

**LDR TURİZM A.Ş.**

31 ARALIK 2014 TARİHİ  
İTİBARIYLA HAZIRLANAN  
FİNANSAL TABLOLAR  
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### LDR Turizm A.Ş. Yönetim Kurulu'na

#### Finansal Tablolara İlişkin Rapor

LDR Turizm A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

#### Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

#### Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Uluslararası Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, LDR Turizm A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

*DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.*

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

İstanbul, 19 Haziran 2015

## İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
1. GENEL BİLGİ .....	5
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	5-11
3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI .....	11-16
4. FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	16-36

# LDR TURİZM A.Ş.

## 31 ARALIK 2014 İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

### VARLIKLAR

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>Not</b>		
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.024.670	1.005.757
Ticari alacaklar	5	2.608.297	1.374.325
Diğer alacaklar ve dönen varlıklar	6	1.565.537	1.539.065
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>5.198.504</b>	<b>3.919.147</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>			
Diğer uzun vadeli alacaklar	6	10.573.235	8.744.258
Maddi duran varlıklar	8	3.421.898	3.105.411
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	7	18.584.946	16.557.487
Maddi olmayan duran varlıklar	10	23.620	22.347
Operasyonel kiralamadaki araçlar	9	101.334.852	68.166.421
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>133.938.551</b>	<b>96.595.924</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>139.137.055</b>	<b>100.515.071</b>

### YÜKÜMLÜLÜKLER VE KAYNAKLAR

		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>Not</b>		
Banka kredileri	11	37.439.606	27.842.188
Ticari borçlar	12	2.680.742	2.139.076
Çalışanlara sağlanan faydalar	14	9.105	4.441
Diğer borçlar ve gider tahakkukları	13	2.839.706	2.944.883
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>42.969.159</b>	<b>32.930.588</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Banka kredileri	11	50.912.227	33.761.643
Kıdem tazminatı karşılığı	14	22.465	12.539
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	2.662.551	1.258.613
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>53.597.243</b>	<b>35.032.795</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
Sermaye	17	30.000.000	29.600.000
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları		1.789.177	1.789.177
Geçmiş yıl karları		10.781.476	1.162.511
<b>Toplam Özkaynaklar</b>		<b>42.570.653</b>	<b>32.551.688</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>139.137.055</b>	<b>100.515.071</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı birer parçasıdır.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	<b>Not</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2013</b>
Hasılat	18	53.577.691	25.490.846
Satışların maliyeti	19	(35.560.203)	(12.730.167)
Brüt kar		<u>18.017.488</u>	<u>12.760.679</u>
Pazarlama ve satış giderleri	20	(164.984)	(123.905)
Genel yönetim giderleri	21	(3.715.285)	(3.252.036)
Diğer faaliyetlerden gelirler	22	2.797.571	4.562.346
Diğer faaliyetlerden giderler	23	(245.944)	(46.865)
		<u>16.688.846</u>	<u>13.900.219</u>
Finansal gelirler	24	2.824.057	147.095
Finansman giderleri	25	(8.329.532)	(10.305.410)
Vergi öncesi kar		<u>11.183.371</u>	<u>3.741.904</u>
<u>Vergi gideri</u>	15	(1.564.406)	(939.031)
Dönem vergi gideri		(160.468)	(127.712)
Ertelenmiş vergi gideri		(1.403.938)	(811.319)
Dönem karı		<u>9.618.965</u>	<u>2.802.873</u>
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		<u>9.618.965</u>	<u>2.802.873</u>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı birer parçasıdır.

**LDR TURİZM A.Ş.****31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	<b>Sermaye</b>	<b>Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları</b>	<b>Geçmiş Yıl Karlari</b>	<b>Toplam Özkaynaklar</b>
<b>1 Ocak 2013 itibariyle bakiye</b>	<b>21.250.000</b>	<b>1.789.177</b>	<b>( 1.640.362)</b>	<b>21.398.815</b>
Sermaye artışı	8.350.000	-	-	8.350.000
Toplam kapsamlı gider	-	-	2.802.873	2.802.873
<b>31 Aralık 2013 itibariyle bakiye</b>	<b>29.600.000</b>	<b>1.789.177</b>	<b>1.162.511</b>	<b>32.551.688</b>
<b>1 Ocak 2014 itibariyle bakiye</b>	<b>29.600.000</b>	<b>1.789.177</b>	<b>1.162.511</b>	<b>32.551.688</b>
Sermaye artışı	400.000	-	-	400.000
Toplam kapsamlı gelir	-	-	9.618.965	9.618.965
<b>31 Aralık 2014 itibariyle bakiye</b>	<b>30.000.000</b>	<b>1.789.177</b>	<b>10.781.476</b>	<b>42.570.653</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı birer parçasıdır.

# LDR TURİZM A.Ş.

## 31 ARALIK 2014 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Dönem karı		9.618.965	2.802.873
- Vergi gideri	15	160.468	127.712
- Ertelenmiş vergi gideri	15	1.403.938	811.319
- Finansman giderleri	25	6.493.147	4.002.576
- Operasyonel kiralamadaki araçların satışından kaynaklanan (kazanç)/ kayıp		128.287	(889.058)
- Yatırım amaçlı gayrimenkulün yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan kazanç	22	(2.010.509)	(3.971.353)
- Şüpheli alacak gideri	5	368.277	240.489
- Duran varlıkların amortisman giderleri	8, 9, 10	1.594.548	1.082.974
- Kullanılmamış izin yükümlülüğü	14	4.664	4.441
- Kıdem tazminatı karşılığı gideri	14	15.534	16.167
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>17.777.319</b>	<b>4.228.140</b>
Ticari alacaklardaki değişim		(1.602.249)	(521.130)
Diğer kısa ve uzun vadeli alacaklardaki değişim		(1.855.449)	(5.459.216)
Ticari borçlardaki değişim		541.666	584.774
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki değişim		(105.177)	2.672.706
Ödenen gelir vergisi		(160.468)	(198.312)
Ödenen kıdem tazminatı	14	(5.608)	(14.640)
<b>Faaliyetlerde (kullanılan)/elde edilen nakit</b>		<b>14.590.034</b>	<b>1.292.322</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Maddi duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	8	(363.872)	(6.335.234)
Operasyon kiralama için alınan araçlara yapılan ödemeler	9	(59.176.554)	(39.838.681)
Operasyonel kiralamadaki araçların satışından elde edilen nakit		24.343.600	5.291.323
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımı amacıyla yapılan ödemeler	7	(16.950)	-
Maddi olmayan duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	10	(12.200)	(20.546)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(35.225.976)</b>	<b>(40.903.138)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları</b>			
Sermaye artışları	17	400.000	8.350.000
Alınan krediler		56.184.727	63.700.282
Kredi geri ödemeleri		(29.543.178)	(27.794.599)
Ödenen faizler		(6.386.694)	(3.899.596)
<b>Finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit</b>		<b>20.654.855</b>	<b>40.356.087</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ</b>		<b>18.913</b>	<b>745.271</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>1.005.757</b>	<b>260.486</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>1.024.670</b>	<b>1.005.757</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı birer parçasıdır.



# LDR TURİZM A.Ş.

## 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### 1. GENEL BİLGİ

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:9 Giz 2000 Plaza  
Sarıyer – İstanbul

Türk Patent Enstitüsü tarafından “LİDER FİLO” markası 201246944 nolu belge ile 16 Ağustos 2013 tarihinde, Şirket ortaklarından 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, kafetert, diskotek, bar işletmeciliği yapmak; şirket konuları ile ilgili olarak yurt içinde ve dışında mümessillik, acentalık dağıtımcılık sözleşmesi yapmak; konusu ile ilgili gayrimenkul almak, satmak, kiralamak, kiraya vermek şeklindedir.

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamadaki araç sayısı 2.488’dir (31 Aralık 2013: 1.953).

Şirket’in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla personel sayısı 53’tür (31 Aralık 2013: 48).

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. İlişikteki finansal tablolar yasal kayıtlar temel alınarak Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UFRS”) göre sınıflamalar ve düzeltmeler yapılarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, yatırım amaçlı gayrimenkullerin yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

##### Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### 2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

#### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
- 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

#### Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen UMS'lerde yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

#### 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 10, 12, UMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri<sup>1</sup></i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi<sup>1</sup></i>
UMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları<sup>1</sup></i>
UMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı<sup>1</sup></i>
UFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler<sup>1</sup></i>
UMS 21 (Değişiklikler)	<i>Kur Değişiminin Etkileri<sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> Değişikliğin yayımlandığı 12 Kasım 2014 tarihinden itibaren geçerlidir.

#### **UFRS 10, 12, UMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri**

Bu değişiklik ile UFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kar veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

#### **UMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi**

UMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

#### **UMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları**

UFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, UMS 36'nın 130 ve 134'üncü paragrafları değiştirilmiştir.

#### **UMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı**

UMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

#### **UFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler**

UFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
- 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **UMS 21 (Değişiklikler) Kur Değişiminin Etkileri**

UMS 21 *Kur Değişiminin Etkileri* Standardı'nın 39'uncu paragrafının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“(b) Gelir ve giderler, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu her bir tabloda (karşılaştırmalı tutarlar dâhil) işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir.”.

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 9		<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 9 ve UFRS 7		<i>UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
(Değişiklikler)		
UMS 19 (Değişiklikler)		<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar<sup>1</sup></i>
2010-2012 Dönemine İlişkin		<i>UFRS 2, UFRS 3, UFRS 8, UFRS 13, UMS 16 ve UMS</i>
Yıllık İyileştirmeler		<i>38, UMS 24, UFRS 9, UMS 37, UMS 39<sup>1</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin		
Yıllık İyileştirmeler		<i>UFRS 3, UFRS 13, UMS 40<sup>1</sup></i>
UMS 16 ve UMS 38		<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan</i>
(Değişiklikler)		<i>Yöntemlerin Açıklanması<sup>2</sup></i>
UMS 16 ve UMS 41		<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler<sup>2</sup></i>
(Değişiklikler) ile UMS 1, UMS		
17, UMS 23, UMS 36 ve UMS		
40 (Değişiklikler)		
UFRS 11 ve UFRS 1		<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların</i>
(Değişiklikler)		<i>Muhasebeleştirilmesi<sup>2</sup></i>
2011-2013 Dönemine İlişkin		
Yıllık İyileştirmeler		<i>UFRS 1<sup>3</sup></i>
UMS 1 (Değişiklikler)		<i>Açıklama Hükümleri<sup>3</sup></i>
2012-2014 Dönemine İlişkin		
Yıllık İyileştirmeler		<i>UFRS 5, UFRS 7, UMS 34, UMS 19<sup>3</sup></i>
UMS 27 (Değişiklikler)		<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi<sup>3</sup></i>
UFRS 10 ve UMS 28		<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık</i>
(Değişiklikler)		<i>Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları<sup>3</sup></i>
UFRS 10, 12 ve UMS 28		<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının</i>
(Değişiklikler)		<i>Uygulanması<sup>3</sup></i>

<sup>1</sup> 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>3</sup> 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **UFRS 9 Finansal Araçlar**

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

#### **UFRS 9 ve UFRS 7 (Değişiklikler) UFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi**

UFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
- 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **UMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

#### **2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**UFRS 2:** Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

**UFRS 3:** Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

**UFRS 8:** Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

**UFRS 13:** Bu değişiklik, UFRS 9 ve UMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmediğine açıklık getirir.

**UMS 16 ve UMS 38:** Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

**UMS 24:** Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**UFRS 3:** Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin UFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

**UFRS 13:** Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

**UMS 40:** Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda UFRS 3 ve UMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

#### **UMS 16 ve UMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması**

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
- 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

#### **UMS 16 ve UMS 41 (Değişiklikler) ile UMS 1, UMS 17, UMS 23, UMS 36 ve UMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler**

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', UMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde UMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşıyan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin UMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

UMS 16 ve UMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla UMS 1, UMS 17, UMS 23, UMS 36 ve UMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **UFRS 11 ve UFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi**

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- UFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, UFRS 3 ve diğer UMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması ve
- UFRS 3 ve diğer UMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

UFRS 11'de yapılan bu değişiklik UFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**UFRS 1:** Bu değişiklik işletmenin UMS'yi ilk defa uygulaması durumunda UMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

#### **UMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri**

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

#### **2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler**

**UFRS 5:** Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

**UFRS 7:** Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

**UMS 34:** Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)
- 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler UMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

#### **UMS 27 (Değişiklikler) *Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi***

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

#### **UFRS 10 ve UMS 28 (Değişiklikler) *Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları***

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

#### **UFRS 10, 12 ve UMS 28 (Değişiklikler) *Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması***

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak UFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### 2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI

##### 3.1 Hasılat

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanana 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.

##### 3.2 Maddi Duran Varlıklar ve Operasyonel Kiralamadaki Araçlar

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

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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.

Operasyonel kiralama sektöründe, kiralanana araçların mülkiyeti kiralayana aittir. Operasyonel kiralamaya konu olan araçlar bilançoda ayrı bir satır olarak gösterilirler. Dönem sonlarında, operasyonel kiralamaya konu araçların defter değeri ile kalıntı değeri arasındaki fark için UMS 16 dahilinde amortisman ayrılır.

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

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

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.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### 3.3 Finansal 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.

Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

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

##### 3.4 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, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### 3.5 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 oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştuğu 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, kullanımındaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Faaliyet kiralaması çerçevesinde kiralanan gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmamıştır.



## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)
- 3.6 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 kalkmasını muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

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

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

#### Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınmasından 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.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### 3.7 Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 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.

##### 3.8 Finansal Varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

##### Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

##### Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

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

##### 3.9 Finansal Yükümlülükler

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.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)
- 3.9 Finansal Yükümlülükler (devamı)

#### Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler 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.

- 3.10 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.

- 3.11 Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları

Mali tabloların UFRS'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: varlıklarda değer düşüklüğü, şüpheli alacak karşılığı, maddi duran varlıkların faydalı ömrü, ertelenmiş vergi varlığıdır.

#### Filo değerlemesi

Şirket'in esas faaliyet alanı dikkate alındığında, bilançodaki en önemli varlığın operasyonel kiralama kapsamındaki araçlar olduğu görülmektedir. Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçların üreticileri tarafından kiralama süresi sonunda kalıntı değeri üzerinden geri satın alınması amacına yönelik herhangi bir sözleşmesi bulunmamaktadır. Bu yüzden operasyonel kiralama kapsamındaki araçların satış bedeli, operasyonel kiralama sözleşme süresinin sonundaki ikinci el araç pazarına göre belirlenecektir. 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.

#### Şüpheli alacaklar

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ve ileride tahsilat problemi yaşayacağını tahmin ettiği alacakları için aldığı teminatları da göz önünde bulundurarak karşılık hesaplamıştır.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)  
3.11 Önemli Muhasebe Tahmin ve Yorumları (devamı)

#### 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 faydalanılabilecek sürelerinden emin olmak için periyodik olarak faydalı ömür tahminlerini gözden geçirir.

#### Ertelenmiş vergi varlıkları

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlık ve yükümlülüklerin vergiye esas değerleri ile mali tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanır. Hâlihazırda, taşınan vergi zararları ve indirilebilir geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış olup tamamı gelecekte vergilendirilebilecek kârdan indirilebilecek durumdadır. Olumlu veya olumsuz mevcut tüm kanıtlar dikkate alınarak, hesaplanmış olan ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının gelecekte gerçekleşip gerçekleşmeyeceği incelenir. Bu inceleme sırasında, gelecekteki kar yaratma potansiyeli, son yıllardaki birikmiş zararlar, taşınan zararlarının tarihçesi ve kullanım süresi bitmekte olan diğer vergi indirimleri, ertelenmiş vergi varlıklarının taşınmasına ilişkin zaman aşımaları, mevcut vergilendirilebilir geçici farkların gelecekte iptal edilmeleri, vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığının indirim konusu edileceği gelirin türü dikkate alınır. Tüm bu unsurların incelenmesi neticesinde, eğer vergilendirilebilir karın mevcut ertelenmiş vergi varlıklarının tamamen veya kısmen karşılayabileceği sonucuna varılır ise, mevcut ertelenmiş vergi varlıklarının ilgili kısmı dikkate alınır. Şirket, ihtiyatlılık prensibi çerçevesinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Nakit mevcudu	10.294	7.780
Bankadaki nakit	621.030	807.079
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>621.030</i>	<i>807.079</i>
Diğer hazır değerler	393.346	190.898
	<u>1.024.670</u>	<u>1.005.757</u>

Şirket'in mevduatlarında 31 Aralık 2014 itibarıyla herhangi bir bloke mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2013: Yoktur).

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 5. TİCARİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	2.484.570	1.416.011
Alacak senetleri	676.482	205.461
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 26)	1.747	4.014
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(554.502)	(251.161)
	<u>2.608.297</u>	<u>1.374.325</u>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in vadesi gelmemiş ve tahsil kabiliyeti yüksek alacaklarının tutarı 2.608.297 TL'dir (2013: 1.374.325 TL). Geriye kalan tüm alacaklar için karşılık ayrılmıştır. Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların vadesi ortalama 23 gündür (31 Aralık 2013: 20 gün).

Şirket'in şüpheli ticari alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	(251.161)	(80.520)
Dönem gideri	(368.277)	(240.489)
Tahsilatlar	64.936	69.848
Kapanış bakiyesi	<u>(554.502)</u>	<u>(251.161)</u>

#### 6. DİĞER KISA VE UZUN VADELİ ALACAKLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>		
Peşin ödenen kiralar	1.169.008	870.141
Gelir tahakkukları	228.215	167.856
Verilen sipariş avansları	130.520	477.936
Verilen depozito ve teminatlar	21.987	17.608
Diğer çeşitli alacaklar	15.807	5.524
	<u>1.565.537</u>	<u>1.539.065</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 6. DİĞER KISA VE UZUN VADELİ ALACAKLAR (devamı)

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Diğer Uzun Vadeli Alacaklar</u>		
Devreden KDV	10.573.235	8.744.258
	<u>10.573.235</u>	<u>8.744.258</u>

#### 7. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Maliyet Değeri</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	16.557.487	-
Alımlar	16.950	-
Yeniden değerlendirme fonu	2.010.509	-
Maddi duran varlıklardan transfer (Not: 8)	-	16.557.487
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>18.584.946</u>	<u>16.557.487</u>

Şirket 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla binalarını yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflamıştır. Şirket'in tüm yatırım amaçlı gayrimenkulleri binalardan oluşmaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 572.023 TL (Not: 22) (2013: 317.279 TL) kira geliri bulunmaktadır ve bu gayrimenkullerle ilgili katlandığı her hangi bir faaliyet gideri bulunmamaktadır.

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş olan sırasıyla 6.500.000 TL ve 6.500.000 TL tutarındaki ipotek bulunmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan Alan Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından belirlenmiştir. Alan Taşınmaz Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, emsal karşılaştırma yaklaşımına göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır. Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi 2. Seviye TL
Binalar	18.584.946	18.584.946
	31 Aralık 2013	2. Seviye TL
Binalar	16.557.487	16.557.487

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Binalar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar (*)	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>						
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	-	168.744	9.900	2.966.102	6.452	3.151.198
Alımlar	-	40.207	11.197	307.519	4.949	363.872
31 Aralık 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	-	208.951	21.097	3.273.621	11.401	3.515.070
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>						
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	-	44.504	660	-	623	45.787
Dönem gideri	-	39.681	5.563	-	2.141	47.385
31 Aralık 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	-	84.185	6.223	-	2.764	93.172
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	-	124.766	14.874	3.273.621	8.637	3.421.898

(\*) Şirket'in 2014 ve 2013 yılları içerisinde almış olduğu yapılmakta olan yatırımlar, İstanbul Mecidiyeköy'de eski Ali Sami Yen Stadyumu arazisine yapılan Torun Center'dan alınan ofis alımı ile ilişkilidir. Torun Center, bilanço tarihi itibariyle inşaat aşamasında olduğu için Şirket, bu alımını yapılmakta olan yatırımlar altında göstermiştir. Şirket, söz konusu gayrimenkulü Torun Center'ın tamamlanması sonrasında, yatırım amaçlı olarak kullanması durumunda Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller'e transferini, kendileri kullanmak istediklerinde Binalar hesabına transferini gerçekleştirecektir.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Binalar	Demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>						
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	9.497.563	86.771	-	-	-	9.584.334
Alımlar	3.264.244	89.436	9.000	2.966.102	6.452	6.335.234
Yeniden değerlendirme fonu	3.971.353	-	-	-	-	3.971.353
Maddi olmayan duran varlıklara transfer (Not: 10)	-	(6.563)	-	-	-	(6.563)
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer (Not: 7)	(16.733.160)	-	-	-	-	(16.733.160)
Transferler	-	(900)	900	-	-	-
31 Aralık 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	-	168.744	9.900	2.966.102	6.452	3.151.198
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>						
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	175.673	23.086	-	-	-	198.759
Dönem gideri	-	22.523	630	-	623	23.776
Transferler	-	(30)	30	-	-	-
Maddi olmayan duran varlıklara transfer (Not: 10)	-	(1.075)	-	-	-	(1.075)
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer (Not: 7)	(175.673)	-	-	-	-	(175.673)
31 Aralık 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	-	44.504	660	-	623	45.787
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	-	124.240	9.240	2.966.102	5.829	3.105.411

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Binalar	50 Yıl
Demirbaşlar	5 Yıl
Özel maliyetler	5 Yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 Yıl



## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 9. OPERASYONEL KİRALAMADAKİ ARAÇLAR

	Operasyonel kiralamadaki araçlar
<hr/>	
<b>Maliyet Değeri</b>	
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	70.041.386
Alımlar	59.176.554
Çıkışlar	(25.473.153)
31 Aralık 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>103.744.787</u>
<hr/>	
<b>Birikmiş Amortismanlar(*)</b>	
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	1.874.965
Dönem gideri	1.536.236
Çıkışlar	(1.001.266)
31 Aralık 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>2.409.935</u>
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	<u><u>101.334.852</u></u>
<hr/>	
	Operasyonel kiralamadaki araçlar
<hr/>	
<b>Maliyet Değeri</b>	
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	36.496.779
Alımlar	39.838.681
Çıkışlar	(6.294.074)
31 Aralık 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>70.041.386</u>
<hr/>	
<b>Birikmiş Amortismanlar(*)</b>	
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	2.711.263
Dönem gideri	1.055.511
Çıkışlar	(1.891.809)
31 Aralık 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>1.874.965</u>
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	<u><u>68.166.421</u></u>

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

Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş olan 97.670.013 TL tutarındaki ipotek bulunmaktadır.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Diğer maddi olmayan duran varlıklar
<hr/>	
<b>Maliyet Değeri</b>	
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	27.109
Alımlar	12.200
31 Aralık 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>39.309</u>
<hr/>	
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>	
1 Ocak 2014 itibariyle açılış bakiyesi	4.762
Dönem gideri	10.927
31 Aralık 2014 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>15.689</u>
<hr/>	
31 Aralık 2014 itibariyle net defter değeri	<u><u>23.620</u></u>
<hr/>	
	Diğer maddi olmayan duran varlıklar
<hr/>	
<b>Maliyet Değeri</b>	
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	-
Alımlar	20.546
Maddi duran varlıklardan transfer (Not: 8)	6.563
31 Aralık 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>27.109</u>
<hr/>	
<b>Birikmiş İtfa Payları</b>	
1 Ocak 2013 itibariyle açılış bakiyesi	-
Maddi duran varlıklardan transfer (Not: 8)	1.075
Dönem gideri	3.687
31 Aralık 2013 itibariyle kapanış bakiyesi	<u>4.762</u>
<hr/>	
31 Aralık 2013 itibariyle net defter değeri	<u><u>22.347</u></u>

Maddi olmayan duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3 Yıl

#### 11. BANKA KREDİLERİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli banka kredileri	37.439.606	27.842.188
Uzun vadeli banka kredileri	50.912.227	33.761.643
<hr/>		
Toplam finansal borçlar	<u><u>88.351.833</u></u>	<u><u>61.603.831</u></u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 11. BANKA KREDİLERİ (devamı)

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içerisinde ödenecek	37.439.606	27.842.188
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	26.841.592	20.497.081
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	22.084.239	11.981.833
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	1.986.396	846.519
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	-	436.210
	<u>88.351.833</u>	<u>61.603.831</u>

Kredi Şirket'in operasyonel kiralamadaki araçları üzerinde tesis edilmiş olan 97.670.013 TL tutarındaki ipotek ile güvence altına alınmıştır. Ayrıca 2 adet yatırım amaçlı gayrimenkulün üzerinde her biri 6.500.000 TL olmak üzere toplam 13.000.000 TL tutarında ipotek bulunmaktadır.

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%12,61	18.206.426	27.219.562
AVRO	%4,70	19.233.180	23.692.665
		<u>37.439.606</u>	<u>50.912.227</u>

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	%12,72	9.584.724	5.169.447
AVRO	%5,13	18.257.464	28.592.196
		<u>27.842.188</u>	<u>33.761.643</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 12. TİCARİ BORÇLAR

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Araç alımlarından borçlar	2.364.869	1.771.953
Borç senetleri	175.306	285.483
Alınan depozito ve teminatlar	53.914	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 26)	3.887	-
Diğer ticari borçlar	82.766	81.640
	<u>2.680.742</u>	<u>2.139.076</u>

31 Aralık 2014 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 26 gündür (31 Aralık 2013: 18 gün).

#### 13. DİĞER BORÇLAR VE GİDER TAHAKKUKLARI

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	242.071	11.208
Alınan sipariş avansları	222.992	165.687
Ödenecek vergi ve fonlar	112.303	70.471
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	39.645	31.453
Diğer gider tahakkukları	27.210	2.351
Diğer borçlar	2.195.485	2.663.713
	<u>2.839.706</u>	<u>2.944.883</u>

#### 14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmamış izin yükümlülüğü	9.105	4.441
	<u>9.105</u>	<u>4.441</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

##### Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 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. UMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, Şirket'in 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 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,00 enflasyon ve %9,00 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %2,83 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: %3,78). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2014: 3.438,22 TL).

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	12.539	11.012
Hizmet maliyeti	15.061	15.924
Faiz maliyeti	473	243
Ödenen kıdem tazminatları	(5.608)	(14.640)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>22.465</u>	<u>12.539</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. GELİR VERGİSİ

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Cari vergi yükümlülüğü:</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	160.468	127.712
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(160.468)	(127.712)
	-	-
	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri	(160.468)	(127.712)
Ertelenmiş vergi gideri	(1.403.938)	(811.319)
Toplam vergi gideri	(1.564.406)	(939.031)

#### 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.

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

#### Gelir Vergisi Stopajı

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

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. GELİR VERGİSİ (devamı)

##### Ertenilmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'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 UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, bu farklar aşağıda belirtilmektedir;

Ertenilmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2013: %20).

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertenilmiş vergi (varlıkları) / yükümlülükleri:</u>		
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	1.068.956	(668.109)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirilmesi	1.643.667	1.241.565
Şüpheli alacak karşılığı	(42.957)	(23.809)
Ticari alacak ve alacak senetleri reeskontu	(4.070)	(1.692)
Ticari borç ve borç senetleri reeskontu	3.269	17.048
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.821)	(888)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(4.493)	(2.508)
	<u>2.662.551</u>	<u>561.607</u>
Ertenilmiş vergi varlığı karşılığı	<u>-</u>	<u>697.006</u>
Ertenilmiş vergi (net)	<u>2.662.551</u>	<u>1.258.613</u>

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Ertenilmiş vergi yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.258.613	447.294
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	1.403.938	811.319
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>2.662.551</u>	<u>1.258.613</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 15. GELİR VERGİSİ (devamı)

Vergi karşılığının mutabakatı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar	11.183.371	3.741.904
Kurumlar vergisi oranı %20	2.236.674	748.381
<u>Vergi etkisi:</u>		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	26.737	143.522
- ertelenmiş vergi varlığı karşılığı / (karşılığı iptali)	(697.006)	48.792
- Diğer	(1.999)	(1.664)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri	<u>1.564.406</u>	<u>939.031</u>

#### 16. FİNANSAL KİRALAMA ANLAŞMALARI

Operasyonel kiralama dönemi 2 ile 3 yıl arasında olup araç filo kiralamasıyla ilgilidir. Tüm operasyonel kiralama dönemi kiracının yenileme hakkını kullanması durumunda piyasa şartlarına göre koşulların yeniden gözden geçirilmesine ilişkin bir ibare taşır. Kiracının kiralama dönemi sonunda kiraladığı varlığı satın alma hakkı yoktur.

<u>İptal edilemez faaliyet kiralama dönemine ilişkin taahhütler</u>	31 Aralık 2014 itibariyle			
	TL	Avro	ABD doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	9.287.647	6.920.087	45.399	28.912.412
Bir ile beş yıl arasında	8.531.469	7.411.808	31.632	29.511.310
31 Aralık 2013 itibariyle				
<u>İptal edilemez faaliyet kiralama dönemine ilişkin taahhütler</u>	TL	Avro	ABD doları	TL Karşılığı
Bir yıl içinde	7.504.509	4.307.167	52.902	20.265.412
Bir ile beş yıl arasında	6.243.258	4.986.068	45.202	20.981.320



## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 17. SERMAYE

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sermayenin ayrıntılarına aşağıda yer verilmiştir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
			%		%
Metin Barokas	%100	30.000.000	%100	30.000.000	
Nominal sermaye	%100	30.000.000	%100	30.000.000	
Sermaye taahhütleri		-		(400.000)	
Ödenmiş sermaye		<u>30.000.000</u>		<u>29.600.000</u>	

#### 18. HASILAT

Şirket'in sürdürülen faaliyetlerinden dönem hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Operasyonel araç kiralama gelirleri	27.254.445	17.540.239
Yolcu transfer işlemlerinden oluşan gelirler	1.267.737	1.272.490
Araç satışından elde edilen gelirler	24.343.600	5.291.323
Diğer satışlar	711.909	1.386.794
	<u>53.577.691</u>	<u>25.490.846</u>

#### 19. SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Araç satışlarının maliyeti	24.471.887	4.402.265
Sigorta giderleri	3.137.151	1.817.086
Araç bakım giderleri	3.071.475	2.800.220
Taşıt vergi giderleri	2.120.310	1.414.394
Araç amortisman giderleri	1.536.236	963.722
Dış araç kira giderleri	533.729	591.460
Taşıt tescil ve muayene giderleri	371.872	287.468
Yolcu transfer giderleri	94.056	201.852
Yakıt giderleri	-	247.041
Diğer	223.487	4.659
	<u>35.560.203</u>	<u>12.730.167</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 20. PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Reklam bedeli	164.984	123.905
	<u>164.984</u>	<u>123.905</u>

#### 21. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Ödenen ücretler	1.655.930	1.179.406
Şüpheli ticari alacak karşılığı giderleri	368.276	170.641
Ofis giderleri	356.229	193.650
Kira giderleri	351.695	175.291
Yakıt giderleri	334.728	59.235
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmet	172.102	283.660
Vergi, resim ve harç	129.823	135.459
Haberleşme giderleri	65.896	63.037
Amortisman giderleri	58.312	119.252
Kıdem tazminatı karşılığı (Not:14)	15.534	16.167
Elektrik ve su giderleri	15.515	38.779
Kullanılmamış izin yükümlülüğü (Not: 14)	4.664	4.441
Trafik cezaları	-	24.881
Diğer giderler	186.581	788.137
	<u>3.715.285</u>	<u>3.252.036</u>

#### 22. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Yatırım amaçlı gayrimenkul gerçeğe uygun değer artış kazancı	2.010.509	3.971.353
Kira gelirleri	572.023	317.279
Pert araç sigorta gelirleri	67.393	171.582
Konusu kalmayan karşılık gelirleri	64.936	-
Komisyon gelirleri	35.577	705
Çalıntı araç sigorta gelirleri	25.500	23.000
Müşteriye yansıtılan pert araç gelirleri	-	14.400
Diğer olağan gelir ve karlar	21.633	64.027
	<u>2.797.571</u>	<u>4.562.346</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 23. DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Komisyon giderleri	222.250	7.575
Çalıntı araç giderleri	23.694	25.656
Diğer giderler	-	13.634
	<u>245.944</u>	<u>46.865</u>

#### 24. FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Kur farkı geliri	2.807.539	88.841
Faiz geliri	16.518	499
Reeskont faiz geliri	-	57.755
	<u>2.824.057</u>	<u>147.095</u>

#### 25. FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Banka kredileri faiz ve masrafları	6.493.147	4.002.576
Kur farkı zararları	1.714.933	6.286.240
Diğer banka giderleri	40.673	16.442
Reeskont faiz gideri	80.779	152
	<u>8.329.532</u>	<u>10.305.410</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari alacaklar	Ticari borçlar
DentaVit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	-	3.887	3.289	-
Çağdaş Finans Factoring Hizmetleri A.Ş.	1.747	-	725	-
	<u>1.747</u>	<u>3.887</u>	<u>4.014</u>	<u>-</u>

#### 27. 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 işletme sermayesi açığı olmakla birlikte, Şirket Yönetimi söz konusu hususu sözleşmeye bağlanmış kısa vadede tahsil edilecek kira alacakları ve ikinci el araç satışlarından elde edilecek satış bedellerini dikkate alarak yönetmektedir.

##### Finansal risk faktörleri

Şirket, faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi 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.

##### 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:

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

##### Kur riski yönetimi (devamı)

	ABD Doları TL karşılığı	AVRO TL karşılığı	Toplam TL karşılığı
31 Aralık 2014			
Banka mevduatları	-	59	59
Ticari alacaklar	21.890	-	21.890
Banka kredileri	-	(42.925.845)	(42.925.845)
Net yabancı para pozisyonu	<u>21.890</u>	<u>(42.925.786)</u>	<u>(42.903.896)</u>
31 Aralık 2013			
Banka mevduatları	-	1.164	1.164
Ticari alacaklar	17.608	-	17.608
Banka kredileri	-	(46.849.660)	(46.849.660)
Net yabancı para pozisyonu	<u>17.608</u>	<u>(46.848.496)</u>	<u>(46.830.888)</u>

Şirket, başlıca ABD Doları ve AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Yukarıdaki tablo 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 yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

- ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde Şirket'in yabancı para cinsinden varlığı 2.189 TL (31 Aralık 2013:1.761 TL) artacaktır.
- AVRO'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde Şirket'in yabancı para cinsinden yükümlülüğü 4.292.579 TL (31 Aralık 2013: 4.684.850 TL) artacaktır.

##### Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in bütün kredileri sabit faizlidir.

Şirket'in maruz kaldığı, finansal yükümlülükleriyle ilgili faiz oranları, 11 No'lu dipnotta finansal borçlar bölümünde ayrıntılı olarak açıklanmıştır.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

##### 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. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, bilançodaki finansal yükümlülüklerin bilanço değerine dahil edilmemiştir.

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

##### Likidite risk yönetimi (devamı)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülüklerin sözleşme vadelerine göre indirgenmemiş nakit akışları aşağıdaki gibidir:

2014	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1 aydan az	1-3 ay	3 ay- 1 yıl	1 - 5 yıl
Finansal borçlar	88.351.833	98.653.704	5.465.536	7.272.846	30.567.441	55.347.881
Ticari borçlar	2.680.742	2.697.086	309.713	2.333.459	53.914	-
	<u>91.032.575</u>	<u>101.350.790</u>	<u>5.775.249</u>	<u>9.606.305</u>	<u>30.621.355</u>	<u>55.347.881</u>
2013						
Finansal borçlar	61.603.831	66.552.968	3.038.912	5.052.352	22.806.883	35.654.821
Ticari borçlar	2.139.076	2.222.509	197.025	2.025.484	-	-
	<u>63.742.907</u>	<u>68.775.477</u>	<u>3.235.937</u>	<u>7.077.836</u>	<u>22.806.883</u>	<u>35.654.821</u>

## LDR TURİZM A.Ş.

### 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### 27. FİNANSAL RİSK YÖNETİM HEDEFLERİ VE POLİTİKALARI (devamı)

##### Finansal araçların kategorileri ve makul değerleri

31 Aralık 2014	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.024.670	-	1.024.670	4
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	2.608.297	-	2.608.297	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	88.351.833	88.351.833	11
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	2.680.742	2.680.742	12
31 Aralık 2013	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	1.005.757	-	1.005.757	4
Ticari alacaklar (ilişkili taraflardan alacaklar dahil)	1.374.325	-	1.374.325	5
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	-	61.603.831	61.603.831	11
Ticari borçlar (ilişkili taraflara borçlar dahil)	-	2.139.076	2.139.076	12

(\*) Şirket finansal araçlarının kayıtlı değerleri makul değerlerini yansıtmaktadır.

#### 28. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihinde gerçekleşen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, geçmiş yıl karlarından brüt 1.318.019 TL'nin pay sahiplerine ödenmesine oy birliği ile karar verilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla pay sahiplerine brüt 263.529TL ödeme yapılmıştır.