

# MERİT

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME A.Ş.  
SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
01 OCAK 2012 – 31 ARALIK 2012  
HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**GENEL BİLGİLER**

İlgili Hesap Dönemi	:	01.01.2012-31.12.2012
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 Halki Palas, Merit Lefkoşe ve Kıbrıs Merit Crystal Cove otellerini işletmekte olup bu otellerden temel işletme ücreti ve işletme teşvik ücreti gelirleri elde etmektedir.

Şirketimiz ayrıca 2013 yılı Ocak ayından itibaren Merit Park Otel'i işletmeye başlamıştır. Merit Royal Otel'i ise 2013 yılı 2.çeyreğinden itibaren işletmeye başlayacaktır.

**YÖNETİM KURULU**

İsmail Reha ARAR	Yönetim Kurulu Başkanı	2011–2014
Ragıp Nebil İLSEVEN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2011–2014
Haluk ELVER	Yönetim Kurulu Üyesi	2011–2014
Hüseyin Ferit VOLKAN	Yönetim Kurulu Üyesi	2011–2014
Emin CANACANKATAN	Yönetim Kurulu Üyesi	2011–2014
Ahmet Erhan SEÇİM	Yönetim Kurulu Üyesi	2011–2014
İhsan BAŞARAN	Yönetim Kurulu Üyesi	2011–2014

**DENETİM KURULU**

Savaş KOÇ	Denetçi	2012-2013
Beyhan KAYIHAN	Denetçi	2012-2013

**YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarı 449.910,28 TL'dir.

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

Şirket Genel Kurulunca 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**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SERMAYE YAPISI**

Ortaklığımız kayıtlı sermaye tavanı 150.000.000 TL olup, çıkarılmış sermayemiz 2.550.000 TL'dir. 01.01.2012 – 31.12.2012 faaliyet dönemi itibariyle Ortaklığımız sermaye yapısı;

<b>Ortağın Adı/Unvanı</b>	<b>Sermaye Payı (TL)</b>	<b>Oranı (%)</b>
Net Holding A.Ş.	1.219.178	47,81
Orhan Apaydın varisleri	310.000	12,16
Asya-Net Turizm San. Ve Tic.A.Ş.	166.636	6,54
Sunset Turistik İşl.A.Ş.	114.549	4,50
Net Turizm Tic. ve San. A.Ş.	1.146	0,04
Net Yapı San. ve Tic. A.Ş.	1.146	0,04
Çeşitli Kişiler	<u>737.345</u>	<u>28,91</u>
	<b>2.550.000</b>	<b>100,00</b>

Şirketimiz, çıkarılmış sermayesini 255,000 TL'den 2,550,000 TL'ye bedelsiz olarak yükseltmiş olup, sermaye artırımı işlemi 05 Nisan 2012 tarihi itibariyle tescil olmuştur. Sermaye artışının tamamı Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Olumlu Farkları hesabından gerçekleştirilmiştir.

A grubu hisse senetleri imtiyazlı hisse senetleridir. Şirket ana sözleşmesine 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 2012 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 1.000'i aşan yatak kapasitesini Kıbrıs Voyager Limited tarafından KKTC'de yapılmakta olan yatırımlar ile 5-7 yıllık süreçte 3.000 yatak seviyesine getirebilmeyi hedeflemektedir.

Mülkiyeti Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ne ait 252 yataklı Merit Lefkoşa Oteli, Lefkoşa'nın ilk beş yıldızlı oteli olarak hizmete girmiş olup, şirketimiz ile işletme anlaşması devam etmektedir.

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

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Mülkiyeti Kıbrıs Voyager Limited şirketine ait Girne’de yapımına devam edilen 510 yataklı Merit Royal Hotel’in (eski adı Merit Afrodit Hotel) inşaat çalışmalarına devam edilmektedir. Otelin A Bloğu 2013 yılı Nisan ayında, B Bloğu ise 2013 yılı sonlarında açılacaktır. Şirketimiz işletme gelirlerine olumlu katkıda bulunacağı kaçınılmazdır.

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. 2012 yılında da Merit Mare Monte tesisleri için ön görülen projelendirme çalışmaları devam etmektedir.

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

İşletmekte olduğumuz Heybeliada’da bulunan Halki Palace otelinin taşınmazı üzerine hak sahibi Grup şirketimiz Asya Net Turizm San. ve Tic. A.Ş. lehine 29 yıl süreli irtifak hakkı tesis edilmiştir. Otelimiz, 2012 yılında da faaliyetlerine devam etmektedir.

#### **KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ**

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

2013 yılı ve sonrasında, şirketimiz her yıl dağıtılabilir 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 dağıtılabilir 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 Kurulunun önerisi üzerine Genel Kurul’ca kararlaştırılacaktır.

#### **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:

Merit Crystal Cove Oteli’nin sahibi olan Voyager Kıbrıs Limited’in aldığı ve devam eden yatırım teşvikleri;

- 2005 yılı Ağustos ayında işletmeye aldığı ilave 90 oda 47-2000 yatırım teşvik yasasından faydalanmıştır. Buna göre de % 100 yatırım indirimi sözkonusu olup yatırım tutarı olan 6.898.905,59 TL teşvikten yararlanacaktır.

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**01.01.2012 – 31.12.2012 HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- 2006 yılı Nisan ayında işletmeye alınan kongre merkezi yatırımı için 4.028.424,35 TL harcanmış aynı yasaya göre % 100 yatırım indirimi teşvikinden yararlanacaktır.
- İnşaatı devam eden Merit Royal Hotel Casino&Spa (eski adı Merit Afrodite Hotel) 47/2000 sayılı teşvik yasasından faydalanmıştır. Yatırımın teşvik tutarı 100.639.034 TL olup, %100 indirim sözkonusudur.

Bu üç yatırım için de yıl sınırlaması olmaksızın teşvikten yararlanılacaktır.

Net Turizm Ticaret ve Sanayi A.Ş' ye ait Merit Lefkoşa Otel, KKTC nin 47/2000 sayılı teşvik yasasında belirtilen teşvik tedbirlerinden yararlanmıştır. Yatırım indirimi % 100'dür. Yatırımın tutarı 26.187.237 TL'dir. 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.

#### **GENEL KURUL**

Şirketimizin 2011 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 07 Haziran 2012 tarihinde gerçekleşmiştir. Rapor tarihi itibariyle Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerimizde değişiklik yoktur.

Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.