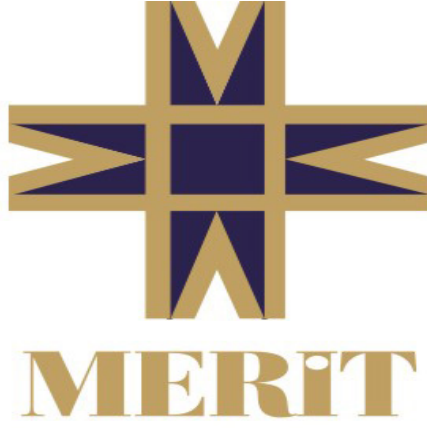




MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME A.Ş.
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017
HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

1- Görüş

Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2- Görüşün Dayanağı

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

3- Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 01 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4- Diğer Husus

Görüşümüzü şartlandırmamakla birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz;

Merit Turizm Yatırım ve İşletme Anonim Şirketi'nin esas faaliyet gelirleri Şirket'in de içinde bulunduğu Net Grubu şirketlerinden sağlanmaktadır. Şirket'in sürekliliği Net Grubu Şirketleri' nin sürekliliğine bağlıdır.

5- Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516 ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

6- Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Seyfettin Erol'dur.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Member Firm of Kreston International

Seyfettin EROL
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01 Mart 2018

-2-

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

İlgili Hesap Dönemi	:	01.01.2017-31.12.2017
Ticaret Ünvanı	:	Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	:	249228
Merkez Adresi	:	Etiler Mah. Bade Sok. No:9 Kat B1 Beşiktaş / İST.
Telefon / Faks	:	(212) 358 04 44 / (212) 358 04 45
Şube Adresi	:	Bulunmamaktadır.

FAALİYET KONUSU

Şirketimiz; 7 Ekim 1988 tarihinde anonim şirket statüsünde, Net Şirketler Grubu'na bağlı olarak, otel yönetimi ve işletmeciliği konusunda faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur.

Merit Lefkoşa, Merit Crystal Cove, Merit Park, Merit Royal ve Merit Cyprus Garden otellerini işletmekte olup bu otellerden temel işletme ücreti ve işletme teşvik ücreti gelirleri elde etmektedir.

YÖNETİM KURULU

Hanzade ÖZBAŞ	Yönetim Kurulu Başkanı	2017– 2020
Süha TÜRKÖZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2017 –2020
Hande TİBUK	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	2017– 2020
Haluk ELVER	Yönetim Kurulu Üyesi	2017– 2020
Aytekin YAYLA	Yönetim Kurulu Üyesi	2017– 2020
İsmail KIRTAY	Yönetim Kurulu Üyesi	2017– 2020
Cem TOKER	Yönetim Kurulu Üyesi	2017– 2020

20 Kasım 2017 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında seçilmişlerdir. Görev süreleri 3 yıldır.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 773.795 TL'dir.

Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar bulunmamaktadır.

Şirket Genel Kurulu'nca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri ise bulunmamaktadır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK’nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SERMAYE YAPISI

Ortaklığımızın, kayıtlı sermaye tavanı SPK’nun 12.11.2014 tarih ve 29833736-110.03.02-2275-10952 sayılı ön izni ile 32,000,000 TL olarak revize edilmiş olup, 2018 yıl sonuna kadar uzatılmıştır. Çıkarılmış sermayemiz 2,550,000 TL’dir.

01.01.2017 – 31.12.2017 faaliyet dönemi itibariyle Ortaklığımız sermaye yapısı;

Ortağın Adı/Unvanı	Sermaye Payı (TL)	Oranı (%)
Net Holding A.Ş. (*)	1,220,324	47.85
Orhan Apaydın varisleri	310,000	12.16
Asyanet Turizm San. ve Tic. A.Ş.	166,636	6.54
Sunset Turistik İşl. A.Ş.	114,549	4.50
Net Yapı San. ve Tic. A.Ş.	1,146	0.04
Çeşitli Kişiler	<u>737,345</u>	<u>28.91</u>
	2,550,000	100.00

(*) Net Holding Anonim Şirketi, 28 Eylül 2017 tarihinde, ortağı olan Net Turizm Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ile tüm aktif ve pasif ile birlikte bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşmiştir.

A grubu hisse senetleri imtiyazlı hisse senetleridir. Şirket Esas Sözleşmesi’ne göre, Yönetim Kurulu üyelerinin, tamsayı ve çoğunluk oluşturacak şekilde, yarıdan bir fazlası A grubu hisse senetleri sahiplerinin gösterecekleri adaylardan seçilir.

Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

FAALİYETLERİMİZ

Şirketimizin 1 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi faaliyetleri ve bunlar ile ilgili dönem içinde gündemde olan gelişmeler aşağıda sunulmuştur.

Şirketimiz bilindiği üzere turizm sektöründe, otel işletmeciliği alanında faaliyet göstermektedir.

“Merit International Hotels & Resorts” markasıyla bünyesinde işletmeci sıfatıyla barındırdığı oteller ile KKTC’nin turizm alanında gelişmesinde öncü rol oynamaya devam etmiştir. Ada turizmine olan inancını her geçen yıl arttırarak sürdüren Merit Oteller Zinciri toplam 3.000’i aşan yatak kapasitesini Voyager Kıbrıs Limited tarafından KKTC’de yapılmakta olan yatırımlar ile 5.000 yatak seviyesine getirebilmeyi hedeflemektedir.

Mülkiyeti Net Holding A.Ş.’ne (28.09.2017 tarihinde Net Holding A.Ş. devir yoluyla Net Turizm Tic. ve San. A.Ş. ile birleşmiş ve bu birleşme sonrası otelin mülkiyeti Net Holding A.Ş.’ne geçmiştir) ait 252 yataklı Merit Lefkoşa Otel, Lefkoşa’nın ilk beş yıldızlı oteli olarak hizmete girmiş olup, şirketimiz ile işletme anlaşması devam etmektedir.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bağlı bulunduğumuz Net Grubu şirketlerinden, Voyager Kıbrıs Limited şirketinin Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş.'nden kiraladığı, Girne'de bulunan Merit Park Otel 01.01.2013 tarihinden itibaren şirketimiz adına işletilmeye başlanmıştır.

Mülkiyeti Voyager Kıbrıs Limited şirketine ait Kıbrıs Girne'de işlettiğimiz Merit Crystal Cove Otel ile işletme anlaşmamız devam etmekte olup, şirketimiz faaliyet gelirleri içerisinde en önemli yeri almaktadır.

Mülkiyeti Voyager Kıbrıs Limited şirketine ait Girne'de bulunan 510 yataklı Merit Royal Hotel Casino&Spa'nın ilk bölümü olan 260 yataklı **Merit Royal Hotel** 2013 yılında, ikinci bölümü olan 250 yataklı **Merit Royal Premium Hotel'in** açılışı ise 2014 yılında gerçekleşmiştir. Açılıştan çok kısa bir zaman geçmesine rağmen otelimiz "En Quality Turizm Otel" ödülünü almıştır. Buna ek olarak; ETS bünyesinde yer alan Otel puan.com'un 2015 yılı içerisinde tatillerini gerçekleştiren misafirlerin katıldığı anketler sonucu belirlediği ödüllerde "Size Özel" konseptiyle **Merit Royal Hotel** "En Memnun Kalınan Kıbrıs Tesisi Özel Ödülü" nün sahibi olmuştur. Ortaklığımız, işletme gelirlerine olumlu katkıda bulunacağı kaçınılmazdır.

Vakıflar İdaresi mülkiyetinde bulunan Girne'ye 13 km mesafede Alsancak Koyu hudutlarında yer alan Mare Monte Otel turistik tesisi ve 460 dönümlük arazisinin 49 yıllığına kiralanması için açılan ihaleyi Net Grubu şirketlerinden Net Turistik Hizmetler Limited kazanmıştır. Söz konusu arazi üzerinde toplam 1.484 yatak kapasiteli beş yıldızlı otel, bungalow, çarşı, golf sahaları olmak üzere KKTC turizmüne tekrar "Mare Monte" ismini kazandırmaya yönelik çalışmalara başlanmıştır. 2017 yılında da Merit Mare Monte tesisleri için ön görülen projelendirme çalışmaları devam etmektedir.

Olası direkt uçuş ve/veya izolasyonun kaldırılma ihtimalleri uluslararası politika gündemini meşgul etmektedir. Ana şirketimiz Net Holding A.Ş. direkt uçuş ve/veya izolasyonun sona ermesi gibi Kıbrıs'da oluşabilecek olumlu politik şartlardan pozitif olarak etkilenecektir. Direkt uçuşların KKTC'ye getireceği ek turizm potansiyeli, işletmesini yaptığımız otellerde doluluk oranlarını ve ciro artışlarını getirecek bu da şirketimiz gelirlerine olumlu yansıyacaktır.

Şirketimiz hisseleri 10 Temmuz 2012 tarihinden itibaren Borsa İstanbul (BİST) – Serbest İşlem Platformu'nda işlem görmeye başlamıştır. BİST tarafından 30 Kasım 2015 tarihinden geçerli olmak üzere yapılan yeni düzenleme ile Serbest İşlem Platformu'nun adı "Piyasa Öncesi İşlem Platformu" olarak değiştirilmiştir.

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraf işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olan **31.12.2017** tarihli Konsolide Olmayan Finansal raporumuzun **4 numaralı dipnotunda** detaylı olarak açıklanmıştır. İlgili raporumuza www.kap.org.tr ve www.meritturizm.com adreslerinden ulaşılabilir.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK’nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SPK’nun II – 14.1 sayılı “ Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliğine uygun olarak hazırlanmış Konsolide Olmayan Finansal Durum Tabloları ve Kar Zarar Tablosu aşağıdaki gibidir:

KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOLARI

	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	7,540	4,605
Ticari Alacaklar	7,226,091	2,930,248
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7,226,091	2,930,248
Peşin Ödenmiş Giderler	22,125	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	405,019	181,945
Diğer Dönen Varlıklar	-	775,690
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	7,660,775	3,892,488
DURAN VARLIKLAR		
Finansal Yatırımlar	9,862,387	9,862,387
- <i>İtfa Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar</i>	9,862,387	9,862,387
Diğer Alacaklar	543	543
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10,297	13,707
Ertelenmiş Vergi Varlığı	107,462	49,230
Diğer Duran Varlıklar	1,089,522	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	11,070,211	9,925,867
TOPLAM VARLIKLAR	18,730,986	13,818,355

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Ticari Borçlar	43,352	138,255
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	40,534	38,231
Diğer Borçlar	934,305	142,395
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	421,075	105,471
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	513,230	36,924
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	965,967	657,889
Kısa Vadeli Karşılıklar	146,775	146,775
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2,130,933	1,123,545
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Uzun Vadeli Karşılıklar	69,333	37,601
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	69,333	37,601
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2,004	3,024
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	71,337	40,625
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2,202,270	1,164,170
ÖZKAYNAKLAR		
Ödenmiş Sermaye	2,550,000	2,550,000
Sermaye Düzeltme Farkları	9,703,380	9,703,380
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	(8,297)	7,513
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(8,297)	7,513
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	(8,297)	7,513
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	109,130	-
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	284,162	(1,958,512)
Net Dönem Karı / (Zararı)	3,890,341	2,351,804
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	16,528,716	12,654,185
TOPLAM KAYNAKLAR	18,730,986	13,818,355

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2017	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2016
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	10,690,788	8,343,244
Satışların Maliyeti	(1,942,911)	(1,608,555)
BRÜT KAR / (ZARAR)	8,747,877	6,734,689
Genel Yönetim Giderleri	(2,426,312)	(1,807,158)
Pazarlama Giderleri	(1,884,469)	(2,118,651)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	389,612	229,083
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(78,658)	(66,090)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	4,748,050	2,971,873
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	64,462	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	(27,843)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	4,812,512	2,944,030
Finansman Gelirleri	499	1,370
Finansman Giderleri	(12,002)	(5,421)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	4,801,009	2,939,979
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(910,668)	(588,175)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(965,967)	(657,889)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	55,299	69,714
DÖNEM KARI (ZARARI)	3,890,341	2,351,804
Pay Başına Kazanç	1.526	0.922

KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2017 yılı ve sonrasında, şirketimiz her yıl dağıtılabilir karın Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğler çerçevesinde dağıtımı zorunlu oranlar dikkate alınarak temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir. Var ise Şirketin geçmiş yıl zararı kapatılıp, yasal yükümlülükler için karşılık ayrıldıktan sonra dağıtılabilir net karın dağıtımı Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak, ortaklara dağıtılması suretiyle gerçekleştirilecektir.

Var ise yıllık karın hangi tarihte ve ne şekilde dağıtılacağı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğler çerçevesinde Yönetim Kurulu'nun önerisi üzerine Genel Kurul'ca kararlaştırılacaktır.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2017 – 31.12.2017 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirketimizin tüzel kişiliğine ait herhangi bir devlet teşvik ve yardımları yoktur. Ancak işletmekte olduğumuz ve mülkiyeti şirketimize ait olmayan oteller ile ilgili aşağıdaki devlet teşvik ve yardımları vardır:

Grup şirketlerimizden Voyager Kıbrıs Limited, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nin çıkarmış olduğu 47-2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden %100 oranında yararlanmakta olup herhangi bir yıl sınırlaması yoktur.

Ana ortağımız Net Holding A.Ş.'ye (28.09.2017 tarihinde Net Holding A.Ş. devir yoluyla Net Turizm Tic. ve San. A.Ş. ile birleşmiş ve bu birleşme sonrası otelin mülkiyeti Net Holding A.Ş.'ne geçmiştir) ait Merit Lefkoşa Otel, KKTC nin 47/2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden yararlanmıştır. Yatırım indirimi % 100'dür. Yatırım indiriminin kullanımı ile ilgili bir süre kısıtlaması yoktur. Otel işletmeye 29.10.2008 tarihinde alınmıştır. Bu güne kadar yatırım indirimi kullanımı olmamıştır.

Bu devlet teşvik ve yardımları mal sahibi şirketlerin karlılığında önemli bir etken olup şirketimizi de dolaylı olarak etkilemektedir.

RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI

Şirketimizin Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizmasının etkin bir şekilde yürütülmesinin temini için gerekli yöntem, politika, prosedür ve uygulama çalışmaları, ana ortağımız Net Holding A.Ş. bünyesinde, konularına göre hukuk, muhasebe ve finansman birimlerince yapılmaktadır.

Ayrıca; Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 28.03.2013 tarihinde, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin alınması için Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur. 2017 yılı içerisinde komite 6 (altı) kez toplanmıştır.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Hande TİBUK

Haluk ELVER

Başkan

Üye

GENEL KURUL

Şirketimizin 2016 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 20 Kasım 2017 tarihinde gerçekleşmiştir.

Toplantı ile ilgili ayrıntılı bilgilere www.kap.org.tr ve www.meritturizm.com adresinden ulaşılabilir.