

LDR TURİZM A.Ş.

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU

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

LDR Turizm A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket Yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, LDR Turizm A.Ş.'nin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak, tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 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.....	6-55

LDR TURİZM A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR

	Not	Cari Dönem 30 Haziran 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		57.637.552	68.304.968
Nakit ve nakit benzerleri	4	10.223.126	25.174.500
Ticari alacaklar	5	6.875.817	3.609.557
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	19	14.534	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	6.861.283	3.609.557
Diğer alacaklar	6	16.635	15.456
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		16.635	15.456
Stoklar	8	11.537.887	23.982.342
Peşin ödenmiş giderler	7	6.140.002	3.371.900
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	21.974.894	11.361.191
Diğer dönen varlıklar	18	869.191	790.022
Duran Varlıklar		423.323.989	354.103.616
Maddi duran varlıklar	10	5.353.160	5.370.143
Maddi olmayan duran varlıklar	11	11.586	11.838
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	41.245.000	41.245.000
Operasyonel kiralamadaki araçlar	9	340.137.701	275.699.168
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	13.858.208	10.132.005
Diğer duran varlıklar	18	22.718.334	21.645.462
TOPLAM VARLIKLAR		480.961.541	422.408.584

LDR TURİZM A.Ş.

SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR

	Not	Cari Dönem 30 Haziran 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		206.201.168	177.890.899
Kısa vadeli borçlanmalar	13	192.888.350	169.463.365
Finansal kiralama borçları	13	1.307.189	1.307.188
Ticari borçlar	5	10.120.788	5.924.827
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		<i>10.120.788</i>	<i>5.924.827</i>
Diğer borçlar	6	676.961	583.594
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		<i>676.961</i>	<i>583.594</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	70.975	91.534
Ertelenmiş gelirler	7	1.089.044	465.785
Kısa vadeli karşılıklar		47.861	54.606
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	17	<i>47.861</i>	<i>54.606</i>
Uzun Vadeli Yükümlülükler		221.493.866	190.702.090
Uzun vadeli borçlanmalar	13	211.727.771	180.212.591
Finansal kiralama borçları	13	4.357.294	5.010.889
Ertelenmiş gelirler	7	7.350	22.050
Uzun vadeli karşılıklar		196.074	117.749
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17	<i>196.074</i>	<i>117.749</i>
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	5.205.377	5.338.811
Özkaynaklar		53.266.507	53.815.595
Ödenmiş sermaye	20	30.000.000	30.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir (giderler)			
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)</i>	20	<i>(141.994)</i>	<i>(67.346)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	240.694	179.046
Geçmiş yıllar karları		22.839.091	20.152.362
Net dönem karı		328.716	3.551.533
TOPLAM KAYNAKLAR		480.961.541	422.408.584

LDR TURİZM A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2018	Önceki Dönem 1 Ocak – 30 Haziran 2017
Hasılat	21	98.305.641	61.069.627
Satışların Maliyeti (-)	21	(56.049.789)	(37.128.052)
Brüt kar		42.255.852	23.941.575
Pazarlama ve satış giderleri (-)	22	(229.832)	(141.080)
Genel yönetim giderleri (-)	23	(3.307.352)	(2.772.219)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	920.223	204.021
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(336.018)	(457.426)
Esas faaliyet karı		39.302.873	20.774.871
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	1.692.826	877.615
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		40.995.699	21.652.486
Finansman gelirleri	26	-	62.442
Finansman giderleri	26	(40.529.400)	(19.709.269)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		466.299	2.005.659
<u>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:</u>		(137.583)	(453.021)
Dönem vergi gideri (-)	15	(246.523)	(209.017)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	15	108.940	(244.004)
Dönem karı		328.716	1.552.638
Pay başına kazanç / (zarar)	27	55	259
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)		(95.702)	(75.506)
Ertelenmiş vergi etkisi	15	21.054	15.101
Diğer kapsamlı gelir / (gider), vergi sonrası	20	(74.648)	(60.405)
Toplam kapsamlı gelir / (gider), vergi sonrası		254.068	1.492.233

LDR TURİZM A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 30 Haziran 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

Önceki dönem	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş karlar		
					Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	137.099	-	13.555.040	6.639.269	50.331.408
Transfer		-	41.947	-	6.597.322	(6.639.269)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(60.405)	-	1.552.638	1.492.233
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	179.046	(60.405)	20.152.362	1.552.638	51.823.641
Cari dönem							
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	179.046	(67.346)	20.152.362	3.551.533	53.815.595
TFRS 9 düzeltme etkisi (Not 2.2)		-	-	-	(12.197)	-	(12.197)
1 Ocak 2018 itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiye		30.000.000	179.046	(67.346)	20.140.165	3.551.533	53.803.398
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	3.551.533	(3.551.533)	-
Transfer		-	61.648	-	(61.648)	-	-
Ödenen kar payları		-	-	-	(790.959)	-	(790.959)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(74.648)	-	328.716	254.068
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiye	20	30.000.000	240.694	(141.994)	22.839.091	328.716	53.266.507

LDR TURİZM A.Ş.**SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 30 Haziran 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		328.716	1.552.638
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		328.716	1.552.638
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler:		4.049.363	19.371.482
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10-11	585.559	2.130.704
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili Düzeltmeler</i>	17	46	(20.262)
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	15	137.583	453.021
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	21	(2.205.929)	(155.557)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler</i>	25	(931.742)	(243.457)
<i>Faiz Giderleri ile ilgili Düzeltmeler</i>	25	20.660.870	19.701.084
Değer Düşüklüğü/İptali ile ilgili Düzeltmeler	5	142.882	6.765
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile ilgili Düzeltmeler	14	(14.339.906)	(2.500.816)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		(2.453.136)	(4.931.405)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(14.534)	21.742
<i>İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(3.394.608)	(104.767)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraplardan Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(1.179)	20.121
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(2.768.102)	(1.091.409)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		4.195.961	(3.653.760)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(20.559)	(903)
Faaliyetler ile ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>		93.367	(166.014)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		608.559	409.102
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler			
<i>Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlık ve yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>		(1.152.041)	(365.517)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.924.943	15.992.715
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(24.169)	(55.236)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(271.017)	(481.750)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	(206.114)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(49.424.731)	(37.125.652)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>		44.009.823	25.417.603
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	8-9-10	(94.366.296)	(57.965.009)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-	(4.821.703)
Alınan Faiz		931.742	243.457
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		32.843.600	22.093.658
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Kredilerden Nakit Girişleri</i>		111.518.912	52.594.938
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>		(56.745.325)	(9.213.082)
Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(653.594)	(653.595)
Ödenen Temettüleri		(790.959)	-
Ödenen Faiz		(20.485.434)	(20.634.603)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(14.951.374)	217.621
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(14.951.374)	217.621
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		25.174.500	8.539.717
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		10.223.126	8.757.338

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla mevcut araç sayısı 4.678, tekne sayısı 2'dir (31 Aralık 2017: 4.399 araç ve 2 tekne).

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 60'tır (31 Aralık 2017: 57).

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

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Ağustos 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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında da uygulanması beklenmektedir.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir

a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur ve TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır.

Yeni standart, mevcut TMS'lerde yer alan rehberlikleri değiştirip; müşteri ile yapılan sözleşmeden doğan hasılatın ve nakit akışlarının niteliği, tutarı, zamanlaması ve belirsizliğine ilişkin faydalı bilgilerin finansal tablo kullanıcılarına raporlanmasında işletmenin uygulayacağı ilkeleri düzenlemektedir. Standardın temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır.

Bu değişiklik 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Şirket, Temmuz 2014'te yayınlanan TFRS 9 Finansal Araçlar standardını ilk uygulama tarihi 1 Ocak 2018 olmak üzere uygulamaya başlamıştır. TFRS 9 finansal varlık ve yükümlülüklerin ve bazı finansal olmayan kalemlerin alım veya satım sözleşmelerinin muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesiyle ilgili gereklilikleri belirler. TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karları/(zararları) üzerindeki vergiden arındırılmış etkisi aşağıda gibi özetlenmiştir:

TFRS 9'u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi	
Geçmiş yıllar karları	
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	(15.637)
Vergi	3.440
1 Ocak 2018 itibarıyla etki	(12.197)

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

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

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

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

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

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.
- Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:
- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

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

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması(devamı)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'a göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

Finansal varlıklar	Not	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Nakit ve nakit benzerleri	4	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	25.174.500	25.174.500
Ticari alacaklar	5	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	3.609.557	3.593.920
Diğer Alacaklar	6	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	15.456	15.456
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	Gerçeğe uygun değer - Riskten korunma aracı	GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	21.493.196	21.493.196
Toplam finansal varlıklar				50.292.709	50.277.072

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

i. Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması(devamı)

TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan ticari ve diğer alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 15.637 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

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

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

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi veya,
- Finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir. BKZ'lerinin ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'lerin Ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Yeni Değer Düşüklüğü Modelinin Etkisi

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının değer düşüklüğü karşılıklarında önemli bir etkisi olmamıştır.

Ticari Alacaklar

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklarına ilişkin BKZ'lerinin hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ'lerin hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

iii. Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket, TFRS 9'u ilk uygulamaya başlarken, finansal riskten korunma muhasebe politikası olarak, TFRS 9 hükümleri yerine TMS 39 hükümlerini uygulamaya devam edebilir. Şirket, TFRS 9 kapsamında finansal riskten korunma muhasebe modelini uygulamayı seçmemiştir. 30 Haziran 2018 tarihli ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

iv. Geçiş

TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikalarındaki değişiklikler aşağıda açıklananlar dışında geriye dönük olarak uygulanmıştır:

- Şirket, sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. Bu nedenle, karşılaştırmalı dönemler sadece ileriye yönelik riskten korunma yaklaşımı maliyetinin geriye dönük olarak uygulanması için yeniden düzenlenmiştir. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların kayıtlı tutarlarındaki farklılıklar 1 Ocak 2018 itibarıyla geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2017 yılı için sunulan bilgiler genellikle TFRS 9'a göre değil, TMS 39'a göre hazırlanmıştır.
- 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, TMS 39 kapsamında belirlenen tüm finansal riskten korunma ilişkileri, 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9 kapsamındaki finansal riskten korunma muhasebesi kriterlerini karşılamış ve bu nedenle de riskten korunma ilişkilerinin devam ettiği kabul edilmiştir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar dışında, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket finansal tabloları üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

A. Yürürlüğe girmiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıdaki standartlar, değişiklikler ve yorumlar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmıştır ve TFRS'nin bir parçasını oluştururlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarında gerekli değişiklikleri yapmıştır.

TFRS 15 – Müşteri Sözleşmelerden Hasılat; Standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla 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'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.

TFRS 9 – Finansal Araçlar; TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir.

TFRS Yorum 22 – Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedeli; Yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 2 – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklik); Değişikliklerin 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 koşullardaki değişiklikler.

TFRS 4 – Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik); TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım' ve 'erteleme yaklaşımı' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik); Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesi gerekmektedir. Ayrıca, bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri;

- **TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar;** Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir.
- **TFRS 1 – Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;** Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır.

B. Yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya konu edilmemiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart, değişiklik veya yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarında ve dipnotlarında gerekli değişiklikleri yapacaktır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

KGK tarafından yayımlanmış olanlar;

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri; Standart, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecektir. 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. 1 Ocak 2019 tarihinde veya daha sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 – Gelir Vergisi Uygulamalarındaki Belirsizlikler; Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- a. işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip 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.

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, ilgili yorumun finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 – Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığında Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik); UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini sınırsız olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

KGK tarafından yayımlanmamış olanlar;

UFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri; 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. 1 Ocak 2021 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklik); Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. 1 Ocak 2019 tarihinde veya daha sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

2015 – 2017 dönemi yıllık iyileştirmeleri;

- **UFRS 3 – İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 – Müşterek Anlaşmalar;** UFRS 3'deki 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. Söz konusu değişiklik Şirket için uygulanabilir değildir ve Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.
- **UMS 12 – Gelir Vergileri;** Bu değişiklik kar dağıtımlarına ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın, kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir. Şirket, iyileştirmelerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.
- **UMS 23 – Borçlanma Maliyetleri;** Bu değişiklik ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumuna, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir. Şirket, iyileştirmelerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.
- **UFRS 11 – Müşterek Anlaşmalar;** Bu değişiklik ile müşterek kontrolü sağlayan işletmenin, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmeyeceği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik); Bu iyileştirme aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla eğerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması, 1 Ocak 2019 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik); Bu değişiklik ile şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. 1 Ocak 2019 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

3.1 İlişkili Taraflar

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

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda 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 katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.3 Stoklar

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

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleşirmek 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 dayanılarak 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 30 Haziran 2018 itibarıyla mevcut operasyonel kiralama konusu varlıkların ikinci el değerleri 25.336.114 TL tutarında artmıştır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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.

30 HAZİRAN 2018 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 artışı 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 sağlanamayacağına 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.10 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

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.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.12 Finansal Araçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.12 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

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.

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.12 Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

3.13 Riskten korunma muhasebesi

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

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunan kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunan kalemdeki 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 korunan kalemdeki gerçeğe uygun değer değişiklikleri ayrıca gelir tablosunda finansman geliri ya da gideri olarak kaydedilir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)**3.14 Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü**

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

30 HAZİRAN 2018 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, oluştuğu dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilir:

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

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

3.20 Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları

Finansal tabloların TFRS'ye göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını, vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütlerini ve raporlama dönemine ilişkin gelir ve gider tutarlarını etkileyecek varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Bu tahminler 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.20 Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları (devamı)

Filo 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. Şirket ayrıca detayları 3.12 no'lu notta açıklandığı üzere TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, diğer finansal varlıkları için Beklenen Kredi Zararı modeli ile karşılık hesaplamaktadır.

Maddi duran varlıkların faydalı ömrü

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

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit	10.424	8.338
Bankadaki nakit	8.116.959	23.435.950
Vadesiz mevduat (*)	2.836.959	2.685.950
Vadeli mevduat	5.280.000	20.750.000
Diğer hazır değerler (**)	2.095.743	1.730.212
	10.223.126	25.174.500

(*) Şirket'in 30 Haziran 2018 itibarıyla vadesiz mevduatında 8.366 Avro yabancı para mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 60.148 ABD Doları ve 13.776 Avro).

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın vadeleri 18 Haziran 2018 – 4 Temmuz 2018 tarihleri arasında, faiz oranları ise % 13,00 ile % 17,50 arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: Vadeler, 2 Ocak 2018 – 23 Ocak 2018 arasında, faiz oranları ise % 10,10 ile % 15,40 arasında değişmektedir). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir rehin veya blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7.792.610	4.756.303
Alacak senetleri	814.078	467.847
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	14.534	-
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(1.745.405)	(1.614.593)
	6.875.817	3.609.557

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların vadesi ortalama 16 gündür (31 Aralık 2017: 15 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:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	1.614.593	1.144.309
TFRS 9 düzeltme etkisi (Not 2.2)	12.197	-
Yeniden düzenlenmiş	1.626.790	1.144.309
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	142.882	6.765
Konusu kalmayan karşılıklar	(24.267)	-
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	1.745.405	1.151.074

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

Ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamışlar	Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar			Toplam
		0-90 gün	90-120 gün	>120 gün	
30 Haziran 2018	2.810.830	3.863.660	60.128	141.199	6.875.817
31 Aralık 2017	1.560.416	1.945.662	29.591	73.888	3.609.557

a) Ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Araç alımlarından borçlar	3.109.733	874.555
Borç senetleri	3.846.934	1.561.941
Kredi kartı borçları	832.728	686.722
Diğer ticari borçlar	2.331.393	2.801.609
	10.120.788	5.924.827

30 Haziran 2018 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 69 gündür (31 Aralık 2017: 63 gün).

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	4.448	4.448
Diğer çeşitli alacaklar	12.187	11.008
	16.635	15.456

b) Diğer borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	158.150	191.144
Alınan depozito ve teminatlar	265.637	251.884
Diğer çeşitli borçlar	253.174	140.566
	676.961	583.594

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Personel ve iş avansları	5.441	3.549
Verilen sipariş avansları	749.964	929.147
Gelecek aylara ait giderler (*)	5.384.597	2.439.204
	6.140.002	3.371.900

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

b) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler	90.054	246.760
Alınan avanslar	998.990	219.025
	1.089.044	465.785

c) Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelecek yıllara ait gelirler	7.350	22.050
	7.350	22.050

8. STOKLAR

	1 Ocak 2018	Giriş	Çıkış	Transfer	30 Haziran 2018
Sıfır araçlar	17.603.859	2.287.114	-	(17.603.859)	2.287.114
İkinci el araçlar	6.370.683	-	(6.370.683)	9.013.411	9.013.411
Diğer stoklar	7.800	-	-	-	7.800
Hurda araç stokları	-	229.562	-	-	229.562
	23.982.342	2.516.676	(6.370.683)	(8.590.448)	11.537.887

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. OPERASYONEL KİRALAMADAKİ ARAÇLAR

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2018
Maliyet					
Taşıtlar	280.270.979	91.781.127	(36.672.468)	8.526.379	343.906.017
	280.270.979	91.781.127	(36.672.468)	8.526.379	343.906.017
Birikmiş amortisman					
Taşıtlar	(4.571.811)	(499.831)	1.239.257	64.069	(3.768.316)
	(4.571.811)	(499.831)	1.239.257	64.069	(3.768.316)
Net defter değeri	275.699.168				340.137.701

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2017
Maliyet					
Taşıtlar	201.709.314	53.530.499	(24.360.273)	12.512.740	243.392.280
	201.709.314	53.530.499	(24.360.273)	12.512.740	243.392.280
Birikmiş amortisman					
Taşıtlar	(4.143.864)	(2.046.536)	935.588	144.820	(5.109.992)
	(4.143.864)	(2.046.536)	935.588	144.820	(5.109.992)
Net defter değeri	197.565.450	51.483.963	(23.424.685)	12.657.560	238.282.288

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.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş olan 414.069.183 TL (31 Aralık 2017: 349.804.012 TL) tutarında rehin bulunmaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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 ileri dönemlere ait kira alacakları aşağıda belirtildiği gibidir:

30 Haziran 2018	TL	AVRO	ABD Doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	12.430.594	19.218.462	977.924	118.925.272
Bir ile beş yıl arasında	10.198.833	17.214.901	1.490.044	108.391.829
	22.629.427	36.433.363	2.467.968	227.317.101

31 Aralık 2017	TL	AVRO	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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla mevcut olan ve yukarıda detayı verilen araç kiralama sözleşmelerine ek olarak şirketin aynı tarih itibarıyla stoklarında yer alan 9 adet araca ilişkin 2018 ve sonraki yıllarda tahsil edeceği taahhüt edilen kira alacaklarının toplamı 1.161.648 TL'dir (31 Aralık 2017: 243 araç, 16.793.802 TL).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet				
Binalar	5.594.026	-	-	5.594.026
Demirbaşlar	242.842	6.629	-	249.471
Özel maliyetler	11.097	-	-	11.097
Diğer maddi duran varlıklar	11.401	-	-	11.401
	5.859.366	6.629	-	5.865.995
Birikmiş amortisman				
Binalar	(190.691)	(55.938)	-	(246.629)
Demirbaşlar	(159.774)	(20.398)	-	(180.172)
Özel maliyetler	(7.795)	(992)	-	(8.787)
Diğer maddi duran varlıklar	(7.817)	(1.051)	-	(8.868)
	(366.077)	(78.379)	-	(444.456)
Net defter değeri	5.493.289			5.421.539

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet				
Lisans ve yazılımlar	64.827	-	-	64.827
	64.827	-	-	64.827
Birikmiş itfa				
Lisans ve yazılımlar	(43.892)	(5.789)	-	(49.681)
	(43.892)	(5.789)	-	(49.681)
Net defter değeri	20.935			15.146

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Lisans ve yazılımlar	3 Yıl

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	41.245.000	34.050.000
Alımlar	-	4.821.703
Değer artışları	-	-
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	41.245.000	38.871.703

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri kiradaki ofis katlarından oluşmaktadır.

Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 761.084 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 634.148 TL) kira geliri bulunmaktadır ve bu gayrimenkullerle ilgili katlandığı her hangi bir faaliyet gideri bulunmamaktadır. Söz konusu kira geliri ilişikteki finansal tabloda yatırım faaliyetlerinden gelirlerde gösterilmiştir.

Şirket'in cari dönem sonu itibarıyla farklı yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş 25.900.000 TL tutarındaki ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 32.400.000 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.

30 HAZİRAN 2018 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 30 Haziran 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Binalar (ofis katları)	41.245.000	41.245.000

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

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

30 Haziran 2018				31 Aralık 2017		
	Orjinal para birimi	TL	Ortalama etkin yıllık faiz oranı %	Orjinal para birimi	TL	Ortalama etkin yıllık faiz oranı %
AVRO krediler	Eur	212.342.802	%4,87	Eur	177.773.803	%5,08
TL krediler	TL	172.117.424	%18,16	TL	137.464.542	%15,06
Krediler		384.460.226			315.238.345	

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1 yıl içerisinde ödenecek	172.732.455	135.025.754
1-2 yıl arasında ödenecek	115.792.803	106.961.939
2-3 yıl arasında ödenecek	88.545.749	67.842.363
3-4 yıl arasında ödenecek	3.763.134	2.013.636
4-5 yıl arasında ödenecek	1.830.581	1.436.309
5 yıl ve daha uzun vadeli	1.795.504	1.958.344
	384.460.226	315.238.345

Banka kredilerine ilişkin olarak, Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde tesis edilmiş olan 414.069.183 TL (31 Aralık 2017 : 349.804.012 TL) tutarında rehin ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde tesis edilmiş 25.900.000 TL (31 Aralık 2017 : 32.400.000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Finansal kiralama borçları

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

	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri 30 Haziran 2018	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2017
Bir yıl içinde	1.307.189	1.307.188
İki ile beş yıl arasındakiler	4.357.294	5.010.889
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	5.664.483	6.318.077

c) İhraç edilen borçlanma araçları

30 Haziran 2018				31 Aralık 2017		
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Ağırlıklı ortalama etkin yıllık faiz oranı %
Finansman bonosu ihracı	TL	20.155.895	%18,75	TL	34.437.611	%16,38
		20.155.895			34.437.611	

Şirket nitelikli yatırımcılara; 12 Şubat 2018 tarihinde, 4.000.000 TL nominal değerli, 365 gün vadeli tahvil, 15 Şubat 2018 tarihinde, 7.000.000 TL tutarında, 179 gün vadeli finansman bonosu ve 15 Mayıs 2018 tarihinde, 10.000.000 TL tutarında, 90 gün vadeli finansman bonosu satışı gerçekleştirilmiştir.

14. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları	21.974.894	11.361.191
Uzun vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları	13.858.208	10.132.005
Riskten korunma amaçlı türev araçlar (net varlık)	35.833.102	21.493.196

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.

30 HAZİRAN 2018 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:	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi karşılığı	246.523	434.682
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(246.523)	(434.682)
	-	-

Gelir tablosundaki vergi gideri:	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Cari vergi gideri	(246.523)	(209.017)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	108.940	(244.004)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(137.583)	(453.021)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar	466.299	2.005.659
Vergi oranı(*)	%22	%20
Yasal vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(102.586)	(401.132)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(43.719)	(51.889)
Diğer	8.722	-
Vergi gideri	(137.583)	(453.021)

(*) 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.

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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. 2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2017: %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.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2017: %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 (2017: %20-%22).

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. GELİR VERGİSİ (devamı)

Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülükleri:	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yeniden değerlendirme ve operasyonel kiralamadaki araçlar ile maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(5.529.949)	(2.516.095)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	3.220.950	3.220.950
Kesin taahhüt - riskten korunma hesabı	7.883.282	4.728.503
Şüpheli alacak karşılığı	(130.002)	(101.426)
Kullanılmamış izin karşılığı	(10.529)	(12.013)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(39.263)	(23.550)
Diğer	(189.112)	42.442
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net)	5.205.377	5.338.811

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	2018	2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	5.338.811	4.390.047
TFRS 9 düzeltmesinin etkisi	(3.440)	-
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(21.054)	(15.101)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	(108.940)	244.004
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	5.205.377	4.618.950

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar aşağıda gösterilmiştir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	70.975	91.534
	70.975	91.534

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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İzin karşılığı	47.861	54.606
Toplam	47.861	54.606

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	196.074	117.749
Toplam	196.074	117.749

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

1 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.434 TL (1 Ocak 2018: 5.001 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, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,50 enflasyon ve %11,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,69 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4,69). 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:

	2018	2017
1 Ocak bakiyesi	117.749	95.444
Kıdem tazminatındaki değişim (aktüeryal kayıp/kazanç dahil)	102.494	80.926
Kıdem ödemesi	(24.169)	(23.568)
30 Haziran kapanış bakiyesi	196.074	152.802

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Gelir tahakkukları	789.315	750.296
Diğer	79.876	39.726
Toplam	869.191	790.022

Diğer duran varlıklar:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	22.718.334	21.645.462
Toplam	22.718.334	21.645.462

19. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
DentaVit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	14.534	-
	14.534	-

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen menfaatler ücret ve benzeri menfaatlerden oluşmakta olup toplam tutarı 274.996TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 221.718 TL).

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

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

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
			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.

30 HAZİRAN 2018 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 ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 240.694 TL yasal yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 179.046 TL).

c) Diğer kapsamlı gelir unsurları

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

	2018	2017
Dönem başı, 1 Ocak	(67.346)	-
Dönem içindeki yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(95.702)	(75.506)
Ertelenmiş vergisi	21.054	15.101
Dönem sonu, 30 Haziran	(141.994)	(60.405)

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Operasyonel araç kiralama gelirleri	51.209.858	34.134.928
İkinci el araç satışlarından sağlanan gelirler	44.009.823	25.417.603
Diğer satışlar	3.085.960	1.517.096
	98.305.641	61.069.627

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Araç satışlarının maliyeti	41.803.894	25.262.046
Araç bakım giderleri	5.045.482	3.174.630
Taşıt vergi giderleri	3.637.655	2.117.695
Sigorta giderleri	3.512.888	3.196.989
Araç amortisman giderleri (Not 9)	499.831	2.046.536
Dış araç kira giderleri	294.447	487.115
Taşıt tescil ve muayene giderleri	339.600	353.850
Geçiş sistemleri giderleri	484.851	301.672
Diğer	431.141	187.519
	56.049.789	37.128.052

22. PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30- Haziran 2017
Personel ücret giderleri	161.640	110.393
Reklam giderleri	64.284	23.566
Diğer	3.908	7.121
	229.832	141.080

23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Personel ücret giderleri	1.588.637	1.186.531
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet	313.740	220.977
Vergi, resim ve harç	177.497	289.219
Şüpheli ticari alacak karşılığı giderleri (Not 5)	142.882	6.765
Yakıt giderleri	134.934	185.002
Yemek giderleri	115.061	99.374
Amortisman giderleri (Not 10-11)	85.728	84.168
Ofis giderleri	63.417	40.875
Bina giderleri	47.300	91.378
Haberleşme giderleri	40.026	50.570
Elektrik ve su giderleri	11.775	12.933
Seyahat giderleri	11.222	275.597
Diğer giderler	575.133	228.830
	3.307.352	2.772.219

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Reeskont faiz gelirleri	135.986	-
Sigorta gelirleri	225.390	-
Değer kaybı gelirleri	400.679	46.086
Diğer gelirler	158.168	157.935
	920.223	204.021

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Komisyon giderleri	259.876	188.631
Reeskont faiz gideri	3.225	128.585
Diğer giderler	72.917	140.210
	336.018	457.426

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Faiz gelirleri	931.742	243.457
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	761.084	634.158
	1.692.826	877.615

26. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Finansman gelirleri		
Kur farkı gelirleri	-	62.442
	-	62.442

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	20.660.870	19.701.084
Kur farkı giderleri	19.868.530	8.185
	40.529.400	19.709.269

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	6.000	6.000
Net dönem karı	328.716	1.552.638
Hisse başına kazanç	55	259

28. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in banka ve yurtiçi tedarikçilerine verdiği 711.133 TL değerinde teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 480.090 TL). Teminatlar ayrıca operasyonel kiralamaya konu araçlar üzerinde, kullanılan kredilerin teminatı olarak tesis edilmiş bulunan, 414.069.183 TL (31 Aralık 2017: 349.804.012 TL) tutarındaki rehinleri içermektedir.

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş				
a) Teminatlar				
-TL	414.241.183	414.241.183	349.976.012	349.976.012
-AVRO	101.547	539.133	68.229	308.090
b) İpotekler				
- TL	25.900.000	25.900.000	32.400.000	32.400.000
B.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş oldu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam		440.680.316		382.684.102

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.

30 HAZİRAN 2018 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:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Faiz maliyetli kredi ve yükümlülükler kısa vadeli	194.195.539	170.770.553
Faiz maliyetli kredi ve yükümlülükler uzun vadeli	216.085.065	185.223.480
Ticari borçlar	10.120.788	5.924.827
Nakit ve nakit benzerleri	(10.223.126)	(25.174.500)
Net borç	410.178.266	336.744.360
Özkaynak toplamı	53.266.507	53.815.595
Toplam özkaynak	53.266.507	53.815.595
Net borç/özkaynak oranı	770%	%626

Finansal risk faktörleri

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

Kredi riski

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)**Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

30 Haziran 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	14.534	6.861.283	-	16.635	8.116.959	2.095.743
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.534	2.796.296	-	16.635	8.116.959	2.095.743
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	-	4.064.987	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.745.405	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.745.405)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer (**)
	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>	<u>İlişkili</u> <u>Taraf</u>	<u>Diğer</u> <u>Taraf</u>		
31 Aralık 2017						
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						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.614.593	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.614.593)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski yönetimi

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

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

30 Haziran 2018	ABD\$	AVRO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	-	8.366	44.417
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	4.139.022	21.974.894
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	4.147.388	22.019.311
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	2.610.225	13.858.208
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	2.610.225	13.858.208
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	6.757.613	35.877.519
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	17.635.813	93.632.061
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	41.800	4.831	216.286
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	41.800	17.640.644	93.848.347
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	22.359.440	118.710.741
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	22.359.440	118.710.741
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	41.800	40.000.084	212.559.088
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)	(41.800)	(33.242.471)	(176.681.569)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(41.800)	(39.991.718)	(212.514.671)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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 2017	ABD\$	AVRO	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	-	-	-

Kur riskine duyarlılık

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Döviz pozisyonu ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran-2018	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(19.064)	19.064	(19.064)	19.064
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD\$ net etki	(19.064)	19.064	(19.064)	19.064
AVRO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
AVRO net varlık / yükümlülüğü	(17.649.093)	17.649.093	(17.649.093)	17.649.093
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
AVRO net etki	(17.649.093)	17.649.093	(17.649.093)	17.649.093
Toplam etki	(17.668.157)	17.668.157	(17.668.157)	17.668.157

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
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)
AVRO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
AVRO net varlık / yükümlülüğü	(15.623.759)	15.623.759	(15.623.759)	15.623.759
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
AVRO 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.

30 HAZİRAN 2018 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.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca toplam nakit						
30 Haziran 2018	Defter değeri	çıkışları	1 aydan az	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl
Finansal borçlar	410.280.604	456.211.027	322.100	66.526.184	150.952.749	238.409.995
Ticari borçlar	10.120.788	10.330.692	2.688.741	7.641.951	-	-
Sözleşme uyarınca toplam nakit						
31 Aralık 2017	Defter değeri	çıkışları	1 aydan az	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl
Finansal borçlar	355.994.033	398.500.343	18.932.133	45.516.497	130.305.382	203.746.331
Ticari borçlar	5.924.827	5.998.745	1.561.277	4.437.468	-	-

Finansal araçların kategorileri ve gerçeğe uygun değerleri

30 Haziran 2018	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar(**)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri (*)
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	10.223.126	-	-	10.223.126
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	6.875.817	-	-	6.875.817
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar(**)	-	35.833.102	-	35.833.102
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri ve ihraç edilen borçlanma araçları	-	-	404.616.121	404.616.121
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	5.664.483	5.664.483
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	10.120.788	10.120.788

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 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 2017	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değeri 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 (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	3.609.557	-	-	3.609.557
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar	-	21.493.196	-	21.493.196
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri ve ihraç edilen borçlanma araçları	-	-	349.675.956	349.675.956
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	6.318.077	6.318.077
Ticari borçlar (ilişkili 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. Banka kredilerinin önemli bir kısmı Avro cinsinden olup, ilgili kredi sözleşme süreleri boyunca faiz seviyelerinde kayıtlı değer ile makul değer arasında önemli bir fark yaratacak ölçüde dalgalanmalar gözlemlenmemektedir.

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

LDR TURİZM A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

3 Temmuz 2018 tarihinde nitelikli yatırımcılara 14.000.000 TL nominal değerli, 175 gün vadeli, finansman bonosunun satışı gerçekleştirilmiştir. Bononun vade başlangıç tarihi 3 Temmuz 2018 olup, itfa tarihi 25 Aralık 2018'dir.