



MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME A.Ş.
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01 OCAK 2019 – 31 ARALIK 2019
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 2019 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 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 02 Mart 2020 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 toplam hasılatının %98.84'ü 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:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- 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.
- 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, aynı 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.

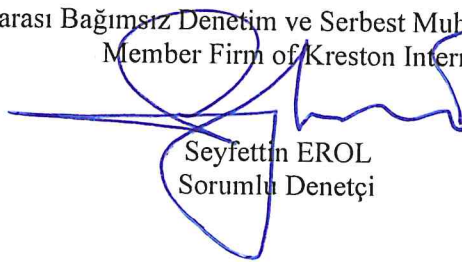
6- Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

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 yansıtip yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtip 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, 02 Mart 2020

-2-

GENEL BİLGİLER

İlgili Hesap Dönemi	:	01.01.2019-31.12.2019
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, Merit Cyprus Garden ve Merit Grand Mosta otellerini işletmektedir. 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. Görev süresi bu yıl dolacak olan Yönetim Kurulu üyelikleri için, ilk Olağan Genel Kurul toplantısında seçim yapılması planlanmaktadır. Seçim sonrası Yönetim Kurulu'na seçilen üyelerin bilgileri ve görev süreleri ayrıca www.meritturizm.com ve www.kap.org.tr internet adresi aracılığıyla yatırımcılara ve pay sahiplerine açıklanacaktır.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı **870.158 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
01.01.2019 – 31.12.2019 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

SERMAYE YAPISI

Şirketimizin, kayıtlı sermaye tavanı SPK'nun 18.06.2019 tarih ve 29833736-110.04.04-E.8408 sayılı izni ile 200.000.000 TL olarak revize edilmiştir. Çıkarılmış sermayemiz 2.550.000 TL'dir.

01.01.2019 – 31.12.2019 faaliyet dönemi itibariyle Şirketimizin sermaye yapısı;

Ortağın Adı/Unvanı	Sermaye Payı (TL)	Oranı (%)
Net Holding A.Ş.	1.502.654,80	58,93
Orhan Apaydın varisleri	310.000,00	12,16
Çeşitli Kişiler	<u>737.345,20</u>	<u>28,91</u>
	2.550.000,00	100,00

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 2019 dönemi faaliyetleri ve bunlar ile ilgili dönem içinde gündemde olan gelişmeler aşağıda sunulmuştur.

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

Şirketimiz “Merit International Hotels & Resorts” markasıyla, işletmeci sıfatıyla bünyesinde barındırdığı oteller ile KKTC'nin turizm alanında gelişmesinde öncü rol oynamaya devam etmektedir. 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 ait **Merit Lefkoşa Hotel**, Lefkoşa'nın ilk beş yıldızlı oteli olarak hizmete girmiş olup, şirketimiz ile işletme anlaşması devam etmektedir. Lefkoşa'nın en güzel yerinde, zengin döşenmiş 116 oda kapasitesiyle misafirlerimize hizmet vermektedir.

Mülkiyeti Elite Development and Management Limited şirketine ait Gazimagosa'da bulunan **Merit Cyprus Garden Hotel** “Tatil Köyü” konseptinde hizmet vermekte olup, 1 kral dairesi, 4 villa, 9 Bungalow Suit, 18 Garden Standart, 53 bungalow Standart oda olmak üzere, toplam 85 oda kapasitesine sahiptir.

Bağlı bulunduğumuz Net Grubu şirketlerinden Voyager Kıbrıs Limited şirketinin, Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş.'nden kiraladığı, Girne'de bulunan **Merit Park Hotel** 01.01.2013 tarihinden itibaren şirketimiz adına işletilmeye başlanmıştır. Girne'nin en güzel yerinde, 285 oda kapasitesiyle hizmet veren Hotel'de 152 standart, 68 deluxe standart, 16 deluxe standart

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2019 – 31.12.2019 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

family odasının yanı sıra engelliler için yapılmış 2 oda, 16 Connection oda, 27 Suit, 2 Deluxe Suit, 2 Kral dairesi bulunmaktadır.

Mülkiyeti Voyager Kıbrıs Limited şirketine ait Kıbrıs Girne’de işlettiğimiz **Merit Crystal Cove Hotel** ile işletme anlaşmamız devam etmekte olup, şirketimiz faaliyet gelirleri içerisinde en önemli yeri almaktadır. Merit Crystal Cove Hotel, deniz ve havuz manzaralı, 5 kral dairesi, 3 Vip Suit, 4 Junior süit, 53 suit, 284 standart oda olmak üzere toplam 349 odadan oluşan beş yıldızlı bir oteldir. Merit Crystal Cove Hotel, “her şey dahil plus” sistemi uygulayarak Kıbrıs turizm sektörüne farklı bir alternatif getiren ilk otel olmanın ayrıcalığını misafirlerine yaşatmaktadır.

Mülkiyeti Voyager Kıbrıs Limited şirketine ait Girne’de bulunan Merit Royal Hotel & Spa’nın ilk bölümü olan **Merit Royal Hotel** 2013 yılında, ikinci bölümü olan **Merit Royal Premium Hotel’in** açılışı ise 2014 yılında gerçekleşmiştir. İki Bloktan oluşan 5 yıldızlı Merit Royal Hotel & Spa’nın Premium bloğunda yer alan tüm odaları balkonlu, deniz ve havuz manzaralı olup 16 kral dairesi, 32 queen süit, 4 junior süit, 71 standart deluxe, 2 adet Royal Suit olmak üzere toplam 125 deluxe oda bulunmaktadır. Royal Premium bloğunda ise 103 standart deluxe ve 14 junior süit, 6 queen, 8 king suit bulunmaktadır. Açılıştan çok kısa bir zaman geçmesine rağmen otelimiz “En Quality Turizm Oteli” ödülünü almıştır. Buna ek olarak; ETS bünyesinde yeralan Otelpuan.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.

Bulgaristan’ın Svilengrad şehrinde yapımı tamamlanan beş yıldızlı otelin şirketimiz tarafından işletilmesi konusunda otel sahibi şirketle mutabakata varılmış olup, otelin isminin “Merit Grand Mosta Hotel” olması kararlaştırılmıştır. Merit Grand Mosta Hotel, 78 deluxe oda, 3 suit ve 1 kral dairesi olmak üzere toplam 82 odadan oluşmaktadır. Merit Grand Mosta Hotel’in 13.06.2018 tarihinde ön açılışı, 04.08.2018 tarihinde resmi açılışı gerçekleştirilmiş olup, faaliyete geçmiştir.

Vakıflar İdaresi mülkiyetinde bulunan Girne’ye 13 km mesafede Alsancak Koyu hudutlarında yer alan Mare Monte Oteli 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 turizmine tekrar “Mare Monte” ismini kazandırmaya yönelik çalışmalara başlanmıştır. 2019 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 KKTC’de oluşabilecek olumlu politik şartlardan pozitif olarak etkilenecektir. Direkt uçuşların KKTC’ye getireceği ek turizm potansiyeli, işletmesini yaptığımız otellerde doluluk oranlarını ve ciro artışlarını beraberinde getirecek olup, bu durum şirketimiz gelirlerine olumlu yansıtacaktır.

Şirketimizin %1,90 oranında pay sahibi olduğu bağlı menkul kıymeti Voyager Kıbrıs Limited şirketinden, 2019 yılı içerisinde 1.238.307 TL tutarında net temettü geliri elde edilmiştir.

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.

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2019 – 31.12.2019 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 **31.12.2019** tarihli Konsolide Olmayan Finansal raporumuzun **4 numaralı dipnotunda** detaylı olarak açıklanmıştır. İlgili raporumuza www.kap.org.tr ve www.meritturizm.com adreslerinden ulaşılabilir.

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 31.12.2019	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR		
Nakit ve Nakit Benzerleri	34.391	9.437
Ticari Alacaklar	12.547.946	2.766.214
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>12.381.681</i>	<i>2.766.214</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>166.265</i>	-
Diğer Alacaklar	-	4.558.186
- <i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	-	<i>4.558.186</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	5.310	892
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	561.257	551.441
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR	13.148.904	7.886.170
DURAN VARLIKLAR		
Finansal Yatırımlar	36.123.704	37.982.320
- <i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar</i>	<i>36.123.704</i>	<i>37.982.320</i>
Diğer Alacaklar	320	543
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.477	6.887
Ertelenmiş Vergi Varlığı	292.400	208.742
Diğer Duran Varlıklar	1.132.560	1.112.892
TOPLAM DURAN VARLIKLAR	37.552.461	39.311.384
TOPLAM VARLIKLAR	50.701.365	47.197.554

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2019 – 31.12.2019 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2019	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2018
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Ticari Borçlar	287.289	60.860
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	80.817	72.532
Diğer Borçlar	917.051	3.895.604
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>374.488</i>	<i>3.360.038</i>
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>542.563</i>	<i>535.566</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.793.285	1.058.705
Kısa Vadeli Karşılıklar	146.775	146.775
- <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>146.775</i>	<i>146.775</i>
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.225.217	5.234.476
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Uzun Vadeli Karşılıklar	831.918	681.057
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>831.918</i>	<i>681.057</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	763.722	857.302
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.595.640	1.538.359
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.820.857	6.772.835
ÖZKAYNAKLAR		
Ödenmiş Sermaye	2.550.000	2.550.000
Sermaye Düzeltme Farkları	5.167.456	9.703.380
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	14.484.998	16.235.152
<i>Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)</i>	<i>14.493.757</i>	<i>16.259.442</i>
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(8.759)	(24.290)
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	<i>(8.759)</i>	<i>(24.290)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	510.000	109.130
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	15.962.111	4.174.503
Net Dönem Karı / (Zararı)	7.205.943	7.652.554
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR	45.880.508	40.424.719
TOPLAM KAYNAKLAR	50.701.365	47.197.554

MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ
SPK'nun II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2019 – 31.12.2019 HESAP DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş
	01.01.- 31.12.2019	01.01.- 31.12.2018
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Hasılat	14.324.959	9.965.713
Satışların Maliyeti	(413.967)	(930.928)
BRÜT KAR / (ZARAR)	13.910.992	9.034.785
Genel Yönetim Giderleri	(4.803.933)	(4.224.246)
Pazarlama Giderleri	(2.219.569)	(1.849.269)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1.123.037	1.266.946
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(226.962)	(56.699)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	7.783.565	4.171.517
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.238.307	4.558.186
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(70.905)	(215.959)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	8.950.967	8.513.744
Finansman Gelirleri	20.121	115.483
Finansman Giderleri	(60.050)	(15.712)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	8.911.038	8.613.515
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(1.705.095)	(960.961)
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1.793.285)	(1.058.705)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	88.190	97.744
DÖNEM KARI (ZARARI)	7.205.943	7.652.554
Pay Başına Kazanç	2,826	3,001

KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2019 yılı ve sonrasında, şirketimiz her yıl dağıtılabılır karın Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Tebliğler çerçevesinde dağıtım zorunlu oranlar dikkate alınarak temettü olarak dağıtılmasını prensip olarak benimsemiştir. Var ise Şirketin geçmiş yıl zararı kapatılıp, yasal yükümlülükler için karşılık ayrıldıktan sonra dağıtılabılır net karın dağıtım 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
01.01.2019 – 31.12.2019 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 ait Merit Lefkoşa Hotel, 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 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. 2019 yılı içerisinde komite 6 (altı) kez toplanmıştır.

RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ

Hande TİBÜK

Haluk ELVER

Başkan

Üye

GENEL KURUL

Şirketimizin 2018 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 11 Eylül 2019 tarihinde gerçekleşmiştir.

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