

LDR TURİZM A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ
RAPORU**

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

LDR Turizm A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

MAZARS DENGE**3) Kilit Denetim Konuları**

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

Kilit Denetim Konuları	Konuların Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Operasyonel kiralamaya konu varlıklarda yeniden değerlendirme Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamadaki araçları 426.581.897 TL olup, Şirket'in toplam varlıklarının %74'ünü oluşturmaktadır. Şirket, operasyonel kiralamaya konu varlıklarının ölçümünde yeniden değerlendirme modelini kullanmaktadır. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların gerçeğe uygun değerleri Şirket yönetimi tarafından piyasa verilerine dayanan tahminler kullanılarak belirlenmiştir. Operasyonel kiralamadaki araçların finansal tablolar açısından önemi ve gerçeğe uygun değer tespitinin önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır. Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 3.5'e bakınız.	Şirket'in, operasyonel kiralamadaki araçlarının bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin tespitine ilişkin süreçleri incelenmiş, yönetimin gerçeğe uygun değerlerin tespitinde kullandığı piyasa verilerinin kaynakları ve doğruluğu, tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğu, belirlenen değerlerin makul aralıkta olup olmadığı test edilmiştir. Operasyonel kiralamadaki araçların belirlenen gerçeğe uygun değerleri, bilanço tarihinin öncesi ve sonrasında gerçekleşen satışlardan elde edilen değerler ile karşılaştırılarak örneklem methoduyla test edilmiştir. 9 numaralı "Operasyonel Kiralamadaki Araçlar" notunda yer alan açıklamaların TMS 16 çerçevesinde yeterliliği ve uygunluğu tarafımızca değerlendirilmiştir.
Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değerleri Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamadaki araçları 426.581.897 TL olup, Şirket'in toplam varlıklarının %74'ünü oluşturmaktadır. Operasyonel kiralamadaki araçların kalıntı değeri kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Kalıntı değer Şirket'in geçmiş satışları ve piyasa fiyatları dikkate alınarak tahmin edildiği için yönetimin yargılarına dayanmaktadır. Operasyonel kiralamadaki araçların finansal tablolar açısından önemi ve kalıntı değerlerinin tespitinin önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır. Kalıntı değer belirlenmesinde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 3.5'e bakınız.	Şirket'in, operasyonel kiralamadaki araçlarının kalıntı değerlerinin tespitine ilişkin süreçleri incelenmiş ve süreçler üzerindeki kontroller, yönetimin operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kalıntı değerleri için kullanmış olduğu tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğu test edilmiştir. Operasyonel kiralamadaki araçların kiralama süresi sonunda hesaplanan kalıntı değerleri, kiralama süresi sonundaki fiili satış sonuçlarıyla karşılaştırılarak test edilmiştir.

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülöklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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



Nesli Erdem, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 16 Mart 2020

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.....	6-49

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		31 Aralık	31 Aralık
	Not	2019	2018
Dönen Varlıklar		100.799.946	54.555.197
Nakit ve nakit benzerleri	4	20.846.478	4.970.692
Ticari alacaklar	5	5.385.437	3.864.386
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	5.385.437	3.864.386
Diğer alacaklar	6	97.985	10.793
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	97.985	10.793
Stoklar	8	55.918.103	17.474.176
Peşin ödenmiş giderler	7	3.155.907	3.094.543
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	15.199.320	24.830.611
Diğer dönen varlıklar	18	196.716	309.996
Duran Varlıklar		477.704.847	378.931.237
Maddi duran varlıklar	9, 10	431.226.817	317.084.864
Maddi olmayan duran varlıklar	11	51.435	6.331
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	43.900.000	43.230.000
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	14	2.526.595	12.872.808
Diğer duran varlıklar	18	-	5.737.234
TOPLAM VARLIKLAR		578.504.793	433.486.434

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR

		Cari Dönem 31 Aralık 2019	Önceki Dönem 31 Aralık 2018
	Not		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		222.101.890	191.097.630
Kısa vadeli borçlanmalar	13	181.262.190	179.694.220
Finansal kiralama borçları	13	7.302.019	1.307.188
Ticari borçlar	5	30.986.616	8.738.801
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	30.986.616	8.738.801
Diğer borçlar	6	617.318	602.234
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	6	617.318	602.234
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	94.937	90.816
Ertelenmiş gelirler	7	1.380.115	611.194
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	378.114	-
Kısa vadeli karşılıklar	17	80.581	53.177
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	17	80.581	53.177
Uzun Vadeli Yükümlülükler		201.680.423	176.453.303
Uzun vadeli borçlanmalar	13	163.202.910	166.102.156
Finansal kiralama borçları	13	9.409.497	3.703.700
Uzun vadeli karşılıklar	17	227.724	161.874
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	17	227.724	161.874
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	28.840.292	6.485.573
Özkaynaklar		154.722.480	65.935.501
Ödenmiş sermaye	20	49.176.795	40.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir (giderler)		68.335.375	14.715.204
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)</i>	20	(66.471)	(66.904)
<i>Yeniden değerlendirme kazançları</i>	20	68.401.847	14.782.108
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	330.545	240.694
Geçmiş yıllar karları		20.181.058	19.866.566
Net dönem karı / (zararı)		16.698.706	(8.886.963)
TOPLAM KAYNAKLAR		578.504.793	433.486.434

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI
GELİR TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019	Önceki Dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2018
Hasılat	21	253.475.634	224.780.227
Satışların Maliyeti (-)	21	(139.354.905)	(134.307.501)
Brüt kar		114.120.729	90.472.726
Pazarlama ve satış giderleri (-)	22	(875.587)	(502.565)
Genel yönetim giderleri (-)	23	(6.737.642)	(7.948.231)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	946.849	1.276.967
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(704.943)	(1.668.327)
Esas faaliyet karı		106.749.406	81.630.570
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	3.150.619	4.398.203
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		109.900.025	86.028.773
Finansman giderleri	26	(88.349.015)	(97.238.604)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/(zararı)		21.551.010	(11.209.831)
<u>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri:</u>		(4.852.304)	2.322.868
Dönem vergi gideri (-)	15	(723.359)	(696.368)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	15	(4.128.945)	3.019.236
Dönem karı/(zararı)		16.698.706	(8.886.963)
Pay başına kazanç / (zarar)	27	1.873	(1.327)
Diğer Kapsamlı Gelir			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	17, 20	555	567
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı	20	82.843.874	18.951.421
Ertelenmiş vergi etkisi	15,20	(18.225.774)	(4.169.438)
Diğer kapsamlı gelir / (gider), vergi sonrası	20	64.618.655	14.782.550
Toplam kapsamlı gelir / (gider), vergi sonrası		81.317.361	5.895.587

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Önceki dönem	Not	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler		Birikmiş karlar		
				Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	Yeniden Değerleme Kazançları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
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		-	-	-	-	(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)	-
Sermaye arttırımı (*)		10.000.000	-	-	-	(2.972.525)	-	7.027.475
Yedeklere transfer		-	61.648	-	-	(61.648)	-	-
Ödenen kar payları		-	-	-	-	(790.959)	-	(790.959)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	442	14.782.108	-	(8.886.963)	5.895.587
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiye	20	40.000.000	240.694	(66.904)	14.782.108	19.866.566	(8.886.963)	65.935.501
Cari dönem								
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	20	40.000.000	240.694	(66.904)	14.782.108	19.866.566	(8.886.963)	65.935.501
Geçmiş yıl karlarına transfer		-	-	-	-	(8.886.963)	8.886.963	-
Sermaye arttırımı (**)		9.176.795	-	-	-	(1.707.177)	-	7.469.618
Yedeklere transfer		-	89.851	-	-	(89.851)	-	-
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/(azalışlar)(***)		-	-	-	(10.998.483)	10.998.483	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	433	64.618.222	-	16.698.706	81.317.361
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	20	49.176.795	330.545	(66.471)	68.401.847	20.181.058	16.698.706	154.722.480

(*) 2018 yılı içindeki 10.000.000 TL tutarındaki sermaye arttırımının 7.027.475 TL'si nakit olarak, 2.972.525 TL'si geçmiş yıllar karlarından gerçekleştirilmiştir.

(**) 2019 yılı içindeki 9.176.795 TL tutarındaki sermaye arttırımının 7.469.618 TL'si nakit olarak, 1.707.177 TL'si geçmiş yıllar karlarından gerçekleştirilmiştir.

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

LDR TURİZM A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ**

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Önceki Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	Not		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		16.698.706	(8.886.963)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		16.698.706	(8.886.963)
Dönem Net Karı/ (Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler:		64.812.303	56.848.080
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9-10-11	1.495.491	9.563.179
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>	17	219.696	323.093
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15	4.852.304	(2.322.868)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	21	(14.791.674)	(5.467.849)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	25	(665.272)	(1.648.923)
<i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	26	53.713.712	45.804.269
Değer Düşüklüğü / İptali ile İlgili Düzeltmeler	5	680.542	1.009.553
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları / Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(670.000)	(1.186.157)
Borçlanmadan ilişkin Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler			
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	14	19.977.504	10.773.783
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler:		26.536.306	18.345.510
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	5	(2.201.593)	(1.280.019)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	6	(87.192)	4.663
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	7	(61.364)	277.357
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	5	22.247.815	2.813.974
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	16	4.121	(718)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	6	15.084	18.640
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	7	768.921	123.359
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlık ve yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i>	18	5.850.514	16.388.254
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		108.047.315	66.306.627
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(125.887)	(279.830)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(658.032)	(696.368)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(55.825.655)	(13.795.709)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	8-9-10-21	127.671.538	100.584.154
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	8-9-10-11	(184.162.465)	(115.229.943)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	-	(798.843)
Alınan Faiz	25	665.272	1.648.923
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(35.561.955)	(71.738.528)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
<i>Kredi ve Finansal Kiralamalardan Nakit Girişleri</i>	13	180.761.726	167.998.720
<i>Finansal Kiralamalardan Nakit Girişleri</i>	13	18.053.276	
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	13	(181.170.084)	(198.252.175)
<i>Finansal Kiralama Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	13	(6.352.648)	(1.307.189)
Sermaye artışı	20	7.469.618	7.027.475
Ödenen Temettüleri		-	(790.959)
Ödenen Faiz		(54.323.843)	(46.414.400)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		15.875.786	(20.203.808)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.970.692	25.174.500
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		20.846.478	4.970.692

LDR TURİZM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 dışında şubesi bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mevcut araç sayısı 4.149, tekne sayısı 2'dir (31 Aralık 2018: 4.094 araç ve 1 tekne).

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla personel sayısı 35'tir (31 Aralık 2018: 41).

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

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 16 Mart 2020 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 ("KKG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Finansal tablolar, riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar, operasyonel kiralamadaki araçlar, stoklar 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin 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

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

a) TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecektir.

Bu değişiklik 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in operasyonel kiralama konusu varlıkların kalıntı değer tahminlerine ilişkin yaptığı güncellemeler Not 3'te 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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar dışında, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket finansal tabloları üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

LDR TURİZM A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

A. Yürürlüğe girmiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

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

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler

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

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

A. Yürürlüğe girmiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki 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:

- İşletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- İşletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- İşletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- İşletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8'e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

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

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar - TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

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

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri - Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

KGK Ocak 2019'da TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

A. Yürürlüğe girmiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

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

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

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

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

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

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

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

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

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

LDR TURİZM A.Ş.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

3.1 İlişkili Taraflar

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

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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.

3.3 Stoklar

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

Şirket operasyonel kiralamaya konu olan araçları için 31 Aralık 2018 tarihine kadar maliyet modelini kullanmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ise yeniden değerlendirme modeline geçmiştir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

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

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.5 Operasyonel Kiralamadaki Araçlar (devamı)

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

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

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

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

Şirket en güncel ve en güvenilir tahminlere ulaşabilmek için operasyonel kiralama konusu varlıklarının kalıntı değer tahminlerinde güncellemeler yapmıştır. Bu güncellemeler kapsamında 31 Aralık 2019 itibarıyla mevcut operasyonel kiralama konusu varlıkların ikinci el değerleri 74.862.904 TL tutarında artmıştır.

3.6 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

3.7 Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

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.

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.7 Kiralama İşlemleri (devamı)

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.

3.9 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını 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, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.10 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.10 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

3.11 Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

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

3.12 Finansal Araçlar

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması

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

TFRS 9'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.

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.12 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması (devamı)

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.

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.

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.12 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler(devamı)

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

3.13 Riskten korunma muhasebesi

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

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

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.

3.16 Sermaye ve Temettüler

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

3.17 Nakit Akış Tablosu

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

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, oluşukları 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.

Filo değerlemesi

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

3.20 Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları (devamı)

Filo değerlemesi(devamı)

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

Operasyonel kiralamadaki araçların amortisman tutarı, araçların defter değeri ile kiralama süresi sonunda ikinci el araç pazarında satışından elde edilecek bedel, diğer bir deyişle "kalıntı değer", arasındaki fark üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçların üreticileri tarafından kiralama süresi sonunda kalıntı değeri üzerinden geri satın alınması amacıyla 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 amortismanına tabi tutulmaktadır. Şirket, sabit kıymetlerin gerçek kullanım ömürlerinin gerçeği yansıttığından ve tahmini olarak gelecekte faydalanılabilme sürelerinden emin olmak için periyodik olarak faydalı ömür tahminlerini gözden geçirir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlemesi

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür ve sonrasında gerçeğe uygun değerinden ölçülerek ilgili değişimler olduğu dönemde kar veya zarara kaydedilir. Satın alınan yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyeti satın alma fiyatı ile bu işlemle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalardan oluşur. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer hesaplamasında emsal karşılaştırma yöntemi kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri SPK tarafından onaylı "Gayrimenkul Değerleme Firmaları" listesi içerisinde yer alan şirketler tarafından yapılmaktadır. Değerleme şirketi yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerini yakın dönemde pazara çıkarılmış ve satılmış benzer gayrimenkulleri dikkate alarak, pazar değerini etkileyebilecek kriterler çerçevesinde fiyat ayarlaması yaptıktan 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.

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit	5.759	10.502
Bankadaki nakit	14.586.313	4.702.865
Vadesiz mevduat (*)	4.581.272	3.072.865
Vadeli mevduat	10.005.041	1.630.000
Likit yatırım fonu	5.603.775	-
Diğer hazır değerler (**)	650.631	257.325
	20.846.478	4.970.692

(*) Şirket'in 31 Aralık 2019 itibarıyla vadesiz mevduatında 7.021 Avro ve 1 ABD Doları yabancı para bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 12.889 Avro).

(**) Diğer hazır değerler vadesi 3 aydan kısa kredi kartı pos alacaklarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatın vadeleri 3 Ocak 2020 – 28 Ocak 2020 tarihleri arasında, faiz oranları ise % 9,00 ile % 9,99 arasında değişmektedir (31 Aralık 2018: Vadeler, 2 Ocak 2019 tarihlidir ve faiz oranları ise % 11,00 ile % 18,55 arasında değişmektedir). 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde 2.817.679 TL tutarında blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.199.200 TL).

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4.827.607	2.770.546
Alacak senetleri	557.830	1.093.840
Şüpheli ticari alacaklar	3.246.072	2.612.076
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(3.246.072)	(2.612.076)
	5.385.437	3.864.386

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların vadesi ortalama 13 gündür (31 Aralık 2018: 11 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:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	2.612.076	1.614.593
TFRS 9 düzeltme etkisi	-	15.637
Yeniden düzenlenmiş	2.612.076	1.630.230
Dönem içerisinde ayrılan karşılıklar	680.542	1.009.553
Konusu kalmayan karşılıklar	(46.546)	(27.707)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	3.246.072	2.612.076

LDR TURİZM A.Ş.

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

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamışlar	Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamışlar			
		0-90 gün	90-120 gün	>120 gün	Toplam
31 Aralık 2019	2.919.186	2.362.175	21.485	82.591	5.385.437
31 Aralık 2018	2.596.270	1.171.800	6.049	90.267	3.864.386

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Araç alımlarından borçlar	22.575.749	3.555.760
Borç senetleri	3.563.400	2.743.437
Kredi kartı borçları	548.998	674.062
Diğer ticari borçlar	4.298.469	1.765.542
	30.986.616	8.738.801

31 Aralık 2019 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 62 gündür (31 Aralık 2018: 54 gün).

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	3.285	3.285
Diğer çeşitli alacaklar	94.700	7.508
	97.985	10.793

b) Diğer borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve fonlar	390.737	423.159
Alınan depozito ve teminatlar	226.581	179.014
Diğer çeşitli borçlar	-	61
	617.318	602.234

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Personel ve iş avansları	34.632	6.162
Verilen sipariş avansları	575.558	644.494
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.545.717	2.443.887
	3.155.907	3.094.543

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)**b) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait gelirler	194.394	271.807
Alınan avanslar	1.185.721	339.387
	1.380.115	611.194

8. STOKLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Artışları	31 Aralık 2019
Sıfır araçlar	9.118.309	43.824.825	(448.763)	(9.140.157)	6.875.937	50.230.151
İkinci el araçlar	8.348.067	-	(8.348.067)	4.550.119	1.105.033	5.655.152
Diğer stoklar	7.800	25.000	-	-	-	32.800
	17.474.176	43.849.825	(8.796.830)	(4.590.038)	7.980.970	55.918.103

9. OPERASYONEL KİRALAMADAKİ ARAÇLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Artışı	31 Aralık 2019
Maliyet						
Taşıtlar	323.914.320	140.189.595	(114.116.035)	4.380.616	82.414.862	436.783.358
	323.914.320	140.189.595	(114.116.035)	4.380.616	82.414.862	436.783.358
Birikmiş amortisman						
Taşıtlar	(11.554.395)	(7.055.074)	10.033.001	209.422	(1.834.415)	(10.201.461)
	(11.554.395)	(7.055.074)	10.033.001	209.422	(1.834.415)	(10.201.461)
Net defter değeri	312.359.925					426.581.897

LDR TURİZM A.Ş.

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

9. OPERASYONEL KİRALAMADAKİ ARAÇLAR (devamı)

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Değerleme Artışı	31 Aralık 2018
Maliyet						
Taşıtlar	280.270.979	107.511.676	(91.289.137)	7.770.003	19.650.799	323.914.320
	280.270.979	107.511.676	(91.289.137)	7.770.003	19.650.799	323.914.320
Birikmiş amortisman						
Taşıtlar	(4.571.811)	(9.402.728)	3.119.522	-	(699.378)	(11.554.395)
	(4.571.811)	(9.402.728)	3.119.522	-	(699.378)	(11.554.395)
Net defter değeri	275.699.168					312.359.925

Operasyonel kiralamaya konu olan araçlara ait amortisman süresi 3 yıldır. Amortisman, araçların maliyet bedellerinden kalıntı değerleri düşüldükten sonra kalan değerleri üzerinden hesaplanmış ve 1.337.531 TL'si satışların maliyeti altına, kalan 5.717.543 TL'si özkaynaklar altındaki yeniden değerlendirme artışları hesabına sınıflanmıştır (2018 yılında tamamı satışların maliyetinde sınıflanmıştır).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş olan 455.734.089 TL (31 Aralık 2018: 370.571.368 TL) tutarında rehin bulunmaktadır.

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

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

	Defter Değeri 31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Operasyonel kiralamadaki araçlar	426.581.897	426.581.897

	Defter Değeri 31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Operasyonel kiralamadaki araçlar	312.359.925	312.359.925

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamadaki araçların değerlendirme öncesi tarihi maliyet esasına göre net defter değerleri 341.405.436 TL'dir. (31 Aralık 2018: 293.408.504 TL)

LDR TURİZM A.Ş.

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

9. OPERASYONEL KİRALAMADAKİ ARAÇLAR (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:

31 Aralık 2019	TL	AVRO	ABD Doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	78.132.272	8.228.283	831.232	137.792.977
Bir ile beş yıl arasında	70.745.910	1.693.193	171.685	83.026.498
	148.878.182	9.921.476	1.002.917	220.819.475

31 Aralık 2018	TL	AVRO	ABD Doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	16.949.909	15.724.943	948.553	116.730.112
Bir ile beş yıl arasında	12.029.031	10.492.746	1.019.505	80.642.817
	28.978.940	26.217.689	1.968.059	197.372.929

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla mevcut olan ve yukarıda detayı verilen araç kiralama sözleşmelerine ek olarak şirketin aynı tarih itibarıyla stoklarında yer alan 310 adet araca ilişkin 2020 ve sonraki yıllarda tahsil edeceği taahhüt edilen kira alacaklarının toplamı 40.854.003 TL'dir (31 Aralık 2018: 211 araç, 20.269.184 TL).

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Not	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Maddi duran varlıklar	10	4.644.920	4.724.939
Operasyonel kiralamadaki araçlar	9	426.581.897	312.359.925
		431.226.817	317.084.864

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Binalar	4.982.026	-	-	4.982.026
Demirbaşlar	352.841	70.636	-	423.477
Diğer maddi duran varlıklar	21.662	-	-	21.662
	5.356.529	70.636	-	5.427.165
Birikmiş amortisman				
Binalar	(366.210)	(106.482)	-	(472.692)
Demirbaşlar	(251.598)	(39.206)	-	(290.804)
Diğer maddi duran varlıklar	(13.782)	(4.967)	-	(18.749)
	(631.590)	(150.655)	-	(782.245)
Net defter değeri	4.724.939			4.644.920

LDR TURİZM A.Ş.

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Binalar	5.594.026	-	(612.000)	4.982.026
Demirbaşlar	277.473	75.368	-	352.841
Özel maliyetler	11.097	-	(11.097)	-
Diğer maddi duran varlıklar	15.306	6.356	-	21.662
	5.897.902	81.724	(623.097)	5.356.529
Birikmiş amortisman				
Binalar	(302.567)	(99.636)	35.993	(366.210)
Demirbaşlar	(205.348)	(46.250)	-	(251.598)
Özel maliyetler	(9.760)	(1.337)	11.097	-
Diğer maddi duran varlıklar	(10.084)	(3.698)	-	(13.782)
	(527.759)	(150.921)	47.090	(631.590)
Net defter değeri	5.370.143			4.724.939

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Lisans ve yazılımlar	68.850	52.409	-	121.259
	68.850	52.409	-	121.259
Birikmiş itfa				
Lisans ve yazılımlar	(62.519)	(7.305)	-	(69.824)
	(62.519)	(7.305)	-	(69.824)
Net defter değeri	6.331			51.435

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet				
Lisans ve yazılımlar	64.827	4.023	-	68.850
	64.827	4.023	-	68.850
Birikmiş itfa				
Lisans ve yazılımlar	(52.989)	(9.530)	-	(62.519)
	(52.989)	(9.530)	-	(62.519)
Net defter değeri	11.838			6.331

LDR TURİZM A.Ş.

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklara ait itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Lisans ve yazılımlar	3 Yıl

12. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	2019	2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	43.230.000	41.245.000
Alımlar	-	798.843
Değer artışları	670.000	1.186.157
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	43.900.000	43.230.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri kiradaki ofis katlarından oluşmaktadır.

Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 1.707.736 TL (1 Ocak – 31 Aralık 2018: 1.514.516 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 58.225.000 TL tutarındaki ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 25.300.000 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 2019 tarihi itibarıyla yapılmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin değerlendirme öncesi tarihi maliyet esasına göre net defter değerleri 29.141.378 TL'dir. (31 Aralık 2018: 29.012.079 TL).

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

	Defter Değeri 31 Aralık 2019	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye
Binalar (ofis katları)	43.900.000	43.900.000

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

13. FİNANSAL BORÇLAR

a) Banka kredileri

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Orjinal para birimi	TL	Ortalama etkin yıllık faiz oranı %	Orjinal para birimi	TL	Ortalama etkin yıllık faiz oranı %
AVRO krediler	Eur	94.456.298	% 3,34	Eur	179.696.772	% 4,80
TL krediler	TL	250.008.802	% 19,82	TL	144.781.088	% 16,85
Krediler		344.465.100			324.477.860	

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
1 yıl içerisinde ödenecek	181.262.190	158.375.704
1-2 yıl arasında ödenecek	103.538.215	117.134.942
2-3 yıl arasında ödenecek	55.551.607	44.852.952
3-4 yıl arasında ödenecek	2.471.055	1.585.131
4-5 yıl arasında ödenecek	1.143.848	1.048.220
5 yıl ve daha uzun vadeli	498.185	1.480.911
	344.465.100	324.477.860

Banka kredilerine ve finansal kiralama borçlarına ilişkin olarak, Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde tesis edilmiş olan 455.734.089 TL (31 Aralık 2018 : 370.571.368 TL) tutarında rehin ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde tesis edilmiş 58.225.000 TL (31 Aralık 2018 :25.300.000 TL) tutarında ipotek bulunmaktadır.

b) Finansal kiralama borçları

Finansal kiralama borçları, Şirket ile finansal kiralama şirketleri arasında yapılan sat- geri kiralama sözleşmelerinden oluşmaktadır. 20 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan sözleşme kapsamında Şirket, Giz 2000 Plaza'da yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulünü sat - geri kiralama yöntemi kullanılmak suretiyle 10.500.000 TL bedelle devretmiş olup; kiralama sözleşmesi sonunda 5.860 TL mülkiyet devir bedeli ile geri alacaktır. 3 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yapılan bir sözleşme kapsamında Şirket, Seba Ofis'te yer alan yatırım amaçlı gayrimenkulünü, sat - geri kiralama yöntemi kullanılmak suretiyle 3.625.000 TL bedelle devretmiş olup; kiralama sözleşmesi sonunda 1.000 TL mülkiyet devir bedeli ile geri alacaktır. Ayrıca 23 Ekim 2019 tarihi itibarıyla yapılan bir sözleşme kapsamında Şirket, operasyonel kiralamadaki 15 adet aracı 1.536.960 TL bedelle devretmiş olup, kiralama sözleşmesi sonunda 10 TL mülkiyet devri ile geri alacaktır. Yine 25 Aralık 2019 tarihinde yapılan bir sözleşme ile operasyonel kiralamadaki 39 adet aracı 2.365.199 TL bedelle devretmiş olup, kiralama sözleşmesi sonunda 1.000 TL mülkiyet devri ile geri alacaktır.

	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2019	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri 31 Aralık 2018
Bir yıl içinde	7.302.019	1.307.188
İki ile beş yıl arasındakiler	9.409.497	3.703.700
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	16.711.516	5.010.888

LDR TURİZM A.Ş.

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

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

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

Şirket nitelikli yatırımcılara; 12 Şubat 2018 tarihinde, 4.000.000 TL nominal değerli, 365 gün vadeli tahvil, 14 Ağustos 2018 tarihinde 10.000.000 TL nominal değerli 364 gün vadeli finansman bonosu satışı gerçekleştirmiştir.

d) Faktoring borçları

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

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları	15.199.320	24.830.611
Uzun vadeli kesin taahhüt – riskten korunma varlıkları	2.526.595	12.872.808
Riskten korunma amaçlı türev araçlar (net varlık)	17.725.915	37.703.419

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

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

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

15. GELİR VERGİSİ

Cari vergi yükümlülüğü:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	723.359	696.368
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(345.245)	(696.368)
	378.114	-

Gelir tablosundaki vergi gideri:	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Cari vergi gideri	(723.359)	(696.368)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(4.128.945)	3.019.236
Toplam vergi geliri/(gideri)	(4.852.304)	2.322.868

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar/(zararı)	21.551.010	(11.209.831)
Vergi oranı(*)	22%	22%
Yasal vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi	(4.741.222)	2.466.163
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(99.333)	(143.295)
Diğer	(11.749)	-
Vergi gideri	(4.852.304)	2.322.868

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

Kurumlar Vergisi

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

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

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 4. Ayın son günü akşamına kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

LDR TURİZM A.Ş.

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

15. GELİR VERGİSİ (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi (varlık) / yükümlülükleri:	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Operasyonel kiralamadaki araçlar ile maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	4.521.144	(8.341.048)
Operasyonel kiralamadaki araçların yeniden değerlemesi	18.225.652	4.169.313
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlemesi	2.096.870	2.420.605
Kesin taahhüt - riskten korunma hesabı	3.899.701	8.294.752
Şüpheli alacak karşılığı	(272.370)	(164.247)
Kullanılmamış izin karşılığı	(17.728)	(11.699)
Kıdem tazminatı karşılığı	(45.545)	(32.375)
Diğer	432.568	150.272
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (net)	28.840.292	6.485.573

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi:	2019	2018
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	6.485.573	5.338.811
TFRS 9 düzeltmesinin etkisi	-	(3.440)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	18.225.774	4.169.438
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	4.128.945	(3.019.236)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	28.840.292	6.485.573

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	94.937	90.816
Toplam	94.937	90.816

LDR TURİZM A.Ş.

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

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İzin karşılığı	80.581	53.177
Toplam	80.581	53.177

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	227.724	161.874
Toplam	227.724	161.874

Kıdem Tazminatı Karşılığı

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

1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.730 TL (1 Ocak 2019: 6.017 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,00 enflasyon ve %12,50 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,21 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %4,74). 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:

	2019	2018
1 Ocak bakiyesi	161.874	117.749
Hizmet maliyeti	89.981	97.429
Faiz maliyeti	7.670	4.402
Ödenen tazminatlar	(125.887)	(279.830)
Aktüeryal kayıp/kazanç	(555)	(567)
Yerine getirme maliyeti	94.641	222.691
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	227.724	161.874

LDR TURİZM A.Ş.

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

18. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Gelir tahakkukları	172.792	219.336
Diğer	23.924	90.660
Toplam	196.716	309.996

Diğer duran varlıklar:

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

19. İLİŞKİLİ TARAFLARLA İŞLEMLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır.

İlişkili taraflara verilen hizmetler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
DentaVit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	166.959	-
	166.959	-

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen menfaatler, ücret ve benzeri menfaatlerden oluşmakta olup toplam tutarı 645.175TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2018: 569.792 TL).

20. ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

Şirket sermayesi her biri 5.000 TL değerinde tamamı Metin Barakos namına yazılı 10.000 adet hisseden oluşmaktadır. (2018: 8.000 adet her biri 5.000 TL değerinde tamamı Metin Barakos namına yazılı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
	Bakiye	Bakiye
Sermaye	50.000.000	40.000.000
Ödenmemiş sermaye	(823.205)	-
Toplam ödenmiş sermaye	49.176.795	40.000.000

Şirket Genel Kurul'u 21 Haziran 2019 tarihinde toplanarak Şirket'in sermayesinin artırılmasına karar vermiş ve 5.000.000 TL tutarında sermaye arttırımı 27 Haziran 2019 tarihinde tescil edilmiş ve tutarın tamamı nakden ödenmiştir. Ayrıca 10 Temmuz 2019 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Şirket sermayesinin 5.000.000 TL arttırılmak suretiyle 50.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar verilmiştir. İlgili karar uyarınca; arttırılan 5.000.000 TL sermayenin 1.707.177 TL'si Geçmiş Yıllar Karları hesabından karşılanmış olup geri kalan 3.292.823 TL'nin 2.469.618 TL'si Temmuz 2019 döneminde nakden ödenmiştir. Geri kalan 823.205 TL'nin ise 24 ay içinde nakden ödenmesi taahhüt edilmiştir.

LDR TURİZM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in 330.545 TL yasal yedeği bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 240.694 TL).

c) Diğer kapsamlı gelir unsurları

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

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	(66.904)	(67.346)
Dönem içindeki yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	555	567
Ertelenmiş vergisi	(122)	(125)
Dönem sonu, 31 Aralık	(66.471)	(66.904)

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

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	14.782.108	-
Cari dönem değer artışı	88.561.417	18.951.421
Satışlar sebebiyle geçmiş yıllar karlarına transfer	(10.998.483)	-
Amortisman gideri	(5.717.543)	-
Ertelenmiş vergisi	(18.225.652)	(4.169.313)
Dönem sonu, 31 Aralık	68.401.847	14.782.108

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Operasyonel araç kiralama gelirleri	125.108.261	122.350.805
İkinci el araç satışlarından sağlanan gelirler	121.953.995	100.008.147
Diğer gelirler	6.413.378	2.421.275
	253.475.634	224.780.227

LDR TURİZM A.Ş.

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Araç satışlarının maliyeti	107.162.321	94.540.298
Araç bakım giderleri	12.065.641	12.749.131
Sigorta giderleri	7.790.310	7.659.650
Taşıt vergi giderleri	6.930.663	6.817.486
Araç amortisman giderleri (Not 9)	1.337.531	9.402.728
Dış araç kira giderleri	1.315.606	805.778
Geçiş sistemleri giderleri	1.167.734	1.033.745
Taşıt tescil ve muayene giderleri	677.298	465.034
Diğer	907.801	833.651
	139.354.905	134.307.501

22. PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Personel ücret giderleri	710.712	392.615
Reklam giderleri	157.678	102.995
Diğer	7.197	6.955
	875.587	502.565

23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31.Ara.19	1 Ocak- 31.Ara.18
Personel ücret giderleri	2.880.472	3.227.343
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet	896.901	841.735
Vergi, resim ve harç	462.868	319.237
Şüpheli ticari alacak karşılığı giderleri (Not 5)	680.542	1.009.553
Bina giderleri	264.328	131.220
Kıdem tazminatı (Not 17)	192.292	324.522
Amortisman giderleri (Not 10-11)	157.960	160.452
Yakıt giderleri	138.481	243.478
Yemek giderleri	129.181	209.313
Ofis giderleri	110.966	128.095
Haberleşme giderleri	81.021	84.731
Elektrik ve su giderleri	44.394	21.696
Seyahat giderleri	6.408	17.897
Kira giderleri	-	36.700
Diğer giderler	691.828	1.192.259
	6.737.642	7.948.231

LDR TURİZM A.Ş.

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

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Sigorta gelirleri	653.441	753.472
Diğer gelirler	293.408	523.495
	946.849	1.276.967

b) Esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Komisyon giderleri	138.797	900.781
Matrah artırım giderleri	119.232	218.049
Reeskont faiz gideri	78.785	95.636
Diğer	368.129	453.861
	704.943	1.668.327

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Faiz gelirleri	665.272	1.648.923
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	1.707.736	1.514.516
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	670.000	1.186.157
Menkul kıymet satış karları	107.611	48.607
	3.150.619	4.398.203

26. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Finansman giderleri		
Kredi faiz giderleri	53.713.712	45.804.269
Kur farkı giderleri	34.635.303	51.434.335
	88.349.015	97.238.604

LDR TURİZM A.Ş.

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

27. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2019	1 Ocak- 31 Aralık 2018
Hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	8.918	8.000
Net dönem karı / (zararı)	16.698.706	(8.886.963)
Hisse başına kazanç / (kayıp)	1.873	(1.111)

(*) Cari dönemdeki bedelsiz sermaye artışı-hisse ihracı nedeniyle, önceki dönem hisse başına kazanç hesaplaması cari dönemde güncellenmiştir.

28. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in banka ve yurtiçi tedarikçilerine verdiği 750.263 TL değerinde teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 474.188 TL). Teminatlar ayrıca operasyonel kiralamaya konu araçlar üzerinde, kullanılan kredilerin teminatı olarak tesis edilmiş bulunan, 455.734.089TL (31 Aralık 2018: 370.571.368 TL) tutarındaki rehinleri içermektedir.

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Döviz tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş				
a) Teminatlar				
-TL	456.141.549	456.141.549	370.548.368	370.548.368
-AVRO	51.545	342.804	77.503	467.188
b) İpotekler				
- TL	58.225.000	58.225.000	25.300.000	25.300.000
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		514.709.353		396.315.556

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.

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

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal ve ticari borçların özkaynaklara oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Faiz maliyetli kredi ve yükümlülükler kısa vadeli	188.564.209	181.001.408
Faiz maliyetli kredi ve yükümlülükler uzun vadeli	172.612.407	169.805.856
Ticari borçlar	30.929.090	8.738.801
Nakit ve nakit benzerleri	(20.846.478)	(4.970.692)
Net borç	371.259.228	354.575.373
Özkaynak toplamı	154.722.480	65.935.501
Toplam özkaynak	154.722.480	65.935.501
Net borç/özkaynak oranı	240%	538%

Finansal risk faktörleri

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

Kredi riski

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

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

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer (**)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	5.385.437	-	97.985	14.586.313	6.254.406
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	2.919.186	-	97.985	14.586.313	6.254.406
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	-	2.466.251	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.010.448	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.010.448)	-	-	-	-
- Net 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 ve likit fonlardan oluşmaktadır.

LDR TURİZM A.Ş.

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

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

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

(*) 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.

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

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Piyasa riski

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

Kur riski yönetimi

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

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

31 Aralık 2019	ABD Doları	AVRO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	1	7.021	46.699
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	2.285.406	15.199.320
3. Diğer	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1	2.292.427	15.246.019
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	379.905	2.526.595
7. Diğer	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	379.905	2.526.595
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1	2.672.332	17.772.614
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	10.092.192	67.119.133
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	18.500	12.175	190.865
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	18.500	10.104.367	67.309.998
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	4.110.481	27.337.165
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	4.110.481	27.337.165
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	18.500	14.214.848	94.647.163
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(18.499)	(11.542.516)	(76.874.549)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(18.499)	(14.207.827)	(94.600.464)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-
23. İhracat	-	-	-
24. İthalat	-	-	-

LDR TURİZM A.Ş.

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

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

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

Kur riskine duyarlılık

Aşağıdaki analiz Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

LDR TURİZM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(10.989)	10.989	(10.989)	10.989
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(10.989)	10.989	(10.989)	10.989
AVRO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
AVRO net varlık / yükümlülüğü	(7.676.466)	7.676.466	(7.676.466)	7.676.466
AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
AVRO net etki	(7.676.466)	7.676.466	(7.676.466)	7.676.466
Toplam etki	(7.687.455)	7.687.455	(7.687.455)	7.687.455

LDR TURİZM A.Ş.

31 ARALIK 2019 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 2018				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(9.733)	9.733	(9.733)	9.733
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(9.733)	9.733	(9.733)	9.733
AVRO'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
AVRO net varlık / yükümlülüğü	(14.166.667)	14.166.667	(14.166.667)	14.166.667
AVRO riskinden korunan kısım (-)				
AVRO net etki	(14.166.667)	14.166.667	(14.166.667)	14.166.667
Toplam etki	(14.176.400)	14.176.400	(14.176.400)	14.176.400

LDR TURİZM A.Ş.

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

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

Faiz oranı riski yönetimi

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

Likidite risk yönetimi

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

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

Sözleşme uyarınca toplam nakit						
31 Aralık 2019	Defter değeri	çıkışları	1 aydan az	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl
Finansal borçlar	361.176.616	423.084.188	26.238.741	36.576.854	164.065.611	196.202.982
Ticari borçlar	30.929.090	30.929.090	27.365.690	3.563.400	-	-
Sözleşme uyarınca toplam nakit						
31 Aralık 2018	Defter değeri	çıkışları	1 aydan az	1-3 ay	3 ay - 1 yıl	1-5 yıl
Finansal borçlar	350.807.264	395.206.986	16.625.705	62.108.012	129.256.151	187.217.118
Ticari borçlar	8.738.801	8.817.586	2.294.929	6.522.657	-	-

Finansal araçların kategorileri ve gerçeğe uygun değerleri

31 Aralık 2019	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar(**)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri (*)
Finansal varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	20.846.478	-	-	20.846.478
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	5.385.437	-	-	5.385.437
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar(**)	-	17.725.915	-	17.725.915
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri ve ihraç edilen borçlanma araçları	-	-	344.465.100	364.603.746
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	16.711.516	17.773.689
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	30.929.090	30.929.090

(*) Şirket'in finansal varlıklarının kayıtlı değerleri kısa vadeli doğaları gereği gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır. Şirket'in finansal yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri gerçeğe uygun değerlerine yakınsamaktadır.

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

29. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

31 Aralık 2018	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	4.970.692	-	-	4.970.692
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	3.864.386	-	-	3.864.386
Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar	-	37.703.419	-	37.703.419
Finansal yükümlülükler				
Banka kredileri ve ihraç edilen borçlanma araçları	-	-	345.796.376	345.796.376
Finansal kiralama yükümlülüğü	-	-	5.010.888	5.010.888
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	-	8.738.801	8.738.801

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

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

LDR TURİZM A.Ş.

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

30. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.