

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| FİNANSAL DURUM TABLOLARI | 1-2 |
| KAR VEYA ZARAR TABLOLARI | 3 |
| KAPSAMLI DİĞER GELİR TABLOLARI | 4 |
| ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU | 5 |
| NAKİT AKIŞ TABLOSU | 6 |
| FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR | 7 - 42 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

| | | Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|---|-----------------------------|---|--|
| | Dipnot Referansı | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
| VARLIKLAR | | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 5 | 16,397 | 2,007,549 |
| Ticari Alacaklar | 7 | 3,466,412 | 632,734 |
| - <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | 3,466,412 | 632,734 |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i> | | - | - |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 3,072 | - |
| - <i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | | - | - |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i> | | 3,072 | - |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 22 | 43,743 | 322,757 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 14 | 634,797 | 515,289 |
| - <i>İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | | - | - |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar</i> | | 634,797 | 515,289 |
| TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR | | 4,164,421 | 3,478,329 |
| DURAN VARLIKLAR | | | |
| Finansal Yatırımlar | 6 | 7,692,387 | 7,692,387 |
| <i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar</i> | | 7,692,387 | 7,692,387 |
| Diğer Alacaklar | 8 | 543 | 543 |
| - <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | - | - |
| - <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i> | | 543 | 543 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 | 15,412 | 17,117 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 22 | 73,660 | 45,268 |
| TOPLAM DURAN VARLIKLAR | | 7,782,002 | 7,755,315 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 11,946,423 | 11,233,644 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansı | Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30.06.2016 | Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015 |
|---|---------------------|--|---|
| KAYNAKLAR | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Ticari Borçlar | 7 | 104,772 | 155,740 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | | - | - |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | | 104,772 | 155,740 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 9 | 30,652 | 7,217 |
| Diğer Borçlar | 8 | 950,683 | 123,438 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | | 924,587 | 102,830 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | | 26,096 | 20,608 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 22 | 126,471 | 401,377 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 209,034 | 146,775 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 13 | 62,259 | - |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 12 | 146,775 | 146,775 |
| TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 1,421,612 | 834,547 |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Uzun vadeli Karşılıklar | 13 | 87,634 | 74,779 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | | 87,634 | 74,779 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 22 | 3,514 | 59,408 |
| TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | | 91,148 | 134,187 |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | | 1,512,760 | 968,734 |
| ÖZKAYNAKLAR | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 15.1 | 2,550,000 | 2,550,000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 15.2 | 9,703,380 | 9,703,380 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 15.3 | (33,745) | (29,958) |
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | (33,745) | (29,958) |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | | (33,745) | (29,958) |
| Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları) | 15.4 | (1,958,512) | (3,805,199) |
| Net Dönem Karı / (Zararı) | 23 | 172,540 | 1,846,687 |
| TOPLAM ÖZKAYNAKLAR | | 10,433,663 | 10,264,910 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 11,946,423 | 11,233,644 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

| | Dipnot Referansı | Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.06.2016 | Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.06.2015 |
|--|------------------|--|--|
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | |
| Hasılat | 16.1 | 2,734,958 | 2,160,395 |
| Satışların Maliyeti | 16.2 | (794,503) | (358,378) |
| BRÜT KAR / (ZARAR) | | 1,940,455 | 1,802,017 |
| Genel Yönetim Giderleri | 17.1 | (818,549) | (621,071) |
| Pazarlama Giderleri | 17.2 | (946,683) | (579,823) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 19.1 | 138,502 | 86,258 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | 19.2 | (74,826) | (22,213) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | | 238,899 | 665,168 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 20.1 | - | - |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | 20.2 | (20,050) | (20,770) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | | 218,849 | 644,398 |
| Finansman Gelirleri | 21.1 | 1,370 | - |
| Finansman Giderleri | 21.2 | (4,547) | (2,785) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | | 215,672 | 641,613 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | | (43,132) | (128,332) |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri | 22 | (126,471) | (130,937) |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | 22 | 83,339 | 2,605 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | | 172,540 | 513,281 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | 23 | 172,540 | 513,281 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

| | | Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş |
|--|---------------------|--|--|
| | Dipnot Referansı | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | 23 | 172,540 | 513,281 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | | (3,787) | (9,006) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 13 | (4,734) | (11,258) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | | 947 | 2,252 |
| - <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi</i> | 22 | 947 | 2,252 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | (3,787) | (9,006) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) | | 168,753 | 504,275 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

| Özkaynak Değişim Tablosu | Dipnot Referansı | Ödenmiş Sermaye | Sermaye Düzeltme Farkları | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | Birikmiş Karlar | | Özkaynaklar Toplamı |
|--|------------------|-----------------|---------------------------|---|-------------------------------|-------------------------|---------------------|
| | | | | | Geçmiş Yıllar Kar (Zararları) | Net Dönem Karı (Zararı) | |
| Önceki Dönem | | | | | | | |
| 31 Aralık 2014 tarihli bakiyeler (Dönem Başı) | 15 | 2,550,000 | 9,703,380 | (6,254) | (5,806,043) | 2,000,844 | 8,441,927 |
| Transfer | | - | - | - | 2,000,844 | (2,000,844) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | - | - | (9,006) | - | 513,281 | 504,275 |
| <i>Dönem Karı (Zararı)</i> | 23 | - | - | - | - | <i>513,281</i> | <i>513,281</i> |
| <i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i> | | - | - | <i>(9,006)</i> | - | - | <i>(9,006)</i> |
| 30 Haziran 2015 tarihli bakiyeler (Dönem Sonu) | | 2,550,000 | 9,703,380 | (15,260) | (3,805,199) | 513,281 | 8,946,202 |
| Cari Dönem | | | | | | | |
| 31 Aralık 2015 tarihli bakiyeler (Dönem Başı) | 15 | 2,550,000 | 9,703,380 | (29,958) | (3,805,199) | 1,846,687 | 10,264,910 |
| Geçmiş yıllar karından transfer | | - | - | - | 1,846,687 | (1,846,687) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) | | - | - | (3,787) | - | 172,540 | 168,753 |
| <i>Dönem Karı (Zararı)</i> | 23 | - | - | - | - | <i>172,540</i> | <i>172,540</i> |
| <i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i> | | - | - | <i>(3,787)</i> | - | - | <i>(3,787)</i> |
| 30 Haziran 2016 tarihli bakiyeler (Dönem Sonu) | | 2,550,000 | 9,703,380 | (33,745) | (1,958,512) | 172,540 | 10,433,663 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

| Dipnot Referansı | Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.06.2016 | Önceki dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.06.2015 |
|---|--|--|
| İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI | (1,991,152) | 2,718 |
| Dönem Karı (Zararı) | 172,540 | 513,281 |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı) | 172,540 | 513,281 |
| Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | (11,254) | 9,247 |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 11 | 1,705 |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | 70,380 | 10,148 |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i> | 13 | 70,380 |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler | 22 | (83,339) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | (2,108,695) | (439,510) |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | (2,833,678) | (1,014,292) |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i> | 7 | (2,833,678) |
| Ticari Borçlardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | (50,968) | (76,026) |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | 7 | (50,968) |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış) | 9 | 23,435 |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 552,339 | 391,136 |
| <i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | 8 | 821,757 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | 8 | (269,418) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | 200,177 | 261,239 |
| <i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i> | 14 | 200,177 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | (1,947,409) | 83,018 |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri) | 22 | (43,743) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) | (1,991,152) | 2,718 |
| DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 2,007,549 | 2,421 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 16,397 | 5,139 |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

1. ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi (“Şirket veya Merit”), Şirket’in de içinde bulunduğu Net Grubu Şirketleri ise birlikte “Net Grubu” olarak adlandırılacaktır.

Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi, 07 Ekim 1988 tarihinde anonim şirket statüsünde; otel yönetimi ve işletmeciliği konusunda faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Şirket, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Merit Halki Palas, Merit Lefkoşa, Kıbrıs Merit Crystal Cove, Merit Park, Merit Royal ve Merit Cyprus Gardens otellerini işletmekte olup bu otellerden temel işletme ücreti ve işletme teşvik ücreti gelirleri elde etmektedir. Şirket’in ana faaliyet gelir kalemi içerisinde yer alan Merit Halki Palas’tan elde edilen temel işletme ücreti geliri Merit Halki Palas’ın 10 Mayıs 2016 tarihinde faaliyetini durdurmasından dolayı bu tarihten itibaren sona ermiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemindeki ortalama personel sayısı 9 (01 Ocak - 31 Aralık 2015: 4)’dur.

Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi, Sermaye Piyasası Kurulu’na (“SPK”) kayıtlıdır ve hisseleri 10 Temmuz 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nin (“BİST”) (eski adıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (“İMKB”)) Piyasa Öncesi İşlem Platformu’nda (eski adıyla Serbest İşlem Platformu) işlem görmektedir.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir.

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Net Holding A.Ş. | %47.81 | %47.81 |
| Orhan Apaydın varisleri | %12.16 | %12.16 |
| Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | %6.54 | %6.54 |
| Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. | %4.50 | %4.50 |
| Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. | %0.04 | %0.04 |
| Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. | %0.04 | %0.04 |
| Çeşitli Kişiler | %28.91 | %28.91 |
| Toplam | %100.00 | %100.00 |

Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi’nin kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Etiler Mahallesi, Bade Sokak No.9
Kat B:1 Oda No:2 Beşiktaş/ İSTANBUL

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası (“TL”) bazında hazırlamaktadır. Mali tablolar, kanuni kayıtlara Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları/Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TFRS/TMS”) uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tablolar yayımlanmak üzere 1 Ağustos 2016 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi’nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

30 Haziran 2016 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 no. “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin beşinci maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki 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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, “Uygulanan Muhasebe Standartları” nda da belirtildiği üzere Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu sebeple, Şirket 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır.

Konsolidasyon esasları

Şirket solo finansal tablo hazırlamaktadır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyetli olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilmiştir.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

2.b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir Standart veya Yorum tarafından gerekli kılıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

İlişikteki finansal tabloları etkileyebilecek önemli bir muhasebe politikası değişikliği olmamıştır.

2.c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Sermaye Piyasası Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket Yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket’in diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihi Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.d. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket, KGK tarafından yayımlanan ve 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a) Yıllık raporlama dönemi sonu 30 Haziran 2016 tarihi olan finansal tablolarda geçerli yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar;

- TMS 19’daki değişiklik, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”: Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

b) Yıllık raporlama dönemi sonu 30 Haziran 2016 tarihi olan finansal tablolarda geçerli iyileştirmeler;

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 2’deki iyileştirmeler, “Hisse Bazlı Ödemeler”: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

- TRFS 3’deki iyileştirmeler, “İşletme Birleştirmeleri”: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

- TRFS 8’deki iyileştirmeler, “Faaliyet Bölümleri”: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

- TFRS 13’deki iyileştirmeler, “Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri”: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

-TMS 16 ve 38’deki iyileştirmeler, “ Maddi Duran Varlıklar” ve “ Maddi Olmayan Duran Varlıklar”: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmesine göre düzeltilir.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

-TMS 24'deki iyileştirmeler, "İlişkili Taraf Açıklamaları": Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

-TRFS 3'deki iyileştirmeler, "İşletme Birleşmeleri": Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

-TFRS 13'deki iyileştirmeler, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri Karar Gerekçeleri": Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

- TMS 40'daki iyileştirmeler, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller": Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

c) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 9'daki değişiklikler, "Finansal Araçlar": Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

- TFRS 9 ve TFRS 7'deki değişiklikler, "TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi": TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

- TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, "Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması": Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

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

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

- TFRS 11 ve TFRS 1'deki değişiklikler "Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi": Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

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

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

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1'deki değişiklikler, "Açıklama İnisiyatifi (TMS 1 'de Değişiklik)": Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

-TMS 1'deki değişiklikler, "Açıklama Hükümleri": Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

-TFRS 5'deki değişiklikler, "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler": Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

TFRS 7'deki değişiklikler, "Finansal Araçlar": Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34'deki değişiklikler, "Ara Dönem Raporlama": Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

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

- TMS 27'deki değişiklikler, "Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi": Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

- TFRS 10 ve TMS 28'deki değişiklikler, "Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları": Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'deki değişiklikler, "Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması": Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

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

- TFRS 14'deki değişiklikler, "Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları": TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

2.e. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur. Net satışlar, otel işletmeciliği ve teşvik gelirleri ile ticari mal satışlarından oluşmaktadır.

Malların satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu:

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Temettü ve diğer gelirler:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettüyü tahsil etme hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır.

Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre belirlenir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin indirilmesiyle elde edilir.

Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değerin artışı dolayısıyla iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirilmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde ve aktife girdikleri tarihler dikkate alınarak kıst esasına göre amortismanına tabi tutulmuştur.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşmakta olup, maliyet bedelleri ile belirtilmişlerdir. Maddi olmayan duran varlıklarla ilgili itfa gideri on yılda normal itfa yöntemi kullanılarak ve aktife girdikleri tarih dikkate alınarak kıst esasına göre ayrılmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Çeşitli olay ve durumlar karşısında duran varlıkların taşınan değerleri gerçekleşebilir/gelecekte o aktiften elde edilebilecek değerlerinin altına düştüğü tespit edilmesi halinde maddi ve maddi olmayan sabit kıymetler değer kaybı açısından teste tabi tutulmaktadır. Maddi ve gayri maddi sabit kıymetin defter değerinin gerçekleşebilir veya o varlığın iktisabından ileride elde edilebilecek değerinin üstünde kalması halinde duran varlık değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen 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. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Finansal yatırımlar

Finansal varlık ve borçların başlangıçtaki ölçümleri

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletmenin sonraki ölçümünde maliyeti veya itfa edilmiş maliyetinden ölçülen bir varlık için teslim tarihi muhasebesini uygulaması durumunda, söz konusu varlık, başlangıçta işlem tarihindeki gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir.

Finansal varlıkların sonraki ölçümleri

Bir işletme, ilk muhasebeleştirme işleminin ardından, varlık niteliğindeki türev ürünler de dahil olmak üzere finansal varlıkları, gerçeğe uygun değerlerinden, satış veya diğer türden elden çıkarmalarda oluşabilecek işlem maliyetlerini düşmeksizin ölçer. Aşağıdaki finansal varlıklar bu hükümden müstesnadır:

- (i) Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken kredi ve alacaklar;
- (ii) Etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülmesi gereken vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar; ve
- (iii) Aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar ile aktif bir piyasada kayıtlı bir fiyatı bulunmayan söz konusu özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesiyle ödenmesi gereken türev ürünlere yapılan yatırımlar. Sözü edilen finansal varlıklar maliyetlerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar

Alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmıştır. Bir finansal varlık veya finansal borç, aşağıdaki durumlarda alım satım amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılır:

- (i) Esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilmiş veya yüklenilmiştir;
- (ii) Birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçasıdır; veya
- (iii) Bir türev üründür (finansal teminat sözleşmesi olan veya etkin bir finansal riskten korunma aracı olan türev ürünler hariç)

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

İşletmenin vadeye kadar elde tutma niyet ve imkanının bulunduğu, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeler içeren ve sabit bir vadesi bulunan, aşağıdakiler dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardır.

- (i) İşletmenin ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıfladığı finansal varlıklar;
- (ii) İşletmenin satılmaya hazır olarak tanımladığı finansal varlıklar; ve
- (iii) Kredi ve alacak tanımına giren finansal varlıklar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır olarak tanımlanan veya kredi ve alacak, vadeye kadar elde tutulacak yatırım veya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde tespit edilememesi nedeniyle gerçeğe uygun değerinden gösterilemeyen borsaya kayıtlı olmayan özkaynağa dayalı finansal araçlara veya bu tür özkaynağa dayalı finansal araçlara bağlı olan ve bunların teslim edilmesi suretiyle ödenmesi gereken türev varlıklara ilişkin değer düşüklüğü zararının oluştuğuna yönelik tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda, ilgili değer düşüklüğü zararının tutarı, gelecekte beklenen nakit akışlarının benzer bir finansal varlık için geçerli olan cari piyasa getiri oranına göre iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak ölçülür. Bu tür değer düşüklüğü zararları iptal edilmez.

Bağlı menkul kıymetler

Şirket'in %20'nin altında oy hakkına sahip olduğu veya %20'nin üzerinde oy hakkına sahip olmakla birlikte önemli bir etkiye sahip olmadığı finansal varlıkların ve finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmediğinden konsolidasyona dahil edilmeyen Bağlı Ortaklıklar'ın veya Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından varsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar ve borçlar

Şirket tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması veya bir satıcıdan ürün veya hizmet alınması sonucunda oluşan ticari alacaklar ve ticari borçlar ertelenmiş finansman gelirlerinden ve giderlerinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Ertelenmiş finansman gelirlerinin ve giderlerinin netleştirilmesi sonrası ticari alacaklar ve ticari borçlar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların ve borçların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şirket, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, 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 riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı para birimi kalemleri

Dönem içerisinde yabancı para birimi bazındaki işlemler, işlem tarihinde geçerli olan döviz kurlarından Türk Lirası'na çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki varlıklar ve kaynaklar, finansal durum tablosu tarihindeki TCMB döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları dönem karının belirlenmesinde hesaba alınmıştır.

USD, EURO, GBP ve CHF için dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|------|------------|------------|
| USD | 2.8936 | 2.9076 |
| EURO | 3.2044 | 3.1776 |
| GBP | 3.8690 | 4.3007 |
| CHF | 2.9440 | 2.9278 |

Pay başına kazanç / (zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç/(zarar), net karın/(zararın), raporlama boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal finansal tablolarında taşıdıkları özsermaye enflasyon düzeltmesi olumlu farklarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

Finansal durum tablosu (Bilanço) tarihinden sonraki olaylar

Finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yetkilendirme tarihi arasında finansal tablolarda düzeltme gerektiren bir olayın ortaya çıkması durumunda finansal tablolara gerekli düzeltmeler yapılmakta, düzeltme gerektirmeyen durumlarda ilgili olay finansal durum tablosu dipnotlarında açıklanmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözükten gelir ve karlar finansal tablolarda yansıtılmaktadır.

Kiralama işlemleri

Kiracı olarak faaliyet kiralaması

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gider olarak kaydedilir.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetimi ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen ve önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Endüstriyel bölümler

Belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında, Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Mal veya hizmetlerin birbirleriyle ilişkili olup olmadığının belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Mal veya hizmetlerin niteliği
- Üretim süreçlerinin niteliği
- Mal veya hizmetlerin müşterilerinin tür ve sınıfları
- Malların tesliminde veya hizmetlerin sağlanmasında kullanılan yöntemler

Coğrafi bölümler

Şirket'in, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Coğrafi bölümlerin belirlenmesinde aşağıdaki etkenlerin dikkate alınması gerekmektedir:

- Ekonomik ve politik koşulların benzerliği
- Farklı coğrafi bölgelerdeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Faaliyetlerin yakınlığı
- Belirli bir bölgedeki faaliyetlerle ilgili belirli riskler
- Döviz kontrolüne ilişkin düzenlemeler
- Temel kur riskleri

İşletmenin risk ve getiri oranları özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkileniyorsa bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak endüstriyel bölümler belirlenirken, coğrafi bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır. Benzer olarak, işletmenin risk ve getiri oranları özellikle bu işletmenin farklı ülkelerde veya diğer coğrafi bölgelerde faaliyet göstermesinden etkileniyorsa, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik birincil format olarak coğrafi bölümler belirlenirken, endüstriyel bölümler bazındaki bilgiler ikincil olarak raporlanır.

Şirket'in farklı sektörde ve coğrafi bölgelerde faaliyet göstermemesinden dolayı bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

Durdurulan faaliyetler

Durdurulan faaliyetler, Şirket'in tek bir plan çerçevesinde bir faaliyetini bütünüyle veya parça parça elden çıkarması ya da terk ederek sona erdirmesi sonucu oluşan, ayrı ve önemli bir iş kolunu veya coğrafi bölüm faaliyetlerini temsil eden, faaliyet türü itibarıyla ve finansal raporlama amacıyla ayrılabilen bir unsuru ifade etmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı bir takım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

İlişikteki finansal tablolarda, vergi gideri dönem cari vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır. Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar, gelir vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Ertelemiş vergi varlık ve yükümlülükleri muhasebe ve vergilendirmenin farklı muamelesi sonucu önemli zamanlama farklarından (ileride vergilendirilebilir zamanlama farkları) kaynaklanmakta ve "borçlanma" metodu kullanılarak cari vergi oranı üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelemiş vergi borçlanma metodu kullanılarak varlık ve yükümlülüklerin raporlanan finansal tablolarda taşıdıkları değerler ile vergi amaçlı hazırlanan yasal finansal tablolardaki değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Ertelemiş vergi yükümlülükleri genellikle tüm vergilendirilebilir veya düşülebilir geçici farklar için finansal tablolara alınmakta; ancak ertelenmiş vergi varlıkları indirilebilir geçici farkların mahsup edilebileceği vergilendirilebilir karların olmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilmektedir. Zamanlama farkları üzerinden ortaya çıkan net ertelenmiş vergi varlıkları, eldeki veriler ışığında gelecek yıllarda kullanılabileceğinin kesin olmadığı durumlarda, vergi indirimleri nispetinde azaltılmaktadır.

Çalışanlara sağlanan faydalar/Kıdem tazminatları

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, azami 4,092.53 TL (31 Aralık 2015: 3,828.37 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal durum tablosu tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Etkin faiz oranı | % 13.24 | % 13.37 |
| Enflasyon oranı | % 7.6 | % 8.8 |
| Reel iskonto oranı | % 5.20 | % 4.20 |
| Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran (%) | 100 | 100 |

Emeklilik planları

Emeklilik planları çalışanlara hizmetlerinin bitiminde veya bitiminden sonra (yıllık maaş veya defaten ödeme şeklinde) sağlanacak faydaları veya bu faydaların sağlanması için işverenin katkılarını bir belgede yer alan şartlara veya işletmenin uygulamalarına dayanarak emeklilik öncesinde belirlenebilen veya tahmin edilebilen planları ifade etmektedir. Şirket'in çalışanları için belirlenmiş herhangi bir emeklilik planı yoktur.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, 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.

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak diğer işletmedeki payları ve payları bulunduğu ilgili şirketlere ait özet bilgiler aşağıdaki gibidir;

Bağlı Menkul Kıymetler

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bağlı menkul kıymetlerin faaliyet konusu, kuruluş tarihleri ve buldukları yerler aşağıdaki gibidir;

| Bağlı menkul kıymetler | Kuruluş tarihi | Şirketin merkezi | Faaliyet konusu |
|--|----------------|------------------|-----------------|
| Elite Development and Management Limited | 31.12.1989 | KKTC | Turizm |
| Green Karmi Tatil Köyü Limited | 14.06.1996 | KKTC | Turizm |
| Voyager Kıbrıs Limited | 17.08.1987 | KKTC | Turizm |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, bağlı menkul kıymetlerindeki pay oranları aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2016

| Şirket'in Bağlı Menkul Kıymetteki Pay Oranı | | | |
|---|------------|-----------|----------|
| Bağlı Menkul Kıymetler | (Doğrudan) | (Dolaylı) | Toplam |
| Elite Development and Management Limited | %3.36974 | %0.00 | %3.36974 |
| Green Karmi Tatil Köyü Limited | %0.00483 | %0.00 | %0.00483 |
| Voyager Kıbrıs Limited | %1.05695 | %0.00 | %1.05695 |

31 Aralık 2015

| Şirket'in Bağlı Menkul Kıymetteki Pay Oranı | | | |
|---|------------|-----------|----------|
| Bağlı Menkul Kıymetler | (Doğrudan) | (Dolaylı) | Toplam |
| Elite Development and Management Limited | %3.36974 | %0.00 | %3.36974 |
| Green Karmi Tatil Köyü Limited | %0.00483 | %0.00 | %0.00483 |
| Voyager Kıbrıs Limited | %1.05695 | %0.00 | %1.05695 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

4.1 Ticari alacaklar içindeki ilişkili taraflardan alacaklar aşağıdaki gibidir (Not 7.1):

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------------|------------------|----------------|
| Voyager Kıbrıs Limited | 3,345,468 | 571,753 |
| Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 105,294 | - |
| Elite Development and Management Ltd | 15,650 | - |
| Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 60,981 |
| | 3,466,412 | 632,734 |

4.2 Diğer borçlar içindeki ortaklara borçlar aşağıdaki gibidir (Not 8.2.1):

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Net Holding A.Ş | 924,587 | 102,830 |
| | 924,587 | 102,830 |

01.01.- 30.06.2016 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

| İlişkili kuruluşlar | Hasılat | |
|---------------------------------------|---|-----------------------|
| | Temel işletme ve işletmecilik teşvik ücreti | Yurtdışı satış geliri |
| Voyager Kıbrıs Limited | 1,726,032 | 863,078 |
| Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 100,073 | 14,732 |
| Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 10,454 | - |
| Elite Development and Management Ltd | 16,040 | 4,549 |

| İlişkili kuruluşlar | Esas faaliyetlerden diğer gelirler | |
|---------------------------------------|------------------------------------|--|
| | Vade farkı gelirleri | |
| Voyager Kıbrıs Limited | 130,743 | |
| Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 2,084 | |
| Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 794 | |
| Elite Development and Management Ltd | 224 | |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

| | Pazarlama giderleri |
|--|-----------------------------------|
| İlişkili kuruluşlar | Reklam giderleri |
| Voyager Kıbrıs Limited | 944,709 |
| | Genel yönetim giderleri |
| İlişkili kuruluşlar | Kira gideri |
| Net Holding A.Ş. | 7,200 |
| | Genel yönetim giderleri |
| İlişkili taraflar | Yönetici ücretleri |
| Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler | 285,331 |
| | Yatırım faaliyetlerinden giderler |
| İlişkili kuruluşlar | Vade farkı giderleri |
| Net Holding A.Ş. | 20,050 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

01.01.- 30.06.2015 döneminde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler:

| İlişkili kuruluşlar | Hasılat | |
|--|---|-----------------------|
| | Temel işletme ve işletmecilik teşvik ücreti | Yurtdışı satış geliri |
| Voyager Kıbrıs Limited | 1,581,352 | 381,450 |
| Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 147,436 | 7,957 |
| Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 20,815 | - |
| Elite Development and Management Ltd | 14,368 | 7,017 |
| İlişkili kuruluşlar | Esas faaliyetlerden diğer gelirler | |
| İlişkili kuruluşlar | Vade farkı gelirleri | |
| Voyager Kıbrıs Limited | 59,697 | |
| Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 2,553 | |
| Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 224 | |
| Elite Development and Management Ltd | 161 | |
| İlişkili kuruluşlar | Pazarlama giderleri | |
| İlişkili kuruluşlar | Reklam giderleri | |
| Voyager Kıbrıs Limited | 577,873 | |
| İlişkili kuruluşlar | Genel yönetim giderleri | |
| İlişkili kuruluşlar | Kira gideri | |
| Net Holding A.Ş. | 6,600 | |
| İlişkili kuruluşlar | Genel yönetim giderleri | |
| İlişkili taraflar | Yönetici ücretleri | |
| Üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler | 290,511 | |
| İlişkili kuruluşlar | Yatırım faaliyetlerinden giderler | |
| İlişkili kuruluşlar | Vade farkı giderleri | |
| Net Holding A.Ş. | 20,770 | |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------|------------|
| Kasa | 828 | 2,839 |
| Bankalar | 15,569 | 3,851 |
| Ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetler | - | 2,000,859 |
| | 16,397 | 2,007,549 |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bankalar vadesiz mevduatlardan oluşmakta olup banka mevduatları üzerinde blokaj bulunmamaktadır. 30 Haziran 2016 tarihi itibari ile şirketin ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymeti bulunmamaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ters repo sözleşmesi ile iktisap edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| Para Cinsi | Yabancı Para Tutarı | Faiz Oranı | Vadesi | TL Tutarı |
|------------|---------------------|------------|------------|-----------|
| TL | 2,000,859 | %8.4 | 04.01.2016 | 2,000,859 |
| Toplam | | | | 2,000,859 |

6. FİNANSAL YATIRIMLAR, net

Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in uzun vadeli finansal yatırımları, bağlı menkul kıymetlerden oluşmaktadır. Şirket'in, doğrudan veya dolaylı olarak, hisselerine ve/veya yönetimine %20'den az oranlarda katıldığı ve enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedellerinden varsa değer düşüş karşılığı indirildikten sonra kalan değeri ile gösterilen şirketlerdeki pay tutarları ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2016 | | 31 Aralık 2015 | |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------|----------------------------|---------------|
| | Şirket'in | | Şirket'in | |
| Bağlı Menkul Kıymetler | Bağlı Menkul Kıymetlerdeki | | Bağlı Menkul Kıymetlerdeki | |
| | Pay Tutarı (TL) | Pay Oranı (%) | Pay Tutarı (TL) | Pay Oranı (%) |
| Voyager Kıbrıs Limited | 6,767,498 | %1.06 | 6,767,498 | %1.06 |
| Elite Development and Management Ltd. | 924,067 | %3.37 | 924,067 | %3.37 |
| Green Karmi Tatil Köyü Limited | 822 | <%1.00 | 822 | <%1.00 |
| Toplam | 7,692,387 | | 7,692,387 | |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

7.1 Ticari Alacaklar, net

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--|------------------|----------------|
| Ticari alacaklar | 3,537,992 | 635,227 |
| Alacak reeskontu (-) | (71,580) | (2,493) |
| Şüpheli ticari alacaklar | 27,419 | 27,419 |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (27,419) | (27,419) |
| | 3,466,412 | 632,734 |

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 31.12.2015 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiyesi | 27,419 | 27,419 |
| Dönem içinde karşılık ayrılan | - | - |
| Dönem içinde tahsili yapılan | - | - |
| | 27,419 | 27,419 |

7.2 Ticari Borçlar, net

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir;

Kısa vadeli

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Ticari borçlar | 106,936 | 158,986 |
| Borç reeskontları (-) | (2,164) | (3,246) |
| | 104,772 | 155,740 |

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

8.1 Diğer Alacaklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Verilen depozito ve teminatlar | 543 | 543 |
| | 543 | 543 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

8.2 Diğer Borçlar

8.2.1 İlişkili Taraflara Borçlar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara borçların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------|------------|------------|
| Ortaklara borçlar | 924,587 | 102,830 |
| | 924,587 | 102,830 |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir;

8.2.2 Diğer Borçlar

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------|------------|------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 26,096 | 20,608 |
| | 26,096 | 20,608 |

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 30,652 | 7,217 |
| | 30,652 | 7,217 |

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 1,179 | - |
| Personel avansları | 1,893 | - |
| | 3,072 | - |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, net

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| Maliyet | 31.12.2014 | Giriş | 31.12.2015 | Giriş | 30.06.2016 |
|--------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Haklar | 33,700 | - | 33,700 | - | 33,700 |
| Toplam | 33,700 | - | 33,700 | - | 33,700 |
| Birikmiş Amortisman (-) | | | | | |
| Haklar | 13,173 | 3,410 | 16,583 | 1,705 | 18,288 |
| Toplam | 13,173 | 3,410 | 16,583 | 1,705 | 18,288 |
| Net Defter Değeri | 20,527 | | 17,117 | | 15,412 |

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir;

12.1 Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------|----------------|----------------|
| Dava karşılıkları | 146,775 | 146,775 |
| | 146,775 | 146,775 |

12.2 Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

12.2.1 Alınan Teminatlar

Yoktur (31 Aralık 2015 - Yoktur).

12.2.2 Teminat / Rehin / İpotek

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirketin teminat / rehin / ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı | | |
| i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı | Yoktur | Yoktur |
| Toplam | - | - |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2016 tarihi itibariyle %0'dır (31 Aralık 2015 tarihi itibariyle %0).

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

13. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir;

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|----------------|------------|------------|
| İzin karşılığı | 62,259 | - |
| | 62,259 | - |

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|------------|------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 87,634 | 74,779 |
| | 87,634 | 74,779 |

Kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 31.12.2015 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı bakiyesi | 74,779 | 59,222 |
| Hizmet maliyeti | 4,870 | 7,502 |
| Faiz maliyeti | 3,251 | 3,884 |
| Dönem içi ödemeler | - | (25,459) |
| Aktüeryal fark | 4,734 | 29,630 |
| Dönem sonu bakiyesi | 87,634 | 74,779 |

14. DİĞER VARLIKLAR

14.1 Diğer dönen varlıklar

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkların detayı aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--------------|------------|------------|
| Devreden KDV | 634,797 | 515,289 |
| | 634,797 | 515,289 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

15. ÖZKAYNAKLAR

15.1 Sermaye

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|---------------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Hisse Tutar | Oran | Hisse Tutar | Oran |
| Net Holding A.Ş. | 1,219,178 | %47.81 | 1,219,178 | %47.81 |
| Orhan Apaydın varisleri | 310,000 | %12.16 | 310,000 | %12.16 |
| Asyanet Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 166,636 | %6.54 | 166,636 | %6.54 |
| Sunset Turistik İşletmeleri A.Ş. | 114,549 | %4.50 | 114,549 | %4.50 |
| Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 1,146 | %0.04 | 1,146 | %0.04 |
| Net Yapı Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 1,146 | %0.04 | 1,146 | %0.04 |
| Çeşitli Kişiler | 737,345 | %28.91 | 737,345 | %28.91 |
| Toplam | 2,550,000 | %100 | 2,550,000 | %100 |

Şirket'in A grubu hisse senetleri, imtiyazlı hisse senetleridir. Şirket ana sözleşmesine göre, yönetim kurulu üyelerinin tamsayı oluşturacak şekilde yarından fazla üyeleri, A grubu pay senetleri sahiplerinin gösterecekleri adaylardan seçilir.

15.2 Sermaye Düzeltme Farkları

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Sermaye Düzeltmesi Enflasyon Farkları | 9,703,380 | 9,703,380 |
| | 9,703,380 | 9,703,380 |

15.3 Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp)

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|---|------------|------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasındaki aktüeryal kazanç / (kayıp) | (33,745) | (29,958) |
| | (33,745) | (29,958) |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

15.4 Geçmiş yıllar kar / zararları

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar Payı Tebliği'nde yer alan düzenleme ve açıklamalar aşağıda özetlenmiştir.

Kar dağıtımı, genel kurul tarafından belirlenecek Kar Payı Dağıtım Politikası çerçevesinde yine genel kurul kararı ile dağıtılacaktır. Ortaklıklar kar dağıtım politikalarını belirlerken, kar dağıtımı yapıp yapılmayacağını da kararlaştıracaklardır. Bu çerçevede kar dağıtım prensip olarak ihtiyaridir. SPK şirketlerin niteliklerine göre kar dağıtım politikalarına ilişkin farklı esaslar belirleyebilecektir.

Ortaklıkların kar dağıtım politikalarında:

- Kar dağıtılıp dağıtılmayacağı,
- Kar payı oranları ve bu oranların uygulanacağı hesap kalemi,
- Ödeme yöntemleri ve zamanı,
- Kar payının nakit veya bedelsiz pay olarak dağıtılıp dağıtılmayacağı, (borsada işlem gören şirketler için)
- Kar payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı konuları düzenlenmektedir.

Dağıtılacak kar payı tutarının üst sınırı, yasal kayıtlarda yer alan ilgili kar dağıtım kaynaklarının dağıtılabilir tutarı kadardır. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, kural olarak, eşit şekilde dağıtılır. Payların iktisap ve ihraç tarihleri dikkate alınmaz. Türk Ticaret Kanuna göre ayrılması gereken yedek akçeler ile ana sözleşme ve kar dağıtım politikasında ortaklar için öngörülen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına karar verilemez.

Esas sözleşmede yer alması kaydıyla, imtiyazlı pay veya intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, çalışanlar ve pay sahibi olmayan diğer kişilere kardan pay verilebilir. Ancak pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmeden intifa senedi sahipleri, yönetim kurulu üyeleri, çalışanlar ve diğer kişilere kar payı ödenemez. Tebliğ, prensip olarak, imtiyazlı paylar hariç olmak üzere, sayılan kişilere ödenecek kar payı tutarına ilişkin esas sözleşmede bir belirleme yapılmamışsa, bunlara dağıtılacak tutarın en fazla pay sahiplerine dağıtılan kar payının $\frac{1}{4}$ 'ü kadar olabileceğini öngörmektedir. Pay sahibi dışındaki kişilere kar payı dağıtılacak ise ve taksitle ödeme söz konusu ise, taksit tutarları, pay sahiplerine yapılacak taksit ödemeleri ile orantılı ve aynı esaslara göre ödenir.

Yeni Sermaye Piyasası Kanunu ve dolayısıyla yeni Tebliğ, ortaklıkların bağış yapmasına imkan tanımaktadır. Ancak, bunun esas sözleşmelerde hüküm olması aranmaktadır. Bağışların tutarı genel kurullar tarafından belirlenebilecek olmakla birlikte SPK üst bir sınır getirebilecektir.

Payları borsada işlem gören şirketler:

- Kar dağıtımına ilişkin yönetim kurulu önerisini,
- Yahut kar payı avansı dağıtımına ilişkin yönetim kurulu kararını,
- Kar dağıtım tablosu veya kar payı avansı dağıtım tablosunu,

kamuya duyurur. Kar dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Şirket, 2015 yılı içerisinde, kar payı dağıtımını yapmamıştır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

16.1 Hasılat

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Otel işletmeciliği gelirleri | 1,852,599 | 1,763,971 |
| Diğer satış gelirleri (*) | 882,359 | 396,424 |
| Satış gelirleri, net | 2,734,958 | 2,160,395 |

(*) Diğer satış gelirleri, Şirket'in ilişkili taraflara yaptığı halı, perde, dekorasyon malzemeleri gibi yurt dışı ticari mal satışlarından oluşmaktadır.

16.2 Satışların maliyeti (-)

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Satılan ticari mal maliyetleri (**) | 794,503 | 358,378 |
| Satışların maliyeti, net | 794,503 | 358,378 |

(**) Satılan ticari mal maliyetleri, Şirket'in ilişkili taraflara yaptığı ticari mal satışlarının maliyetinden oluşmaktadır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

17. GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Genel yönetim giderleri | 818,549 | 621,071 |
| Pazarlama giderleri | 946,683 | 579,823 |
| | 1,765,232 | 1,200,894 |

17.1 Genel yönetim giderleri

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel giderleri | 724,089 | 456,655 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 4,870 | 2,331 |
| Danışmanlık hizmeti giderleri | 24,344 | 21,715 |
| Kira giderleri | 38,185 | 35,070 |
| Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri | 1,899 | 74,902 |
| Amortisman giderleri | 1,705 | 1,705 |
| Diğer giderler | 23,457 | 28,693 |
| | 818,549 | 621,071 |

17.2 Pazarlama giderleri

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Reklam ve ilan giderleri | 944,709 | 579,823 |
| Diğer giderler | 1,974 | - |
| | 946,683 | 579,823 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait pazarlama giderleri ile genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Personel giderleri | 724,089 | 456,655 |
| Danışmanlık hizmeti giderleri | 24,344 | 21,715 |
| Kira giderleri | 38,185 | 35,070 |
| Temsil, ağırlama ve seyahat giderleri | 1,899 | 74,902 |
| Reklam ve ilan giderleri | 944,709 | 579,823 |
| Amortisman giderleri | 1,705 | 1,705 |
| Diğer giderler | 30,301 | 31,024 |
| | 1,765,232 | 1,200,894 |

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

19.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ticari faaliyetlerden elde edilen vade farkı geliri | 133,845 | 62,635 |
| Reeskont geliri | 4,657 | 18,428 |
| Diğer | - | 5,195 |
| | 138,502 | 86,258 |

19.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Reeskont giderleri | 74,826 | 22,213 |
| | 74,826 | 22,213 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER

20.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

Yoktur (01 Ocak – 31 Aralık 2015: Yoktur).

20.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Ticari olmayan borçlara ilişkin vade farkı giderleri | 20,050 | 20,770 |
| | <u>20,050</u> | <u>20,770</u> |

21. FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

21.1 Finansman gelirleri

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz gelirleri | 1,370 | - |
| | <u>1,370</u> | <u>-</u> |

21.2 Finansman giderleri

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz gideri | 3,251 | 1,516 |
| Diğer finansman gideri | 1,296 | 1,269 |
| | <u>4,547</u> | <u>2,785</u> |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket'in ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüğü Tebliğ'e göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar Tebliğ ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

| | 30.06.2016 | | 31.12.2015 | |
|--|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|
| | Kümülatif zamanlama farkları | Ertelenmiş vergi | Kümülatif zamanlama farkları | Ertelenmiş vergi |
| <u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u> | | | | |
| Kıdem tazminatı ve yıllık izin karşılığı | 149,893 | 29,979 | 74,779 | 14,956 |
| Alacak reeskontları | 71,580 | 14,316 | 2,493 | 499 |
| Gider karşılıkları | 146,775 | 29,355 | 146,775 | 29,355 |
| Diğer | 49 | 10 | 2,284 | 458 |
| | | 73,660 | | 45,268 |
| <u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u> | | | | |
| Maddi olmayan varlıklar | (15,412) | (3,082) | (17,117) | (3,423) |
| Borç reeskontları | (2,159) | (432) | (3,246) | (649) |
| Dönemsellik ilkesi gereği gider dağılımı | - | - | (276,200) | (55,240) |
| Diğer | - | - | (468) | (96) |
| | | (3,514) | | (59,408) |
| <u>Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri), net</u> | | 70,146 | | (14,140) |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki finansal durum tablolarında bulunan dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir,

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|----------------------------|------------|------------|
| Kurumlar vergisi karşılığı | (126,471) | 401,377 |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda bulunan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <u>Kar veya Zarar Tablosu</u> | | |
| Kurumlar vergisi karşılığı | (126,471) | (130,937) |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | 83,339 | 2,605 |
| Gelir vergisi | (43,132) | (128,332) |

Ertelenmiş vergi gelirinin mutabakatı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Dönem başı açılış bakiyesi | 14,140 | (40,309) |
| Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | (947) | (2,252) |
| Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net | 70,146 | 45,166 |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net | 83,339 | 2,605 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Bu kanun 01 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerlidir.

01 Ocak 2006 tarihi itibarıyla Kurumlar Vergisi oranı % 20’dir.

Kurumlar Vergisi Matrahı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunur. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden 01.01.2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %20 oranında geçici vergi hesaplanarak o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edilip 17’ nci günü akşamına kadar ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmi beşinci günü akşamına kadar mükellefin bağlı olduğu vergi dairesine verilecek ve üç aylık devreler itibarıyla ödenen geçici vergiler o yıla ait Kurumlar Vergisi borcundan düşüldükten sonra kalan bakiye beyannamenin verildiği ayın sonuna kadar ödenecektir.

Yıllar itibarıyla Türkiye’deki Kurumlar vergisi oranları aşağıdaki gibidir:

| | |
|------|-----|
| 2015 | %20 |
| 2014 | %20 |

En az iki sene süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazlar ve iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışlarından doğan karların %75’i Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde 5 yıl fonda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait, Şirket’in kar veya zarar tablosunda bulunan vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ticari kar / (zarar) | 368,546 | 682,312 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | - | 64 |
| Zarar dahi olsa indirilecek istisna ve indirimler | 263,811 | (27,689) |
| Kar/(zarar) | 632,357 | 654,687 |
| Geçmiş yıl zararları | - | - |
| Dönem mali karı | 632,357 | 654,687 |
| Dönem vergi oranı | %20 | %20 |
| Dönem vergi karşılığı | 126,471 | 130,937 |

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir;

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|--------------------|------------|------------|
| Peşin ödenen vergi | 43,743 | 322,757 |
| | 43,743 | 322,757 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Kar Dağıtım

Tam mükellef kurumlar tarafından, tam mükellef gerçek kişilere, gelir ve kurumlar vergisi mükellefi olmayanlara dağıtılan kar payları %15 oranında tevkifata tabidir. Tam mükellef kurumlar tarafından dar mükellef gerçek kişilere, dar mükellef kurumlara (Türkiye’de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde edenler hariç) ve gelir ve kurumlar vergisinden muaf olan dar mükelleflere dağıtılan kar payları % 15 oranında tevkifata tabidir.

Tam mükellef kurumlarca, tam mükellef kurumlara dağıtılan kar payları stopaja tabi değildir. Tam mükellef kurumlarca karın sermayeye eklenmesi kar dağıtımını sayılmayacağından tevkifat yapılmayacaktır.

Diğer taraftan 4842 sayılı yasa ile istisna kazançlardan stopaj uygulamasına son verilmiştir. Bu nedenle, istisna olsun veya olmasın tüm kazançlar dağıtım halinde stopaja tabidir. Bu durumun istisnası, eski rejime göre (4842 sayılı Yasa öncesi hükümlere göre) kullanılan yatırım indirimi için %19.8 oranındaki stopajın devam etmesi halidir.

Halka açık olan veya olmayan şirketlerle ilgili stopaj oranlarındaki değişiklik kaldırılmıştır. Tüm kurumlar yukarıda belirtilen şekilde kar dağıtımları halinde %15 oranında stopaj yapacaklardır.

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. Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolar için Şirket paylarının birim pay başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

| | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Pay Adedi | 2,550,000 | 2,550,000 |
| Şirket payına düşen kar / (zarar) | 172,540 | 513,281 |
| 1 TL nominal değerli Pay Başına Kar / (Zarar) | 0.067 | 0.201 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi:

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaya çalışmaktadır.

| | Alacaklar | | | | | |
|--|------------------|----------|-----------------|----------------------|---------------|-------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Bankalardaki mevduat | Türev araçlar | Diğer |
| 30 Haziran 2016 | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla | | | | | | |
| maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*) | 3,466,412 | - | - | 15,569 | - | - |
| <i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 3,466,412 | - | - | 15,569 | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| <i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 27,419 | - | - | - | - |
| <i>-Değer düşüklüğü (-)</i> | - | (27,419) | - | - | - | - |
| <i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| <i>-Değer düşüklüğü (-)</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal Durum Tablosu Dışı Risk İçeren Unsurlar | - | - | - | - | - | - |

(*) Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmamış vadesi geçen alacak bulunmamaktadır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

| | Alacaklar | | | | | |
|--|------------------|----------|-----------------|----------------------|---------------|-------|
| | Ticari alacaklar | | Diğer alacaklar | | | |
| | İlişkili taraf | Diğer | İlişkili taraf | Bankalardaki mevduat | Türev araçlar | Diğer |
| 31 Aralık 2015 | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla | | | | | | |
| maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (*) | 632,734 | - | - | 2,004,710 | - | - |
| <i>-Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 632,734 | - | - | 2,004,710 | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | - | - | - | - | - | - |
| <i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 27,419 | - | - | - | - |
| <i>-Değer düşüklüğü (-)</i> | - | (27,419) | - | - | - | - |
| <i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - |
| <i>-Değer düşüklüğü (-)</i> | - | - | - | - | - | - |
| <i>-Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i> | - | - | - | - | - | - |
| E. Finansal Durum Tablosu Dışı Risk İçeren Unsurlar | - | - | - | - | - | - |

(*) Tutarın belirlenmesinde alınan teminatlar gibi, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla karşılık ayrılmamış vadesi geçen alacak bulunmamaktadır.

Kur Riski

Şirket ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden finansal borçları sebebiyle yabancı para cinsinden borçlu bulunan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan yabancı para kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para kuru riski, yabancı para pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlanmaktadır.

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borç bulunmamaktadır.

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket' in maruz kaldığı herhangi bir kur riski bulunmamaktadır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Mevcut ve ilerdeki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski kredi sağlayıcıları ile yapılan görüşmeler ve yapılan planlamalar ile sağlanmaya çalışılmaktadır.

30 Haziran 2016

| Beklenen vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|---------------|---------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | | nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Ticari borçlar | 104,772 | 106,936 | 106,936 | - | - | - |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler | 1,128,110 | 1,128,110 | 981,335 | 146,775 | - | - |

31 Aralık 2015

| Beklenen vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|---|---------------|---------------------------------------|------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | | nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | | | | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Ticari borçlar | 155,740 | 158,986 | 158,986 | - | - | - |
| Diğer borçlar ve yükümlülükler | 277,430 | 277,430 | 130,655 | 146,775 | - | - |

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşabilir. Söz konusu dalgalanmalar ,menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

Sermaye Risk Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

| | 30.06.2016 | 31.12.2015 |
|-------------------------------|------------|-------------|
| Toplam borçlar | 1,512,760 | 968,734 |
| Eksi: Hazır değerler | (16,397) | (2,007,549) |
| Net borç | 1,496,363 | (1,038,815) |
| Toplam öz sermaye | 10,433,663 | 10,264,910 |
| Toplam sermaye | 11,930,026 | 9,226,095 |
| Net Borç/Toplam Sermaye oranı | % 13 | %(11) |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

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

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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

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

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

| 30 Haziran 2016 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
|------------------------|----------|-----------|-----------|
| Bağlı menkul kıymetler | - | - | 7,692,387 |
| <hr/> | | | |
| 31 Aralık 2015 | Seviye 1 | Seviye 2 | Seviye 3 |
| Vadeli mevduat | - | 2,000,391 | - |
| Bağlı menkul kıymetler | - | - | 7,692,387 |

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2016 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Türk Hava Kurumu ile imzalanan 16 Mayıs 1985 tarihli Kira Sözleşmesi uyarınca Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş. ile Göksel Denizcilik Ticaret A.Ş.'nin birlikte kiracı olarak bulunduğu ve Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.'nin de işletmeci sıfatıyla işletme ücreti aldığı, Merit Antique Hotel'in kira süresinin, sözleşmedeki bitim tarihi olan 2007 yılından önce sona erdirilmesi yönünde Türk Hava Kurumu tarafından bir hukuki ihtilaf süreci başlatılmıştır. Hukuki ihtilaf süreci 01 Eylül 2004 İcra Hakimliğinin Net Grubu'nun, mülkiyeti Türk Hava Kurumu'na ait, iştiraklerinden Loytaş Laleli Otelcilik Yatırım Turizm ve Ticaret A.Ş. tasarrufundaki Merit Antique Hotel'in tahliye edilmesi kararıyla sonuçlanmıştır. Tahliye işlemi İcra Müdürlüğünce 01 Eylül 2004 tarihinde başlatılmış olup 06 Eylül 2004 tarihinde tamamlanmıştır.