

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLAR VE RAPOR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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

LDR Turizm Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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



Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kalıntı değerleri</p> <p>Şirket'in faaliyet kiralamasına konu araçları 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif toplamın % 19,24'ünü oluşturmaktadır.</p> <p>Faaliyet kiralamasındaki 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 edildiğinden dolayı yönetimin yargılarına dayanmaktadır.</p> <p>Faaliyet kiralamasındaki araçların Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve kalıntı değer tespitinin yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır.</p> <p>Kalıntı değer belirlenmesinde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin detaylı bilgi dipnot 2'de yer almaktadır.</p>	<p>Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı</p> <p>Şirket'in faaliyet kiralamasına konu varlıklarının kalıntı değerlerinin hesaplanmasına ilişkin tahminleri ve süreçleri ilgili kişilerle görüşülmüş ve tahminlerin dayandığı veriler anlaşılmıştır.</p> <p>Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kiralama süresi sonundaki kalıntı değerleri kiralama süresi sonundaki fiili satışlarla karşılaştırılarak tahmin edilen kalıntı değerinin fiili satışlarla tutarlı olup olmadığı test edilmiştir.</p> <p>Örnekleme seçilerek belirlenen taşıt araçlarının kalıntı değerleri benzer marka, model ve kilometredeki taşıtların piyasa fiyatları ile karşılaştırılmış ve tespit edilen kalıntı değerlerinin içinde bulunan ekonomik şartlar altında makul olup olmadığı değerlendirilmiştir.</p>

Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar</p> <p>Şirket'in Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar içerisinde raporlanan fonlar 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif toplamın % 68,28'ini oluşturmaktadır.</p> <p>Şirket her faaliyet dönemi sonunda fonların gerçeğe uygun değerlerini tespit ederek finansal tablolarına yansıtılmaktadır.</p> <p>Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve gerçeğe uygun değerinin önemli olması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır.</p>	<p>Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı</p> <p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <p>Fonların bulunluğu yatırım kuruluşlarında fon toplam değer tabloları ve mutabakatları temin edilerek, dönem sonu birim fiyatları ve dönem sonunda kalan fon adetleri karşılaştırılarak incelenmiştir.</p> <p>Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla fon adetleri ve birim fiyatları test edilmiştir.</p> <p>Değerleme sonucunda oluşan ve finansal tablolara yansıtılan değer artış veya azalışlarına ilişkin hesaplamaların matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir.</p> <p>Ayrıca, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır.</p>



Kilit Denetim Konusu	Konunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Enflasyon muhasebesinin uygulanması</p> <p>2.1. numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2025 tarihi itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaktadır.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye Tüketici Fiyat Endekslerini (TÜFE) kullanmıştır. Enflasyon düzeltilmesi için uygulanan prensipler, 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'nun Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <p>TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır,</p> <p>Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir,</p> <p>TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir,</p> <p>Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.</p>

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, sahtekârlık, 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.)
- Şirketin 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 hâlinde, 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 dâhil 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 dâhil 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 iletmiş 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 aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in **1 Ocak 2025–31 Aralık 2025** hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu **02 Mart 2026** tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Murat İPEKÇİ'dir.

Edit Bağımsız Denetim Hizmetleri A.Ş.

02 Mart 2026, İstanbul

Sorumlu Denetçi

Murat İPEKÇİ



FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....	6-42
1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	- 6 -
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	- 7 -
3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	- 20 -
4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	- 20 -
5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	- 21 -
6. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	- 21 -
7. FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	- 22 -
8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR.....	- 23 -
9. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR.....	- 24 -
10. STOKLAR	- 24 -
11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	- 24 -
12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	- 25 -
13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	- 25 -
14. MADDİ DURAN VARLIKLAR	- 25 -
15. FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR	- 26 -
16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	- 27 -
17. KULLANIM HAKKI VARLIKLAR.....	- 27 -
18. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER.....	- 27 -
19. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	- 27 -
20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR ve KARŞILIKLAR	- 28 -
20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR ve KARŞILIKLAR (devamı)-	29 -
21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	- 29 -
22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	- 30 -
23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-).....	- 32 -
24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA GİDERLERİ (-).....	- 32 -
25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)	- 33 -
26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-).....	- 33 -
27. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)	- 34 -
28. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇ VE KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	- 34 -
29. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ.....	- 34 -
30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	- 35 -
31. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)	- 36 -
32. PAY BAŞINA KAZANÇ	- 37 -
33. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ	- 38 -
34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	- 39 -
35. KİRALAMALAR.....	- 41 -
36. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	- 42 -
37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	- 42 -
38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	- 42 -

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

VARLIKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		10.604.252.790	6.860.622.056
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	744.614.089	799.790.205
Finansal Yatırımlar	6	9.448.451.894	5.578.415.282
Ticari Alacaklar	8	55.008.751	43.323.244
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8-30	210.540	209.039
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	8	54.798.211	43.114.205
Diğer Alacaklar	9	735.784	54.431
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9-30	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	735.784	54.431
Stoklar	10	329.328.921	410.700.403
Peşin Ödenmiş Giderler	11	26.113.351	28.338.491
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11-30	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	26.113.351	28.338.491
Diğer Dönen Varlıklar	21	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	21-30	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	21	-	-
Duran Varlıklar		3.233.989.177	3.847.266.255
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar	8-30	-	-
Diğer Alacaklar	9-30	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	13	342.150.000	380.013.152
Maddi Duran Varlıklar		2.891.386.645	3.466.589.055
Diğer Maddi Duran Varlıklar	14	228.832.545	85.515.204
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	15	2.662.554.100	3.381.073.851
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	452.532	664.048
Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11-30	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31	-	-
Diğer Duran Varlıklar	21	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		13.838.241.967	10.707.888.311

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.719.574.569	1.334.781.714
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	420.734.401	116.400.353
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	1.176.155.134	1.129.217.196
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	7	-	-
Ticari Borçlar	8	69.649.920	37.200.487
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8-30	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	8	69.649.920	37.200.487
Diğer Borçlar	9	27.435.650	34.794.693
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9-30	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	27.435.650	34.794.693
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	1.317.019	1.427.777
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	18	685.887	32.341
Ertelenmiş Gelirler	11	5.219.244	6.303.913
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11-30	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	11	5.219.244	6.303.913
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31	16.121.890	6.963.186
Kısa Vadeli Karşılıklar	20	2.255.424	2.441.768
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	2.255.424	2.441.768
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21-30	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.732.656.609	1.667.090.581
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	753.512.375	536.739.418
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	7	-	-
Ticari Borçlar	8	-	-
Diğer Borçlar	9	-	-
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	18	-	-
Ertelenmiş Gelirler	11	-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	20	5.399.059	6.644.849
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	20	5.399.059	6.644.849
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	30	1.973.745.175	1.123.706.314
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	21	-	-
ÖZKAYNAKLAR		9.386.010.789	7.706.016.016
Ödenmiş Sermaye	22	825.000.000	165.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		340.740.301	884.849.377
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	22	1.246.385.321	1.362.276.245
Geri alınmış paylar	22	(234.279.888)	(220.281.656)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(5.588.396)	(4.861.166)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(5.588.396)	(4.861.166)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	22	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	22	96.769.328	96.769.328
Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	22	5.297.418.217	4.429.658.799
Net Dönem Karı/Zararı (-)		1.819.565.906	992.605.089
TOPLAM KAYNAKLAR		13.838.241.967	10.707.888.311

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN KAR veya ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

KAR veya ZARAR KISMI	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.-31.12.2024
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	23	2.048.075.122	2.960.833.863
Satışların Maliyeti (-)	23	(1.993.250.927)	(2.651.762.143)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		54.824.195	309.071.720
Genel Yönetim Giderleri (-)	24	(125.799.054)	(132.998.204)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	24	(10.028.770)	(12.706.667)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	24	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	24.293.467	19.744.025
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(26.827.222)	(13.865.670)
FAALİYET KARI / ZARARI (-)		(83.537.384)	169.245.204
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	4.944.253.509	3.473.525.062
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	26	(16.295.043)	(76.140.497)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		4.844.421.082	3.566.629.769
Finansman Gelirleri	27	-	-
Finansman Giderleri (-)	27	(891.375.424)	(865.140.853)
Parasal Kazanç/ (Kayıp), net	28	(1.235.970.529)	(1.328.602.405)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KÂRI/ZARARI		2.717.075.129	1.372.886.511
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / Gideri (-)		(897.509.223)	(380.281.422)
Dönem Vergi Gelir / Gideri (-)	31	(47.253.137)	(57.479.782)
Ertelemiş Vergi Geliri / Gideri (-)	31	(850.256.086)	(322.801.640)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KÂRI/ZARARI		1.819.565.906	992.605.089
DURDURULAN FAALİYETLER			
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı (-)		-	-
DÖNEM KÂRI/ZARARI		1.819.565.906	992.605.089
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	32	2,21	6,02
DÖNEM KÂRI/ZARARI		1.819.565.906	992.605.089
DÖNEM KÂRI/ZARARI DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	29	(944.455)	(1.755.908)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) Vergi Etkisi	29	217.225	403.859
Kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para çevrim Farkları		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(727.230)	(1.352.049)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.818.838.676	991.253.040

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Not	Ödenmiş Sermaye		Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	Geri Alınmış Paylar	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / Zararlar		Özkaynaklar Toplamı
		Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları			Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Diğer Kazanç/ (Kayıplar)	Yabancı Para Çevrim Farkları		Geçmiş Yıllar Karı/Zararı (-)	Net Dönem Karı/Zararı (-)	
31.12.2023 bakiyesi	22	165.000.000	884.849.377	1.114.392.200	(521.143.617)	-	(3.509.117)	-	-	85.519.987	3.405.865.821	1.148.442.568	6.279.417.219
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	11.249.341	1.137.193.227	(1.148.442.568)	-
Kar dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(113.400.249)	-	(113.400.249)
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	247.884.045	300.861.961	-	-	-	-	-	-	-	548.746.006
Diğer düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)													
Dönem karı/ (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	992.605.089	992.605.089
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	(1.352.049)	-	-	-	-	-	(1.352.049)
31.12.2024 bakiyesi	22	165.000.000	884.849.377	1.362.276.245	(220.281.656)	-	(4.861.166)	-	-	96.769.328	4.429.658.799	992.605.089	7.706.016.016
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler		554.570.978	(554.570.978)	-	-	-	-	-	-	-	992.605.089	(992.605.089)	-
Kar dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(124.845.671)	-	(124.845.671)
Payların Geri Alım İşlemleri Dolayısıyla Meydana Gelen Artış (Azalış)		-	-	-	(13.998.232)	-	-	-	-	-	-	-	(13.998.232)
Pay Bazlı İşlemler Dolayısıyla Meydana Gelen Artış		105.429.022	10.461.902	(115.890.924)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)													
Dönem karı/ (zararı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.819.565.906	1.819.565.906
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	(727.230)	-	-	-	-	-	(727.230)
31.12.2025 bakiyesi	22	825.000.000	340.740.301	1.246.385.321	(234.279.888)	-	(5.588.396)	-	-	96.769.328	5.297.418.217	1.819.565.906	9.386.010.789

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

	Not	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Dönem Karı / (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		1.819.565.906	992.605.089
Dönem NetKarı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	14-15-16	523.837.751	565.501.950
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		-	-
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(2.815.345)	(1.752.397)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	(18.426.946)	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	19	1.023.914	1.790.847
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan	14		
Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	8	(1.045.724)	(275.606)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	8	826.298	527.716
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	27	891.049.577	863.292.240
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	13	51.825.000	113.579.678
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	31	897.509.223	380.281.421
Parasal (kazanç)/ kayıpla ilgili düzeltmeler		(287.237.949)	(275.275.338)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		3.876.111.705	2.640.275.600
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8-30	(9.696.460)	3.595.102
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	9-30	(681.353)	11.979
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	10	99.798.428	444.309.525
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	8-30	33.495.157	(64.496.415)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9-30	(7.359.043)	(7.683.134)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalış	20	(110.758)	306.823
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		2.225.140	29.958.677
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(1.084.669)	(2.204.532)
Finansal yatırımdaki değişimler		(3.870.036.612)	(3.342.602.665)
İşletme faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit (+)		122.661.535	(298.529.040)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	19	(1.832.231)	(762.567)
Kar Dağıtımı		(124.845.671)	(113.400.251)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	31	(38.094.433)	(83.348.360)
İşletme Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		(42.110.800)	(496.040.218)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	14-15	1.305.093.928	2.169.976.041
Maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	16	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi duran varlık alımında kaynaklanan nakit çıkışları	14-15	(1.169.917.490)	(1.003.631.027)
Maddi olmayan duran varlık alımında kaynaklanan nakit çıkışları	16	-	(1.509.395)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından kaynaklanan nakit girişleri	13	-	(83.560.115)
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen nakit		135.176.438	1.081.275.504
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri	22	-	-
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	1.524.682.105	1.967.344.927
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(956.637.162)	(2.154.995.852)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları	22	(13.998.232)	(27.094.355)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	327.956.316
Ödenen faiz	27	(891.049.577)	(863.292.240)
Diğer düzeltmeler		-	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(337.002.866)	(750.081.204)
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç / (kayıp) etkisi	5	188.761.112	201.444.460
Nakit Ve Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış	5	(55.176.116)	36.598.542
Dönem Başındaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu	5	799.790.205	763.191.663
Dönem Sonundaki Nakit Ve Nakit Benzerleri Mevcudu		744.614.089	799.790.205

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

LDR Turizm Anonim Şirketi "Şirket" veya "Lider Filo" olarak 11.08.2010 tarihinde İstanbul'da tescil edilerek kurulmuştur. Kuruluş işlemleri 17.08.2010 tarih 7630 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ("TTSG") ilan edilmiştir.

Şirket 10.12.2012 tarihli ortaklar kurulu kararı ile tür değişikliğine gitmiş, limited şirketten anonim şirkete dönüşmüş olup, söz konusu tür ve unvan değişikliği 26.12.2012 tarih ve 8223 sayılı TTSG'de ilan edilmiştir.

LDR Turizm Anonim Şirketi

Merkez Adresi : Maslak Mah.Eski Büyükdere Cad. Giz 2000 Plaza No:7 K:14/55-56 Sarıyer
Ticaret Sicil Numarası : 744414-0
Web Adresi : <https://www.liderfilo.com.tr>

Şirket'in merkez dışında şubesi bulunmamaktadır.

Şirket'in faaliyeti, taşıt kiralama ve ilgili hizmetler üzerinedir. Şirket motorlu hafif kara taşıtlarının ve arabaların sürücüsüz olarak kiralanması işini yapmaktadır.

Şirketin faaliyet konusu başlıca şöyledir.

- Kara, deniz, hava nakil vasıtaları ile motorlu taşıtlarını satın almak satmak edinmek kiraya vermek kiralamak aracılığıyla komisyonculuğunu yapmak söz konusu motorlu taşıtların ve bunların yedek parçalarının makine yağlarının aksam ve aparatlarının süs ve aksesuarlarının alımı satımı acentalığını yapmak pazarlamak ithalatını ve ihracatını yapmak.
- Turizm yatırımcılığı, acentalığı, irtibat bürosu kurmak, işletmek, tur ve gezi programları düzenlemek, otel restoran motel kamping kafeterya işletmeciliği yapmak, her türlü nakil için bilet satışı yapmak. Konusu ile ilgili olarak yapacağı yatırımlara ait malzeme, aparat, cihaz ve benzeri eşyaların ithal ve ihracatını yapmak, fuarlarda sunmak, pazarlamak, dağıtmak. Her türlü turizm faaliyeti ve yatırımları yapmak. Karayolu taşıma yönetmeliği kapsamındaki faaliyetlerde bulunmak veya karayolu ile şehirlerarası yolcu taşımacılığı yapmak.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Araç Parkı Dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Faaliyet kiralaması	1.956	2.234
İkinci el satışa hazır, tahsis ve havuz araçlar	168	109
Henüz teslimatı gerçekleşmemiş "0"km araçlar	90	172
Tekne	1	1
Toplam	2.215	2.516

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla halka açıklık oranı % 30,91'dir.

Dönemler itibarıyla çalışan personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personel sayıları	43	44

Şirket'in hakim ortağı Metin BAROKAS'tır.

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Metin Barokas	570.000.000	69,09%	114.000.000	69,09%
Geri alınan paylar (Ldr Turzim A.Ş.) (*)	10.325.000	1,25%	2.000.000	1,21%
Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	41.800.000	5,07%	-	-
Diğer (Halka açık kısım)	202.875.000	24,59%	49.000.000	29,70%
Sermaye	825.000.000	100,00%	165.000.000	100,00%
Sermaye düzeltme farkları	340.740.301	-	884.849.377	-
Düzeltilmiş Sermaye	1.165.740.301		1.049.849.377	

Şirket sermayesi her biri 1 TL değerinde tamamı 825.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 165.000.000 adet).

(*) Bilanço tarihi itibarıyla Şirket tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan payları ifade etmektedir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Şirket 25.06.2025 tarihli yönetim kurulu kararı ile sermayesini 660.000.000 TL artırmış olup, artırılan sermayenin 554.570.978 TL'lik kısmı Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabından, geri kalan 105.429.022 TL'lik kısmı ise Paylara İlişkin Primler hesabından karşılanmıştır. Sermaye artışı kararı Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmış, 23.10.2025 tarihinde Ticaret Sicil tarafından tescil edilmiştir. Tescil işlemi, 23.10.2025 tarih ve 11443 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Sermaye artırımını sonrasında 825.000.000 TL olan Şirket sermayesinin 132.500.000 TL'lik kısmını A Grubu imtiyazlı paylardan, 692.500.000 TL'lik kısmı ise B Grubu imtiyazsız paylardan oluşmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.12.2021 tarih ve 66/1861 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 265.000.000 TL olup, her biri 1 TL kıymetinde 265.000.000 adet paya bölünmüştür. Söz konusu kayıtlı sermaye tavanı izni 2021-2025 yılları arasında kapsamaktadır.

Şirket Yönetim Kurulunun 15.01.2026 tarihli kararıyla, kayıtlı sermaye tavanının 265.000.000 TL'den 5.000.000.000 TL'ye yükseltilmesine ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2026 - 2030 yılları için 5 yıl uzatılmasına, bununla ilgili olarak Esas Sözleşme'nin "Sermaye, Paylar ve Payların Devri" başlıklı 6'ncı maddesinin, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak tadil edilmesine karar verilmiştir. Esas Sözleşme değişikliğine onay verilmesine ilişkin 15.01.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.01.2026 tarihli yazısı ile onaylanmıştır. Esas Sözleşme değişikliğine izin vermesi için 28.01.2026 tarihinde Ticaret Bakanlığı'na başvuru yapılmış, Bakanlık tarafından esas sözleşme tadiline izin verilmiştir. Sözleşme tadili ilk genel kurulda onaya sunulacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, yasal defterlerini ve yasal finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak tutmaktadır. İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir.

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal 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.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının **31 Aralık 2025** tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları gözönüne alınarak son üç yıllık endeks ve katsayıları aşağıdaki gibidir:

<u>Dönem Sonu</u>	<u>Endeks</u>	<u>Düzeltilme Katsayısı</u>
31.12.2025	3.513,87	1,0000
31.12.2024	2.684,55	1,3089
31.12.2023	1.859,38	1,8898

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteği değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2021 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2021 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliğinden elde edilmiştir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

İşletmenin Sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

TFRS/TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

Yeni ve Revize Edilmiş Standartları ve Yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlevlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını etkileyecek nitelikte muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Uygulanan muhasebe politikalarında yakın gelecekte bir değişiklik öngörülmektedir.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TMS/TFRS kapsamında muhasebe politikaları; finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Şirket'in hasılatı motorlu taşıtların kiralaları 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.

Kiralama için elde tutulan varlıkların satışı önemli riskler ve varlıkların getirileri alıcıya geçtikten sonra gelir olarak kaydedilmektedir.

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.

Şirket aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Şirket her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Şirket devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket'in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Şirket, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtılmaz.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır. Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır.

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

i. Hizmetlerin satışı

Kiralama işlemlerinden elde edilen hasılat ilgili dönemde tahakkuk esasına göre kaydedilir.

ii. İkinci el araç satışı

Kiralama süresi sonunda satılan araçlar teslimatın gerçekleştiği tarihte tahakkuk esasına göre finansal tablolara alınır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal ve hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde (noter tasdikli araç satışı tamamlandıktan sonra) ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtılır.

Finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", "itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar", olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Şirket'in gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkları altında raporlanan yatırım fonlarının gerçeğe uygun birim fiyat değerleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlenen ve denetim kuruluşları tarafından denetlenen "Performans Sunum Raporları" üzerinden tespit edilmektedir. Rapor tarihi itibarıyla performans sunum raporları açıklanmamış olan fonlar için TEFAS'ta açıklanan birim fiyat üzerinden gerçeğe uygun değer tespiti yapılmaktadır.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 kullanılmak suretiyle hesaplanır.

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 gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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.

Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket'in bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Şirket'in varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda;
- Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda;
- Şirket'in finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Riskten korunma muhasebesi

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

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olması ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez.

Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Faaliyet kiralmasına konu araçların kiradan dönen kısmı ile sıfır olarak alınmış ancak kiraya henüz verilmemiş olan araçlar stoklar altında raporlanmaktadır.

Sözleşme süresi tamamlanan faaliyet kiralmasına konu edilmiş araçlar sözleşme bitiş tarihi itibarıyla net defter değerleri üzerinden faaliyet kiralmasına konu varlıklardan stoklara transfer edilmektedir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değeri ile değerlendirilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar

Şirket'in, mal ve hizmet üretimi veya arzında kullanılmak üzere, başkalarına kiraya verilmek (gayrimenkuller dışındaki duran varlıklar için) veya idari amaçlar çerçevesinde kullanılmak üzere elde tutulan ve bir dönemden fazla kullanımı öngörülen fiziki kalemleri maliyet modeli çerçevesinde, maliyet değerleriyle ifade edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştukları dönemde gider olarak gelir tablosunda raporlanmaktadır. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur.

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda buldukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır.

Maliyet Yöntemi

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

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

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.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

Maddi Duran Varlık	Faydalı Ömür	Faydalı Ömür
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Binalar	50 yıl	50 yıl
Taşıtlar	5-15 yıl	5 yıl
Demirbaşlar	3-5 yıl	5 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5 yıl	5 yıl

Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar

Faaliyet kiralama sektöründe, kiralandan araçların mülkiyeti kiralayana aittir. Faaliyet kiralamasındaki araçlar bilançoda maddi duran varlıkların içerisinde ayrı bir başlık olarak gösterilir.

Faaliyet kiralamasındaki araçlar doğrusal ve eşit olarak, elden çıkarılırken elde edilecek olan kalıntı değerleri düşüldükten sonraki bedeli üzerinden amortisman tabii tutulur.

Faaliyet kiralamasındaki 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 faaliyet kiralama konusu varlıklarının kalıntı değer tahminlerinde dönemsel olarak güncellemeler yapar.

Faaliyet kiralamasına konu olan varlıkların ekonomik ömürleri, ağırlıklı kira süresi olan 36 ay üzerinden tahmin edilmektedir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Borçlanma Maliyetleri ve Alınan Krediler

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (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. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

Şirket'in 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 değerini belirlediği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Finansal tablolar için dönem sonları itibarıyla aşağıdaki kurlar dikkate alınmıştır.

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Alış Kuru	Satış Kuru	Alış Kuru	Satış Kuru
USD (Amerikan Doları)	42,8457	42,9229	35,2803	35,3438
Euro (Avro)	50,2859	50,3765	36,7362	36,8024

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,
- Yurtdışı faaliyetindeki net yatırımın bir parçasını oluşturan, çevrim yedeklerinde muhasebeleştirilen ve net yatırımın satışında kar ya da zararla ilişkilendirilen, ödenme niyeti ya da ihtimali olmayan yurtdışı faaliyetlerden kaynaklanan parasal borç ve alacaklardan doğan kur farkları.

Pay Başına Kazanç- Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç/zarar miktarı, dönem kar/zararının; sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/zarar miktarı ise, sürdürülen faaliyetlerden dönem kar/zararının Şirket hisselerinin dönem içindeki zaman ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, ortaklarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Pay başına kazancın hesaplanmasında, düzeltme yapılmasını gerekli kılabacak imtiyazlı pay veya seyreltme etkisi olan potansiyel pay bulunmamaktadır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile finansal tabloların yayınlanması için onaylandığı tarih arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Düzeltme yapılıp yapılmamasına göre, iki tür durum tanımlanmaktadır:

- bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar; bilanço tarihi itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin kanıtları gösteren koşulların bulunduğu durumlar,
- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

Şirket'in ilişikteki finansal tablolarında, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Koşullu Yükümlülükler

Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların Şirket'ten çıkmalarının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenli bir biçimde tahmin ediliyor olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılmaktadır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Şirket yönetimi tarafından yapılan en gerçekçi tahminine göre hesaplanmakta ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilmektedir.

Koşullu Yükümlülükler

Bu gruba giren yükümlülükler, geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin mahiyette olmayan olayın ileride gerçekleşip gerçekleşmemesi ile mevcudiyeti teyit edilebilecek olan yükümlülükler koşullu yükümlülükler olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Çünkü yükümlülüğün yerine getirilmesi için, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimali bulunmamakta veya yükümlülük tutarı yeterince güvenilir olarak ölçülememektedir. Şirket ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmaları ihtimali çok uzak olmadıkça, koşullu yükümlülüklerini finansal tablo dipnotlarında göstermektedir.

Koşullu Varlıklar

Şirket'te geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, koşullu varlık olarak değerlendirilmektedir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girişi kesin değil ise koşullu varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilmekte ve raporlanmaktadır.

İlişkili Taraflar

Şirket'in ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Ekteki finansal tablolarda Şirket'in hissedarları ve bu hissedarlar tarafından sahip olunan şirketlerle, bunların kilit yönetici personeli ve ilişkili oldukları bilinen diğer şirketler, ilişkili taraflar olarak tanımlanmıştır.

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- i) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - Şirket'i kontrol etmesi, Şirket tarafından kontrol edilmesi ya da
 - Şirket ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- ii) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- iii) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- iv) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- v) Tarafın, (i) ya da (iv) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- vi) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (iv) ya da (v) maddelerinde bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- vii) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan 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.

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 alınmadan 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 ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar ve Kıdem Tazminatları

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 bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilmektedir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Nakit Akımının Raporlanması

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

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

Finansal tabloların TMS / TFRS'lere uygun olarak hazırlanması, yönetiminin, politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Önemli Muhasebe Değerleme, Tahmin ve Varsayımları

Tahmin ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerdeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 8 – Ticari alacaklar-Ticari borçlar
- Not 14– Maddi Duran Varlıklar
- Not 15– Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar
- Not 16– Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 19– Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler
- Not 20 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar ve karşılıklar
- Not 31 – Gelir Vergileri

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye'de tek bir alanda faaliyet göstermekte olup bölümlere göre raporlama bulunmamaktadır.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	17.548	13.373
Bankalar	295.439.440	272.780.091
Vadesiz mevduat	87.419.955	48.185.725
Vadeli mevduat (*)	208.019.485	224.594.366
Likit yatırım fonu	442.376.384	519.506.791
Diğer hazır değerler (**)	6.780.717	7.489.950
Toplam	744.614.089	799.790.205

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1-2 gün olup, tamamı Türk Lirası cinsindedir, vadeli mevduatların faiz oranları %36,50 ila %39,50 arasında değişmektedir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 ila 32 gün olup, tamamı Türk Lirası cinsindedir, vadeli mevduatların faiz oranları %42,00 ila % 53,00 arasında değişmektedir

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Yatırım fonları	9.448.449.964	5.578.412.699
Alım satım amaçlı finansal varlıklar (hisse senetleri)	1.930	2.583
İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yatırımlar		
Özel kesim tahvilleri ve bonoları (6 ay vadeli)	-	-
Toplam	9.448.451.894	5.578.415.282

(* Borsada işlem gören paylar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla borsada işlem gören 3 tür paydan (hisse senedi) oluşmaktadır (31 Aralık 2024:3 tür pay).

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	1.179.316.999	1.232.655.390
Tahvil borçları	417.572.536	-
Finansal kiralama borçları	-	12.962.159
Toplam	1.596.889.535	1.245.617.549

Uzun Vadeli Borçlanmalar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	753.512.375	536.739.418
Tahvil borçları	-	-
Finansal kiralama borçları	-	-
Toplam	753.512.375	536.739.418

a. Banka Kredilerinin ve tahvil borçlarının dönemler itibarıyla para cinsinden vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Kredilerin Döviz Cinsi	0-3 ay	3-12 ay	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4-5 yıl	5 yıl dan	31 Aralık 2025 Toplam
	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	sonra ödeneceler	
TL	372.042.534	807.274.465	582.542.324	170.970.051	-	-	-	1.932.829.374
USD (TL karşılığı)	-	-	-	-	-	-	-	-
EURO (TL karşılığı)	-	-	-	-	-	-	-	-
Tahvil borçları TL	227.541.096	190.031.440	-	-	-	-	-	417.572.536
Toplam	599.583.630	997.305.905	582.542.324	170.970.051	-	-	-	2.350.401.910

Kredilerin Döviz Cinsi	0-3 ay	3-12 ay	1-2 yıl	2-3 yıl	3-4 yıl	4-5 yıl	5 yıl dan	31 Aralık 2024 Toplam
	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	içerisinde ödeneceler	sonra ödeneceler	
TL	431.609.789	797.442.505	406.548.517	130.190.900	-	-	-	1.765.791.711
USD (TL karşılığı)	-	-	-	-	-	-	-	-
EURO (TL karşılığı)	3.603.097	-	-	-	-	-	-	3.603.097
Toplam	435.212.886	797.442.505	406.548.517	130.190.900	-	-	-	1.769.394.808

Kredilerin ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
TL krediler	43,32 %	41,75%
EURO krediler	-	4,80%

Alınan kredilere karşılık verilen teminat, rehin, temlik bilgileri dipnot 18'de açıklanmıştır.

b. Finansal kiralama borçlarının dönemler itibarıyla vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

Finansal kiralama borçlarının tamamı Türk Lirası cinsinden olup vade dağılımı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
0-3 ay	-	6.512.173
3-12 ay	-	9.225.766
1-5 yıl	-	-
5 yıldan uzun	-	-
Toplam anapara+faiz	-	15.737.939
Faiz ödemeleri	-	(2.775.780)
Net Tutar	-	12.962.159

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

8. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	55.497.958	43.641.921
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	210.540	209.039
Alınan çek ve senetler	126.551	-
Ertelenmiş finansman giderleri	(826.298)	(527.716)
Şüpheli ticari alacaklar	8.504.733	6.749.395
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(8.504.733)	(6.749.395)
Toplam	55.008.751	43.323.244

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari alacakların vadesi ortalama 9 gündür (31 Aralık 2024: 5 gün).

İlişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırma analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş	22.884.287	20.778.267
Vadesi üzerinden 1 ay geçmiş	21.044.123	19.631.053
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8.462.470	2.154.174
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.107.078	1.078.427
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Toplam	55.497.958	43.641.921

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:

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiye	6.749.395	7.190.700
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	3.348.285	1.752.397
İptal edilen karşılık	-	(113.434)
Parasal kazanç/ (kayıp)	(1.592.947)	(2.080.268)
Dönem Sonu Tutar	8.504.733	6.749.395

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Araç alımlarından borçlar	285.801	46.603
Diğer ticari borçlar	23.145.259	26.781.848
Borç senetleri	40.335.000	2.912.354
Ertelenmiş finansman gelirleri	(1.045.724)	(275.606)
Kredi kartı borçları	6.929.584	7.735.288
Toplam	69.649.920	37.200.487

Bilanço tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ticari borçların vadesi ortalama 10 gündür (31 Aralık 2024: 9 gün).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

9. DİĞER ALACAKLAR ve DİĞER BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	14.148	18.519
Diğer çeşitli alacaklar	721.636	35.912
Toplam	735.784	54.431

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	27.081.379	34.384.204
Alınan depozito ve teminatlar	344.292	409.219
Diğer çeşitli borçlar	9.979	1.270
Toplam	27.435.650	34.794.693

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

10. STOKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Araç stokları	-	-
Sıfır kilometre araçlar	103.465.361	247.094.838
İkinci el araçlar	225.863.560	163.605.565
Diğer stoklar	-	-
Toplam	329.328.921	410.700.403

Faaliyet kiralaması kapsamındaki, kiralanmış araçların kiradan dönen kısmı stokların altında sınıflanmaktadır. Ayrıca yeni alınmış ancak kiraya henüz verilmemiş olan araçlar (sıfır araçlar) da stoklar altında raporlanmaktadır.

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler (*)	22.389.094	25.155.827
Verilen sipariş avansları	1.980.161	1.612.737
Personel ve iş avansları	1.465.581	1.280.338
Diğer	278.515	289.589
Toplam	26.113.351	28.338.491

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

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer	-	-
Toplam	-	-

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan avanslar	5.219.244	6.303.913
Toplam	5.219.244	6.303.913

Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 2022 yılından itibaren 5 yıl süre (2026 yılı sonuna kadar) ile 2 puanlık kurumlar vergisi indirim teşviği bulunmaktadır.

Şirket'in hak edip gelecek dönemlerde kullanacağı Reel Olmayan Finansman Maliyeti istisnası bulunmakta olup, hak edilen tutarlar toplamı 89.622.167,84 TL olup, gelecekte indirim konusu yapılacağına muhtemel olmasından dolayı ertelenmiş vergi hesabına dahil edilmiştir.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	380.013.152	601.984.772
Alımlar (ilaveler)	-	-
Çıkışlar	-	(83.560.115)
Değer artışı	51.825.000	113.579.678
Transferler	-	-
Parasal kazanç / (kayıp)	(89.688.152)	(251.991.183)
Dönem sonu	342.150.000	380.013.152

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri kiradaki ofis katlarından oluşmaktadır.

Şirket'in cari dönemde yatırım amaçlı gayrimenkullerinden 17.367.065 TL (01.01.-31.12.2024: 15.565.196 TL) kira geliri bulunmakta olup, yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgili Şirket'in katlandığı her hangi bir faaliyet gideri bulunmamaktadır. Söz konusu kira geliri ilişikteki finansal tabloda yatırım faaliyetlerinden gelirlerde raporlanmaktadır.

Şirket'in cari dönem sonu itibarıyla farklı yatırım amaçlı gayrimenkulleri üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş 100.000.000 TL tutarındaki ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 396.536.773 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 son olarak 31 Aralık 2025 tarihinde yapılmıştır.

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maddi Duran Varlıklar	31.12.2023			31.12.2024			31.12.2025
	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye
Binalar	70.308.008	196.746	-	70.504.754	-	(139.262)	70.365.492
Taşıtlar	-	26.984.025	-	26.984.025	172.408.618	(23.698.720)	175.693.923
Demirbaşlar	11.149.237	1.671.274	(138.683)	12.681.828	109.440	-	12.791.268
Diğer maddi duran varlıklar	274.123	-	-	274.123	-	-	274.123
Toplam	81.731.368	28.852.045	(138.683)	110.444.730	172.518.058	(23.837.982)	259.124.806
Birikmiş Amortismanlar (-)							
Binalar	(11.846.185)	(1.407.815)	-	(13.254.000)	(1.410.095)	3.482	(14.660.613)
Taşıtlar	-	(2.686.290)	-	(2.686.290)	(7.272.593)	4.775.190	(5.183.693)
Demirbaşlar	(7.496.032)	(1.334.915)	115.834	(8.715.113)	(1.458.719)	-	(10.173.832)
Diğer maddi duran varlıklar	(274.123)	-	-	(274.123)	-	-	(274.123)
Toplam	(19.616.340)	(5.429.020)	115.834	(24.929.526)	(10.141.407)	4.778.672	(30.292.261)
Maddi duran varlıklar, net	62.115.028		(22.849)	85.515.204		(19.059.310)	228.832.545

Şirket'in binaları üzerinde tesis edilmiş ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

14. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıkların net defter değeri tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Duran Varlıklar	Net Defter Değeri	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Binalar	55.704.879	57.250.754
Taşıtlar	170.510.230	24.297.735
Demirbaşlar	2.617.436	3.966.715
Diğer maddi duran varlıklar	-	-
Toplam	228.832.545	85.515.204

15. FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla faaliyet kiralamasına konu araç sayısı

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Faaliyet kiralaması	1.956	2.234

Kiralanan Varlıklar	Net Defter Değeri	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Taşıtlar	2.662.554.100	3.381.073.851
Toplam	2.662.554.100	3.381.073.851

Dönemler itibarıyla, faaliyet kiralamasına konu araçların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Kiralanan Varlıklar	31.12.2024			31.12.2025
	Bakiye	Giriş	Çıkış-Transfer	Bakiye
Taşıtlar	3.816.463.528	897.156.703	(1.687.919.168)	3.025.701.063
Amortismanlar (-)	(435.389.677)	(463.660.649)	535.903.363	(363.146.963)
Net defter değeri, net	3.381.073.851	433.496.054	(1.152.015.805)	2.662.554.100

Kiralanan Varlıklar	31.12.2023			31.12.2024
	Bakiye	Giriş	Çıkış-Transfer	Bakiye
Taşıtlar	4.644.925.356	727.684.144	(1.556.145.972)	3.816.463.528
Amortismanlar (-)	(20.736.584)	(514.412.401)	99.759.308	(435.389.677)
Net defter değeri, net	4.624.188.772	213.271.743	(1.456.386.664)	3.381.073.851

Faaliyet kiralamasına konu olan araçlara ait amortisman giderleri satışların maliyeti altında raporlanmaktadır. Faaliyet kiralamasına konu olan araçların faydalı ömürleri ortalama 3 yıl (36 ay) olarak belirlenmiştir.

31 Aralık 2025 itibarıyla Şirket'in faaliyet kiralamasındaki araçları üzerinde alınan kredilere istinaden tesis edilmiş olan 2.823.973.005 TL tutarında (31 Aralık 2024: 2.658.380.235 TL) rehin bulunmaktadır.

Şirket'in temel faaliyet konusu motorlu taşıtların operasyonel filo kiralamasını (faaliyet kiralaması) yapmaktır. Filo kiralama faaliyetleri ile ilgili araç kira sözleşmelerine bağlı garanti edilmiş faaliyet kiralamalarına yönelik olarak ileriki dönemlere ait kira alacakları katma değer vergisi dahil dönemler itibarıyla aşağıda belirtildiği gibidir:

31 Aralık 2025	TL	AVRO	ABD Doları	TL Karşılığı
1 yıl içerisinde alınacak kira tutarları	1.226.172.402	-	-	1.226.172.402
1-5 yıl arasında alınacak kira tutarları	1.078.761.532	-	-	1.078.761.532
Toplam	2.304.933.934	-	-	2.304.933.934

31 Aralık 2024	TL	AVRO	ABD Doları	TL Karşılığı
1 yıl içerisinde alınacak kira tutarları	1.222.184.270	-	-	1.222.184.270
1-5 yıl arasında alınacak kira tutarları	790.364.132	-	-	790.364.132
Toplam	2.012.548.402	-	-	2.012.548.402

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

16. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi Olm. Duran Varlıklar	31.12.2023			31.12.2024			31.12.2025
	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye	Giriş	Çıkış	Bakiye
Markalar	810.507	-	-	810.507	-	-	810.507
Lisans ve yazılımlar	2.973.065	-	-	2.973.065	-	-	2.973.065
Toplam	3.783.572	-	-	3.783.572	-	-	3.783.572
İtfa payları							
Markalar	(195.874)	(81.053)	-	(276.927)	(81.048)	-	(357.975)
Lisans ve yazılımlar	(2.348.684)	(493.913)	-	(2.842.597)	(130.468)	-	(2.973.065)
Toplam	(2.544.558)	(574.966)	-	(3.119.524)	(211.516)	-	(3.331.040)
Net Defter Değeri, net	1.239.014			664.048			452.532

Maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri tablosu aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Net Defter Değeri	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Markalar	452.532	533.580
Lisans ve yazılımlar	-	130.468
Toplam	452.532	664.048

17. KULLANIM HAKKI VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

18. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, faaliyet kiralamasına konu varlıklar kapsamında, belirli bir sözleşme ile kiralanan araçların peşin kira bedellerinden oluşmaktadır.

Kısa Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	685.887	32.341
Toplam	685.887	32.341

Uzun Vadeli Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

19. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Karşılıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Rapor tarihi itibarıyla Şirket ile ilgili dava ve icralara ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Adet	Tutar
Şirket tarafından açılmış devam eden davalar	174	6.420.963
Şirket aleyhine açılmış devam eden davalar	22	1.620.424
Şirket tarafından açılmış devam eden icra takipleri	-	-
Şirket aleyhine açılmış devam eden icra takipleri	-	-

Koşullu Varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

19. KARŞILIKLAR / KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Koşullu Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen rehinler	2.823.973.005	2.658.380.235
Verilen teminatlar	94.322	94.322
Verilen temlikler	-	-
İpotekler	100.000.000	396.536.773
Toplam	2.924.067.327	3.055.011.330

Şirket tarafından verilen TRİ'lerin verildikleri yerler itibarıyla dağılımı aşağıda yer almaktadır.

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler (Teminat – Rehin-İpotekler)	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Döviz	TL Karşılığı	Döviz	TL Karşılığı
1. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
Teminatlar-rehinler				
TL	2.824.067.327	2.824.067.327	2.658.474.557	2.658.474.557
Avro	-	-	-	-
Temlikler TL	-	-	-	-
İpotekler				
TL	100.000.000	100.000.000	396.536.773	396.536.773
2. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
3. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
4. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 2. ve 3. maddeler kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
- 3. madde kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam		2.924.067.327		3.055.011.330

Alınan kredilere karşılık, Şirket'in hakim ortağının şahsi kefaleti bulunmaktadır.

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR ve KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	-	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.317.019	1.427.777
Toplam	1.317.019	1.427.777

Çalışanlara Sağlanan Faydalara Kısa Vadeli İlişkin Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İzin karşılığı	2.255.424	2.441.768
Toplam	2.255.424	2.441.768

Çalışanlara Sağlanan Faydalara Uzun Vadeli İlişkin Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	5.399.059	6.644.849
Toplam	5.399.059	6.644.849

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

20. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR ve KARŞILIKLAR (devamı)

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye'de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

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:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yıllık iskonto oranı (%)	% 2,22	% 3,44
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak bakiyesi	6.644.849	4.275.249
Hizmet maliyeti	1.048.387	1.060.433
Faiz maliyeti	161.872	229.133
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	944.455	3.156.716
Ödenen tazminatlar	(1.832.231)	(762.567)
Parasal kazanç / (kayıp)	(1.568.273)	(1.314.115)
Toplam	5.399.059	6.644.849

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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2025 tarihinde geçerli olan 53.919,68 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL).

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	-	-
Toplam	-	-

Diğer Duran Varlıkları

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülükler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Sermaye Yapısı	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı
Metin Barokas	570.000.000	69,09%	114.000.000	69,09%
Geri alınan paylar (Ldr Turzim A.Ş.) (*)	10.325.000	1,25%	2.000.000	1,21%
Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	41.800.000	5,07%	-	-
Diğer (Halka açık kısım)	202.875.000	24,59%	49.000.000	29,70%
Sermaye	825.000.000	100,00%	165.000.000	100,00%
Sermaye düzeltme farkları	340.740.301	-	884.849.377	-
Düzeltilmiş Sermaye	1.165.740.301		1.049.849.377	

Şirket sermayesi her biri 1 TL değerinde tamamı 825.000.000 adet paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 165.000.000 adet).

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket tarafından geri alımı yapılan ve halka açık nitelikte olan payları ifade etmektedir.

Paylara İlişkin Primler (İskontolar)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	1.246.385.321	1.362.276.245
Toplam	1.246.385.321	1.362.276.245

Paylara İlişkin Primler (İskontolar), Şirket paylarının halka arz sonrasında nominal değer üzerindeki satış tutarı olup, giderler düşülmüş net tutardır.

Geri Alınmış Paylar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Geri alınmış paylar	(234.279.888)	(220.281.656)
Toplam	(234.279.888)	(220.281.656)

Geri Alınmış Paylar ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	220.281.656	521.143.616
Dönem içi alım	13.998.232	27.094.356
Dönem içi satış	-	(327.956.316)
Dönem sonu	234.279.888	220.281.656

Şirket'in borsada işlem gören paylarına ilişkin geri alım tutarıdır.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal (kazanç) / kayıp fonu	(5.588.396)	(4.861.166)
Toplam	(5.588.396)	(4.861.166)

Aktüeryal kazanç/(kayıp) hareket tablosu

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	(4.861.166)	(3.509.117)
Cari dönemde hesaplanan	(3.310.116)	(2.278.280)
Parasal kazanç/ (kayıp)	2.582.886	926.231
Kapanış bakiyesi	(5.588.396)	(4.861.166)

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	96.769.328	96.769.328
Toplam	96.769.328	96.769.328

Yasal yedekler hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	96.769.328	85.519.987
Cari dönemde ayrılan yasal yedekler	-	11.249.341
Dönem sonu	96.769.328	96.769.328

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının % 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin % 5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının % 10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin % 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş Yıl Karı / Zararları (-)	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Açılış bakiyesi	4.429.658.799	3.405.865.822
Önceki dönem karı / (zararı)	992.605.089	1.148.442.569
Sermaye artışı	-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	-	(11.249.341)
Kar dağıtımı (temettü)	(124.845.671)	(113.400.251)
Diğer düzeltmeler	-	-
Geçmiş Yıl Karı / Zararları (-)	5.297.418.217	4.429.658.799

Net dönem karı dışındaki birikmiş karlar geçmiş yıl karları / (zararları) içerisinde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemdedir gösterilir.

Kar Dağıtımı

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

22. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2025 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket'in 03.04.2025 tarihinde yapılan 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulunun teklifi kabul edilerek, 2024 yılı kâr dağıtım ödemesinin; 15 Nisan 2025 tarihinde brüt 23.529.411,76 TL, 16 Haziran 2025 tarihinde brüt 23.529.411,76 TL, 15 Ağustos 2025 tarihinde brüt 23.529.411,76 TL ve 15 Ekim 2025 tarihinde 23.529.411,76 brüt TL ve 15 Aralık 2025 tarihinde brüt 23.529.411,76 TL olacak şekilde beş eşit taksitte gerçekleştirilmesine karar verilmiş, ödemeler gerçekleşmiştir.

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (-)

a. Satış gelirlerinin (hasılatın) detayı aşağıdaki gibidir:

Hasılat	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Faaliyet kiralaması gelirleri	881.289.699	884.304.184
İkinci el araç satışlarından sağlanan gelirler	1.100.287.620	1.998.266.090
Diğer	66.497.803	78.263.589
Toplam	2.048.075.122	2.960.833.863

b. Satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

Satışların Maliyeti	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Araç satışlarının maliyeti	1.274.502.710	1.828.347.773
Araç bakım ve lastik giderleri	81.973.398	84.192.362
Sigorta giderleri	43.225.180	80.066.647
Taşıt vergi giderleri	22.751.173	27.485.667
Geçiş sistemleri giderleri	28.868.185	17.296.995
Taşıt tescil ve muayene giderleri	4.574.792	4.827.211
Hasar ve yedekleme giderleri	10.150.426	30.110.273
Araç amortisman giderleri	513.484.828	559.497.966
Diğer	13.720.236	19.937.249
Toplam	1.993.250.927	2.651.762.143

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA GİDERLERİ (-)

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Genel Yönetim Giderleri (-)	125.799.054	132.998.204
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	10.028.770	12.706.667
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	-	-
Toplam	135.827.824	145.704.871

Genel Yönetim Giderleri

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Personel ücret giderleri	78.351.649	83.422.433
Vergi, resim ve harç giderleri	14.453.771	15.908.977
Bina giderleri	4.849.163	4.003.899
Yakıt giderleri	2.076.159	1.769.412
Haberleşme giderleri	715.097	594.436
Elektrik ve su giderleri	454.454	598.493
Amortisman giderleri	10.352.923	6.003.985
Ofis giderleri	1.536.259	1.136.622
Yemek giderleri	916.054	178.687
Diğer giderler	12.093.524	19.381.260
Toplam	125.799.054	132.998.204

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

24. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA GİDERLERİ (-)

Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Personel ücret giderleri	6.629.743	10.572.587
Reklam giderleri	2.638.881	1.559.966
Diğer	760.146	574.114
Toplam	10.028.770	12.706.667

25. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (-)

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Araç değer kaybı gelirleri	14.438.026	17.303.784
Ertelenmiş finansman geliri	1.448.892	510.968
İptal edilen alacak karşılık geliri	-	113.434
Kur farkı gelirleri	1.971.826	271.922
Diğer gelirler	6.434.723	1.543.917
Toplam	24.293.467	19.744.025

Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Ticari alacak karşılık gideri	3.348.285	1.752.397
Ertelenmiş finansman gideri	1.036.860	1.221.571
Kur farkı giderleri	227.341	279.861
Komisyona giderleri	559.177	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	18.426.946	-
Diğer	3.228.613	10.611.841
Toplam	26.827.222	13.865.670

26. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (-)

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Menkul kıymet satış karları (fon ve pay işlemi)	4.781.122.596	3.152.980.361
Faiz gelirleri	93.938.848	191.399.827
Yatırım amaçlı gayrimenkul kira gelirleri	17.367.065	15.565.196
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışları	51.825.000	113.579.678
Diğer	-	-
Toplam	4.944.253.509	3.473.525.062

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Menkul kıymet satış zararları	95.493	27.523.141
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	-	29.477.904
Maddi duran varlık satış zararı	3.346.261	-
Portföy yönetim hizmet ve komisyon giderleri	12.853.289	19.139.452
Toplam	16.295.043	76.140.497

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

27. FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ (-)

Finansman Gelirleri

Bulunmamaktadır (01.01.-31.12.2024: Bulunmamaktadır).

Finansman Giderleri (-)

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Kredi faiz giderleri	891.049.577	863.292.240
Kur farkı giderleri	325.847	1.848.613
Toplam	891.375.424	865.140.853

28. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇ VE KAYIPLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Parasal olmayan kalemler		
Finansal durum tablosu kalemleri	(2.062.400.718)	(1.283.608.649)
Finansal yatırımlar	-	-
Stoklar	62.686.098	(60.826.336)
Peşin ödenmiş giderler	(7.032.455)	6.341.551
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	(251.991.183)
Maddi Duran Varlıklar	-	-
Diğer Maddi Duran Varlıklar	13.689.993	19.509.306
Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	(363.757.661)	985.651.938
Maddi olmayan duran varlıklar	(1.076)	(25.422)
Ertelenmiş vergi varlığı	9.232.623	98.989.946
Ertelenmiş gelirler	(512.566)	(2.031.022)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	58.600.741	2.969.543
Sermaye düzeltme farkları	296.330.677	(322.699.971)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	(161.493.872)	(223.950.608)
Geri alınmış paylar	(100.218.524)	(66.225.677)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş		
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	1.147.300	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(22.838.847)	(27.817.497)
Geçmiş yıllar karları	(1.848.233.149)	(1.441.503.218)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	826.430.189	(44.993.756)
Hasılat	(210.669.206)	(327.403.146)
Satışların maliyeti	1.317.950.990	621.017.538
Faaliyet Giderleri	12.723.687	(15.821.274)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	(142.740)	(404.282)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/ giderler	(34.349.266)	(75.785.213)
Finansman gelirleri	73.959.706	101.765.276
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(333.042.982)	(348.362.655)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(1.235.970.529)	(1.328.602.405)

29. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Kar zararda Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir Unsurları

Bu kalemdede, diğer kapsamlı gelir unsuru olarak tanımlanan ve ortaya çıktıkları dönemde doğrudan özkaynak unsuru olarak raporlanan ve hiçbir durumda kâr veya zarara aktarılamayacak aşağıdakiler gibi diğer kapsamlı gelir unsurları izlenir:

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(944.455)	(1.755.908)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları Vergi Etkisi	217.225	403.859
Toplam	(727.230)	(1.352.049)

Kar zararda Sınıflandırılacak Kapsamlı Gelir Unsurları

Bulunmamaktadır (01.01.-31.12.2024: Bulunmamaktadır).

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler, Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler ve iştirakler ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

İlişkili Taraflar: ilişkili taraflar aşağıdaki kişi ve kurumlardan oluşmaktadır.

- Dentavit Sağlık Ür. Tic. Ltd. Şti. ile ticari ilişki mevcut olup, araç kiralaması yapılmaktadır.

Ticari olmayan alacak ve borçlar parasal işlemlerden kaynaklanmaktadır.

İlişkili Taraflardan Alacaklar:

	31 Aralık 2025			
	Kısa Vadeli Alacaklar		Uzun Vadeli Alacaklar	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
DentaVit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	210.540	-	-	-
Ortaklar				
Metin Barokas	-	-	-	-
Toplam	210.540	-	-	-

	31 Aralık 2024			
	Kısa Vadeli Alacaklar		Uzun Vadeli Alacaklar	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
DentaVit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	209.039	-	-	-
Ortaklar				
Metin Barokas	-	-	-	-
Toplam	209.039	-	-	-

İlişkili Taraflara Borçlar:

	31 Aralık 2025			
	Kısa Vadeli Borçlar		Uzun Vadeli Borçlar	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
DentaVit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-
Ortaklar				
Metin Barokas	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

	31 Aralık 2024			
	Kısa Vadeli Borçlar		Uzun Vadeli Borçlar	
	Ticari	Diğer	Ticari	Diğer
DentaVit Sağlık Ürünleri Tic.Ltd.Şti.	-	-	-	-
Ortaklar				
Metin Barokas	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

30. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemlerin Detayı Aşağıdaki Gibidir:

	01.01.-31.12.2025							
	Satışlar				Alımlar			
	Hizmet	Kira	Faiz	Diğer	Hizmet	Kira	Faiz	Diğer
Dentavit Sağlık Ür. Tic. Ltd. Şti.	-	2.293.869	-	-	-	-	-	-
Ortaklar								
Metin BAROKAS	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	2.293.869	-	-	-	-	-	-

	01.01.-31.12.2024							
	Satışlar				Alımlar			
	Hizmet	Kira	Faiz	Diğer	Hizmet	Kira	Faiz	Diğer
Dentavit Sağlık Ür. Tic. Ltd. Şti.	-	1.733.956	-	-	-	-	-	-
Ortaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
Metin BAROKAS	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	-	1.733.956	-	-	-	-	-	-

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Faydalar	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31.352.945	34.790.021
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
Diğer faydalar	-	-
Toplam	31.352.945	34.790.021

31. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil)

Kurumlar Vergisi Karşılığı

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	47.253.137	57.479.782
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	(31.131.247)	(50.516.596)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	16.121.890	6.963.186

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla % 25 olup, halka arz teşviği olan % 2,00 puanlık indirim ile Şirket için kurumlar vergisi oranı %23’tür. (31 Aralık 2024: % 23,00). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri yada daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’inci gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl içerisinde muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

31. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlığı ve Yükümlülüğü Dahil) (devamı)

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(47.253.137)	(57.479.782)
Ertelenmiş vergi karşılığı	(850.256.086)	(322.801.640)
Toplam	(897.509.223)	(380.281.422)

Ertelenmiş Varlık Ve Yükümlülükler

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, bilanço kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS) göre yeniden düzenlenmesi sonucunda oluşan değerler ile yasal kayıtlar arasındaki geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran % 25 olup, ertelen vergi hesaplamasında 2022 yılı sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için % 2,00 puanlık vergi teşviği indirimi ile %23 vergi oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2024: %23,00).

Birikmiş Geçici Farklar:

Ertelenen Vergi Varlıkları	Birikmiş Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vadeli mevduat ve fon düzeltmeleri	(914.331)	288.912	(210.296)	66.447
Finansal varlıklarla ilgili düzeltmeler	(6.416.197.150)	(2.634.005.507)	(1.475.725.351)	(605.821.267)
Ertelenmiş finansman giderleri	826.298	527.716	190.049	121.375
Ticari alacak karşılık gideri düzeltmesi	5.903.890	3.345.091	1.357.895	769.371
Stok düzeltmeleri	(71.398.880)	(35.523.822)	(16.421.742)	(8.170.478)
Peşin ödenmiş gider düzeltmeleri	(1.924.206)	(1.359.083)	(442.567)	(312.589)
Diğer alacak düzeltmeleri	-	-	-	-
Maddi duran varlıkların amortisman düzeltmesi	(26.664.550)	(41.020.497)	(6.132.846)	(9.434.714)
Diğer maddi duran varlık düzeltmeleri	130.246.238	199.301.797	29.956.635	45.839.414
Diğer maddi olmayan duran varlık düzeltmeleri	(2.047.279)	(1.510.898)	(470.874)	(347.506)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlendirme düzeltmesi	(302.465.404)	(328.069.061)	(69.567.043)	(75.455.884)
Maddi olmayan varlıkların itfa farkları	1.994.668	1.457.612	458.774	335.251
Faaliyet kiralamasındaki araç düzeltmeleri	(1.041.658.175)	(622.661.972)	(239.581.380)	(143.212.253)
Faaliyet kiralamasındaki araçların amortismanı	(989.334.022)	(1.674.231.401)	(227.546.825)	(385.073.222)
Ertelenmiş finansman geliri	549.509	(275.606)	126.387	(63.390)
Banka kredi düzeltmeleri	(12.753.424)	(6.303.661)	(2.933.288)	(1.449.842)
Ertelenmiş gelir düzeltmesi	(1.010.745)	(387.465)	(232.471)	(89.117)
Kullanılmamış izin karşılığı	2.255.424	2.441.768	518.748	561.607
Kıdem tazminatı karşılıkları	5.399.059	6.644.849	1.241.784	1.528.315
Geri alınmış pay düzeltmeleri ile ilgili düzeltmeler	48.070.159	66.529.030	11.056.137	15.301.677
Teşvik ve istisnaların ertelenmiş vergi etkisi	89.622.170	179.132.576	20.613.099	41.200.493
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü), net	(8.581.500.751)	(4.885.679.621)	(1.973.745.175)	(1.123.706.314)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda ki gibidir:

	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Dönem başı ertelenmiş vergi	(1.123.706.314)	(801.630.718)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(850.256.086)	(322.801.640)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	217.225	403.859
Diğer	-	322.185
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(1.973.745.175)	(1.123.706.314)

32. PAY BAŞINA KAZANÇ

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp):	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Sürdürülen faaliyetlerden ana ortaklığa düşen net dönem karı/(zararı)	1.819.565.906	992.605.089
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	825.000.000	165.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)	2,21	6,02
	01.01.-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
Dönem başı ağırlıklı pay senedi adedi	165.000.000	165.000.000
Dönem içinde çıkarılan pay adedi (*)	660.000.000	-
Dönem sonu ağırlıklı pay adedi	825.000.000	165.000.000

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

33. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ

Yabancı Para Riski-Kur Riski

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo karları veya kambiyo zararları ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Makul değerleri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar makul değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilmektedir. Şirket'in önemli derecede kullandığı yabancı para Avro'dur. Şirket'in USD ve Avro cinsinden yabancı para tablosu aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	USD	AVRO	TL Karşılığı	USD	AVRO
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	15.085.770	-	300.000	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.085.770	-	300.000	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	15.085.770	-	300.000	-	-	-
10. Ticari Borçlar	85.653	1.999	-	62.387	1.768	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	2.747.766	-	74.797
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	278.497	6.500	-	1.043.952	6.500	22.175
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	364.150	8.499	-	3.854.105	8.268	96.972
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	364.150	8.499	-	3.854.105	8.268	96.972
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	14.721.620	(8.499)	300.000	(3.854.105)	(8.268)	(96.972)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	14.721.620	(8.499)	300.000	(3.854.105)	(8.268)	(96.972)
22. Döviz Hedgi İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	-	-	-	-	-	-
26. İthalat	-	-	-	-	-	-

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

32. KUR DEĞİŞİMİN ETKİLERİ (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurundaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, döviz kurlarında beklenen olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonunda ki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	(36.415)	36.415	(29.171)	29.171
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD Net Etki (1+2)	(36.415)	36.415	(29.171)	29.171
4- AVRO net varlık/(yükümlülüğü)	1.508.577	(1.508.577)	(356.240)	356.240
5- AVRO riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- AVRO Net Etki (4+5)	1.508.577	(1.508.577)	(356.240)	356.240
7- Diğer yabancı para net varlık/(yükümlülüğü)	-	-	-	-
8- Diğer yabancı para riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	1.472.162	(1.472.162)	(385.410)	385.410

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski ve kredi riskidir.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yeterliliğini borç/özsermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam özsermaye ye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterilen kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar	2.350.401.910	1.782.356.967
Eksi:Nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar (fonlar)	(10.193.065.983)	(6.378.205.487)
Net Borç / (Net Varlık)	(7.842.664.073)	(4.595.848.520)
Toplam Özkaynak	9.386.010.789	7.706.016.016
Toplam Sermaye (Net borç/Net Varlık+ Toplam Özkaynaklar)	1.543.346.716	3.110.167.496
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	-	-

Likidite oranlarından cari oran dönemler itibarıyla aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	10.604.252.790	6.860.622.056
Kısa vadeli borçlar	1.719.574.569	1.334.781.714
Net işletme sermayesi fazlalığı / (açığı)	8.884.678.221	5.525.840.342
Cari Oran	6,17	5,14

Finansal Risk Faktörleri

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmamak, anlaşmanın gereklerini yerine getirememeye riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, müşterilerinden doğabilecek bu riski için belirlenen kredi sürelerini sınırlayarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski aşağıdaki gibidir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	210.540	54.798.211	-	735.784	295.439.440	449.174.649
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	210.540	22.184.540	-	735.784	295.439.440	449.174.649
B. Koşulların 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	-	32.613.671	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	(8.504.733)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	8.504.733	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Diğer Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf	İlişkili Taraflar	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	209.039	43.114.205	-	54.431	272.780.091	527.010.114
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	209.039	20.250.551	-	54.431	272.780.091	527.010.114
B. Koşulların 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	-	22.863.654	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (Brüt defter değeri)	-	(6.749.395)	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	6.749.395	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (Brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

34. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, bir işletmenin borçlarından kaynaklanan yükümlülükleri, nakit veya başka bir finansal araç vermek suretiyle yerine getirmekte zorlanması riskidir. Şirket yönetimi önceki dönemde olduğu gibi, varlıklarını özkaynak ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır. Şirket likidite yönetimini beklenen vadelere göre değil, sözleşme uyarınca belirlenen vadelere uygun olarak gerçekleştirmektedir. Şirketin türev finansal yükümlülükleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Dipnot
Sözleşme uyarınca vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.368.097.706	2.369.636.993	610.493.713	1.005.630.905	753.512.375	-	
Banka kredileri ve tahvil borçları	2.350.401.910	2.350.401.910	599.583.630	997.305.905	753.512.375	-	7
Finansal kiralama borçları	-	-	-	-	-	-	7
Ticari borçlar	17.695.796	19.235.083	10.910.083	8.325.000	-	-	8
Beklenen Vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	79.389.774	78.896.211	78.896.211	-	-	-	
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-	7
Ticari Borçlar	51.954.124	51.460.561	51.460.561	-	-	-	8
Diğer borçlar	27.435.650	27.435.650	27.435.650	-	-	-	9
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler							
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-	
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-	

31 Aralık 2024	Defter Değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	0-3 ay arası	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun	Dipnot
Sözleşme uyarınca vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	1.785.238.392	1.788.045.101	444.637.413	806.668.271	536.739.417	-	
Banka kredileri	1.769.394.808	1.769.394.808	435.212.886	797.442.505	536.739.417	-	7
Finansal kiralama borçları	12.962.159	15.737.939	6.512.173	9.225.766	-	-	8
Ticari borçlar	2.881.425	2.912.354	2.912.354	-	-	-	9
Beklenen Vadeler							
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	69.113.755	69.358.432	69.358.432	-	-	-	
Banka Kredileri	-	-	-	-	-	-	7
Ticari Borçlar	34.319.062	34.563.739	34.563.739	-	-	-	8
Diğer borçlar	34.794.693	34.794.693	34.794.693	-	-	-	9
Beklenen (veya Sözleşme Uyarınca) Vadeler							
Türev Nakit Girişleri	-	-	-	-	-	-	
Türev Nakit Çıkışları	-	-	-	-	-	-	

Piyasa Riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir.

Faiz oranı riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Şirket, belirli bir dönemde vadesi dolacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

35. KİRALAMALAR

Gayrimenkul Kiralamaları:

Şirket'in kısa süreli bir adet gayrimenkul kiralaması mevcut olup, ofis olarak kullanılmaktadır. Kiralanan ofis için dönemsel toplam 2.998.668 TL kira gideri mevcuttur (01.01.-31.12.2024: 2.645.326 TL). Şirket sözkonusu kiralama sözleşmesini istisnai hükümler kapsamında kullanım hakkı varlık olarak finansal tablolarına yansıtmemiştir.

LDR TURİZM ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir).

36. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirek olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilir.

Finansal Araçlar	31 Aralık 2025	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal yatırımlar	9.448.451.894	9.448.451.894	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	744.614.089	442.376.384	302.237.705	-
Finansal yükümlülükler	2.350.401.910	-	2.350.401.910	-

Finansal Araçlar	31 Aralık 2024	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Finansal yatırımlar	5.578.415.282	5.578.415.282	-	-
Nakit ve nakit benzerleri	799.790.205	519.506.791	280.283.414	-
Finansal yükümlülükler	1.782.356.967	-	1.782.356.967	-

Şirket'in finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki uygulaması dipnot 12'de açıklanmıştır.

37. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulunun 15.01.2026 tarihli kararıyla, kayıtlı sermaye tavanının 265.000.000 TL'den 5.000.000.000 TL'ye yükseltilmesine ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2026 - 2030 yılları için 5 yıl uzatılmasına, bununla ilgili olarak Esas Sözleşme'nin "Sermaye, Paylar ve Payların Devri" başlıklı 6'ncı maddesinin, Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümlerine uygun olarak tadil edilmesine karar verilmiştir. Esas Sözleşme değişikliğine onay verilmesine ilişkin 15.01.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmış, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 20.01.2026 tarihli yazısı ile onaylanmıştır. Esas Sözleşme değişikliğine izin vermesi için 28.01.2026 tarihinde Ticaret Bakanlığı'na başvuru yapılmış, Bakanlık tarafından esas sözleşme tadiline izin verilmiştir. Sözleşme tadili ilk genel kurulda onaya sunulacaktır.

38. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).