458)	98.647	3.780.912
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	-	-	-	-	-	-	42.107	42.107
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	3.905.440	(60.126)	(29.591)	-	-	(133.458)	56.540	3.738.805
Diğer Alacaklar	10.816	-	-	-	-	-	-	10.816
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	10.816	-	-	-	-	-	-	10.816
Stoklar	-	-	-	-	-	-	12.300.517	12.300.517
Peşin Ödenmiş Giderler Kısa Vadeli	1.753.103	-	-	-	-	-	444.054	2.197.157
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	205.647	-	-	-	-	(205.647)	-	-
Diğer dönen varlıklar	12.460.604	-	-	-	-	-	(12.132.549)	328.055
Toplam Dönen Varlıklar	23.896.945	(60.126)	(29.591)	-	-	(339.105)	2.033.782	25.501.905
DURAN VARLIKLAR								
Maddi duran varlıklar	(6.075.671)	-	-	30.299.907	-	-	(18.600.385)	5.623.851
Maddi olmayan duran varlıklar	(184.330)	-	-	203.616	-	-	5.467	24.753
Finansal Kiralama konusu iktisadi kıymet	9.792.513	-	-	(9.500.320)	-	(292.193)	-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	-	-	8.597.593	-	-	18.594.918	27.192.511
Diğer duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	12.132.549	12.132.549
Operasyonel kiralamadaki araçlar	156.056.990	-	-	(14.377.588)	-	-	(12.300.517)	129.378.885
Toplam Duran Varlıklar	159.589.502	(60.126)	(29.591)	15.223.208	-	(292.193)	(167.968)	174.352.549
TOPLAM VARLIKLAR	183.486.447	(60.126)	(29.591)	15.223.208	-	(631.298)	1.865.814	199.854.454

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT (devamı)

YÜKÜMLÜLÜKLER VE KAYNAKLAR

	TGKGMS'ye göre 31.12.2015	Şüpheli ticari alacak karşılığı	Borç/alacak reeskontu	Amortisman, yeniden değerleme düzeltilmeleri ve aktifleştirme iptalleri	Ertelenmiş vergi	Diğer düzeltilmeler	Sınıflamalar	TFRS'ye göre 31.12.2015
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER								
Kısa vadeli borçlar	(47.151.466)	-	-	-	-	-	123.280	(47.028.186)
Finansal kiralama borçları kısa vadeli	(1.307.188)	-	-	-	-	-	-	(1.307.188)
Ticari borçlar	(3.687.625)	-	83.010	-	-	-	(977.370)	(4.581.985)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	(3.687.625)	-	83.010	-	-	-	(977.370)	(4.581.985)
Diğer borçlar	(287.176)	-	-	-	-	-	(1.361.437)	(1.648.613)
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	(287.176)	-	-	-	-	-	(1.361.437)	(1.648.613)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(49.990)	-	-	-	-	-	-	(49.990)
Ertelenmiş gelirler	(487.672)	-	-	-	-	-	(98.647)	(586.319)
Kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-	(27.121)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	-	-	(27.121)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(554.614)	-	-	-	-	-	448.360	(106.254)
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	(53.525.731)	-	83.010	-	-	(27.121)	(1.865.814)	(55.335.656)
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER								
Uzun vadeli borçlanmalar	(90.197.522)	-	-	-	-	-	-	(90.197.522)
Finansal kiralama borçları uzun vadeli	(7.625.266)	-	-	-	-	-	-	(7.625.266)
Uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	-	(63.907)	(63.907)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	-	-	-	-	-	-	(63.907)	(63.907)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	(2.939.964)	-	-	(2.939.964)
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	(97.822.788)	-	-	-	(2.939.964)	(63.907)	-	(100.826.659)

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT (devamı)

	TGKGMS'ye göre 31.12.2015	Şüpheli ticari alacak karşılığı	Borç/lacak reeskontu	Amortisman, yeniden değerleme düzeltilmeleri ve aktifleştirme iptalleri			Ertelenmiş vergi	Diğer düzeltilmeler	Sınıflamalar	TFRS'ye göre 31.12.2015
				-	-	-				
ÖZKAYNAKLAR										
Ödenmiş sermaye	(30.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(30.000.000)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(110.154)	-	-	-	-	-	-	-	-	(110.154)
Geçmiş yıllar kar ı	(1.283.237)	-	-	(1.789.177)	(8.861.027)	-	-	-	-	(11.933.441)
Net dönem kar ı	(744.537)	70.126	(53.419)	(13.434.031)	12.513.317	-	-	-	-	(1.648.544)
Toplam Özkaynaklar	(32.137.928)	70.126	(53.419)	(15.223.208)	3.652.290	-	-	-	-	(43.692.139)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR	(183.486.447)	70.126	29.591	(15.223.208)	712.326	(91.028)	(1.865.814)	(199.854.454)		

LDR TURİZM A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. TFRS'YE GEÇİŞE İLİŞKİN MUTABAKAT (devamı)

Yukarıdaki mutabakat tablolarında yer alan önemli düzeltmelere ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı: Şirket'in yasal takip başlatmadığı gerekçesiyle TGKGMS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında karşılık ayırmadığı, ancak tahsil imkanı düşük ya da bulunmayan alacakları için TFRS finansal tablolarında karşılık ayırmıştır.

Borç alacak reeskontları (Ertelenmiş faiz geliri düzeltmesi): Şirket alacaklarının ve borçlarının ödeme vadelerini dikkate alarak ilgili bakiyelere piyasa faiz oranlarını dikkate alarak iskonto uygulamak koşuluyla bilanço tarihine indirgemektedir.

Amortisman, yeniden değerlendirme düzeltmeleri ve aktifleştirme iptalleri: TFRS finansal tablolarında amortisman ve itfa tutarları, varlıkların tahmini ekonomik ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ve kıst amortismanları dikkate alınarak hesaplanır. TFRS'ye göre yatırım amaçlı gayrimenkuller için gerçeğe uygun değer düzeltmeleri yapılmaktadır. TGKGMS'ye göre hazırlanmış mali tablolarda maddi duran varlıklar ve operasyonel kiralamadaki araçlar üzerinde aktifleştirilmiş olan borçlanma maliyetleri TFRS mali tablolarında finansman giderlerine aktarılmıştır.

Ertelenmiş vergi: TFRS finansal tablolarından, TGKGMS'ye göre hazırlanan finansal tabloların TFRS'ye göre yeniden düzeltilmesine ilişkin düzeltme kayıtlarının vergi etkileri muhasebeleştirilmiştir.

31. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

8 Ocak 2018 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket'in geçmiş yıl karlarından brüt 790.960 TL'nin 31 Ocak 2018 tarihine kadar pay sahiplerine ödenmesine karar verilmiş olup, ilgili ödeme 15 Ocak 2018 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirket, 21 Ağustos 2017 tarihinde nitelikli yatırımcılara ihraç edilen 20.000.000 TL nominal değerli, 175 gün vadeli finansman bonosunun itfasını 12 Şubat 2018 tarihinde gerçekleştirmiştir.

12 Şubat 2018 tarihinde nitelikli yatırımcılara 4.000.000 TL nominal değerli, 365 gün vadeli özel sektör tahvil satışı gerçekleştirilmiştir. Özel Sektör Tahvilinin vade başlangıç tarihi 12 Şubat 2018 olup, itfa tarihi 12 Şubat 2019'dur.

15 Şubat 2018 tarihinde nitelikli yatırımcılara; 7.000.000 TL nominal değerli, 179 gün vadeli, finansman bonosunun satışı gerçekleştirilmiştir. Bononun vade başlangıç tarihi 15 Şubat 2018 olup, itfa tarihi 13 Ağustos 2018'dir.