



**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME A.Ş.**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01 OCAK 2024 – 31 MART 2024**  
**ARA HESAP DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

## GENEL BİLGİLER

Hesap Dönemi	:	01.01.2024 - 31.03.2024
Ticaret Ünvanı	:	Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.
Merkez Adresi	:	Etiler Mah., Bade Sok., No:9, Kat B1 Beşiktaş / İST.
Telefon / Faks	:	(212) 358 04 44 / (212) 358 04 45
Ticaret Sicil Numarası	:	249228
Mersis Numarası	:	0617003589100011
BİST'te İşlem Gördüğü Pazar	:	Ana Pazar
BİST İşlem Kodu	:	MERIT
İnternet Adresi	:	<a href="http://www.meritturizm.com">www.meritturizm.com</a> <a href="http://www.merithotels.com">www.merithotels.com</a>
E-Posta Adresi	:	<a href="mailto:info@meritturizm.com">info@meritturizm.com</a> <a href="mailto:yatirimci.iliskileri@meritturizm.com">yatirimci.iliskileri@meritturizm.com</a>
Şube Adresi	:	Bulunmamaktadır.

## FAALİYET KONUSU

Şirket, 7 Ekim 1988 tarihinde anonim şirket statüsünde, Net Şirketler Grubu'na bağlı olarak, otel yönetimi ve işletmeciliği konusunda faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti'nde bulunan Merit Lefkoşa, Merit Crystal Cove, Merit Park, Merit Royal, Merit Royal Diamond, Merit Royal Gardens (*eski adı: Merit Cyprus Gardens*), Liman Hotel by Merit ile Bulgaristan'da bulunan Merit Grand Mosta otellerini işletmektedir. Otellerden temel işletme ücreti ve işletme teşvik ücreti gelirleri elde etmektedir.

## YÖNETİM KURULU

18 Mayıs 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üye sayısı 11 (onbir), görev süreleri ise 3 (üç) yıl olarak belirlenmiştir.

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>	<b>Görev Süresi</b>
Hande TİBUK	Yönetim Kurulu Başkanı	2022 – 2025
Haluk ELVER	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	2022 – 2025
Murat Besim TİBUK	Yönetim Kurulu Murahhas Üyesi	2022 – 2025
İsmail KIRTAY	Yönetim Kurulu Üyesi	2022 – 2025
Sertuğ Aptullah GÜLCAN	Yönetim Kurulu Üyesi	2022 – 2025
Aytekin YAYLA	Yönetim Kurulu Üyesi	2022 – 2025
Yüksel USLU	Yönetim Kurulu Üyesi	2022 – 2025
Zeynep SU	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	2022 – 2025
Metin MÜNİR (*)	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	2022 – 2023
İsmail Burak KÜNTAY (*)	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	2023 – 2025
Sümer MUTLU	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	2022 – 2025
Mustafa ERDOĞAN	Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi	2022 – 2025

(\*) Şirketimizde bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak görev yapan Metin Münir'in vefatı ile boşalan bağımsız yönetim kurulu üyeliğine, kalan süreyi tamamlamak üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer verilen bağımsızlık kriterlerine uygunluğu Kurumsal Yönetim Komitemiz tarafından tespit edilen ve bağımsızlık beyanı alınan İsmail Burak Küntay'ın atanmasına 13 Ekim 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında karar verilmiştir. Alınan karar, 13 Haziran 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmuş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

<https://www.meritturizm.com/tur/kurumsal/yonetim-kurulu>

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KURUMSAL YÖNETİM KOMİTESİ**

<b><u>Adı ve Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>	<b><u>Görev Süresi</u></b>
Zeynep SU	Bağımsız Üye- Başkan	2022 – 2025
Sümer MUTLU	Bağımsız Üye	2022 – 2025
Gülşah ŞAMLI (*)	Üye	2023 – 2023
Doğan Murat Ergin (*)	Üye	2024 – 2025

(\*) 29 Aralık 2023 tarihinde görevinden ayrılan Gülşah Şamlı'nın yerine 01 Ocak 2024 tarihinden itibaren Doğan Murat Ergin görevlendirilmiştir.

**DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE**

<b><u>Adı ve Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>	<b><u>Görev Süresi</u></b>
Sümer MUTLU	Bağımsız Üye- Başkan	2022 – 2025
Zeynep SU	Bağımsız Üye	2022 – 2025

**RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ**

<b><u>Adı ve Soyadı</u></b>	<b><u>Görevi</u></b>	<b><u>Görev Süresi</u></b>
Hande Tibuk	Başkan	2022 – 2025
Haluk ELVER	Üye	2022 – 2025

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

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret gibi mali menfaatlerin toplam tutarı **1.094.254,00 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 kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

Şirket ve bağlı ortaklıklarında dönem itibarıyla ortalama çalışan personel sayısı toplam **25**'tir.

**SERMAYE YAPISI**

Şirketin, 200.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı 06 Aralık 2023 tarihinde yapılan başvuru sonrasında; SPK'nın 22 Aralık 2023 tarih ve E-29833736-110.04.04.-47101 sayılı izin yazısı ile **500.000.000 TL** olarak yeniden belirlenmiş ve tavan izin süresi **2023 - 2027** yılları arasında 5 yıl süreyle geçerli olmak üzere revize edilmiştir. Konuyla ilgili tüm gelişmeler [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) internet adresinden anında yayımlanarak kamuya paylaşılmaktadır.

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin çıkarılmış sermayesi 28.050.000 TL'dir. **31.03.2024** tarihi itibarıyla şirketin sermaye yapısı aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

<b><u>Ortağın Adı/Unvanı</u></b>	<b><u>Sermaye Payı (TL)</u></b>	<b><u>Oranı (%)</u></b>
Net Holding A.Ş.	19.561.620,14	69,74
Çeşitli Kişiler	8.488.379,86	30,26
<b>Toplam</b>	<b>28.050.000,00</b>	<b>100,00</b>

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**

Şirket, kuruluşundan bu güne turizm sektöründe modern ve öncü atılımlarla, otel işletmeciliği faaliyetlerini uluslararası standartlarda devam ettirmektedir. Şirketin faaliyetleri ve bunlar ile ilgili gündemde olan gelişmeler aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

### **1- OTEL İŞLETMECİLİĞİ**

Şirket, “Merit International Hotels&Resorts” markası altında, işletmeci sıfatıyla bünyesinde barındırdığı oteller ile KKTC'nin turizm alanında gelişmesinde öncü rol oynamaya devam etmektedir. Ada turizmine olan inancını her geçen yıl artırarak sürdüren Merit Oteller zinciri, ana ortağı Net Holding A.Ş.'nin öncülüğünde yeni projeler ile yatak sayısını ve pazar payını artırmayı hedeflemektedir. İşletilen otellerde, kişiye özel hizmet anlayışıyla ifade edilen “Size Özel” konseptiyle hizmet verilmekte ve misafirlerin tüm ihtiyaçlarının sorunsuz karşılanması sağlanmaktadır.

Olası direkt uçuş ve/veya izolasyonun kaldırılma ihtimalleri uluslararası politika gündemini uzun yıllardır meşgul etmektedir. Şirketin ana ortağı olan Net Holding A.Ş, adaya direkt uçuşların yapılabilmesi ve/veya izolasyonun sona ermesi gibi olumlu politik şartlardan pozitif yönde etkileneyecektir. Direkt uçuşların KKTC'ye getireceği ek turizm potansiyeli, işletmesini yaptığımız otellerde doluluk oranlarını ve ciro artışlarını beraberinde getirecek olup, bu durumun şirket gelirlerine olumlu etki edeceği düşünülmektedir.

#### **- KUZAY KIBRIS TÜRK CUMHURİYETİ'nde Bulunan Hotellerimiz**

- Mülkiyeti ana ortağımız 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 1 king suit, 5 deluxe suit, 8 standart suit, 2 engelli odası, 12 connection oda ve 88 standart oda olmak üzere toplam 116 oda kapasitesiyle misafirlerine hizmet vermektedir.

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Mülkiyeti bağlı menkul kıymetimiz Elite Development and Management Limited şirketine ait Gazimağusa'da bulunan **Merit Royal Gardens Hotel** (eski adı: Merit Cyprus Gardens Hotel) "Tatil Köyü" konseptinde hizmet vermekte olup, 5 villa, 9 suit ve 72 standart oda olmak üzere, toplam 86 oda kapasitesine sahiptir.
- Şirketinde içinde bulunduğu Net grubu şirketlerinden Net Global Turizm A.Ş.'nin aktifinde yer alan ve Girne'nin en güzel yerinde bulunan **Merit Park Hotel**, 230 standart, 2 deluxe suit, 39 suit ve 2 king suit olmak üzere toplam 273 oda kapasitesiyle hizmet vermektedir. Otelin 2023 yılı içerisinde başlatılan renovasyon çalışmaları kapsamında; İtalyan restoran, cafe-bar ve 140 odanın restorasyonu tamamlanmıştır. 2024 yılı içerisinde, sahil ve havuz başı düzenlemeleri ile lobby ve ana restoranların renovasyonlarına başlanması ve 2025 sezonuna bitirilmesi planlanmaktadır.
- Mülkiyeti, bağlı menkul kıymetimiz Merit Kıbrıs Turizm Limited şirketine ait 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 king suit, 3 vip suit, 53 suit ve 275 standart oda olmak üzere toplam 336 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. Kaliteli ve iyi hizmet verme hedefinde olan otelde; 2024 yılının sonlarına doğru yapılması planlanan lobby, restoran ve 254 adet odanın renovasyonu için iç mimari projelerinin hazırlıkları başlatılmış olup, 2025 yılının 3. çeyreğinde bitirilmesi ve hizmete alınması planlanmaktadır.
- Mülkiyeti bağlı menkul kıymetimiz Merit Kıbrıs Turizm 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 Royal bloğunda yer alan tüm odaları balkonlu, deniz ve havuz manzaralı olup 16 king suit, 32 queen suit, 4 junior suit, 71 standart deluxe ve 2 royal suit olmak üzere toplam 125 deluxe oda bulunmaktadır. Royal Premium bloğunda ise 102 standart deluxe, 14 junior suit, 6 queen suit ve 8 king suit olmak üzere 130 oda bulunmaktadır.
- Bağlı menkul kıymetimiz Merit Kıbrıs Turizm Limited ile yapılan işletme anlaşmasına istinaden, Girne'de bulunan **Liman Hotel by Merit** 01.01.2021 tarihinden itibaren işletilmeye başlanmıştır. Girne'nin tarihi limanının girişinde bulunan, 29 oda kapasitesiyle hizmet veren otelde konforlu 24 standart, 3 junior suit ve 2 king suit oda bulunmaktadır.
- Mülkiyeti bağlı menkul kıymetimiz Merit Kıbrıs Turizm Limited şirketine ait Girne'de bulunan **Merit Royal Diamond Hotel'in** 07.07.2022 tarihinde kısmi ön açılışı (soft opening) yapılmış olup, 04.10.2022 tarihinden itibaren ise tam kapasite hizmet vermeye başlamıştır. Otelin içerisinde farklı büyüklüklerde 12 adet toplantı salonu mevcuttur. Bu salonların kapladığı toplam alan 6.000 m2 büyüklükte olup 2.400 m2'lik kısmi kolonsuz çok amaçlı konferans salonu olarak kullanılmaktadır. Şirketimiz tarafından işletilen otelde 192 standart, 26 junior suit, 45 queen suit ve 10 king suit olmak üzere 273 oda bulunmaktadır.

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- **BULGARİSTAN'da Bulunan Hotelimiz**

Bulgaristan'ın Svilengrad şehrinde yapımı tamamlanan beş yıldızlı "**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 Haziran 2018 tarihinde ön açılışı, 04 Ağustos 2018 tarihinde resmi açılışı gerçekleştirilmiş olup, faaliyetlerine devam etmektedir.

- **KARADAĞ'da Bulunan Hotelimiz**

Ana ortağımız Net Holding A.Ş.'nin bağlı ortaklığı tarafından, Karadağ'ın ve Avrupa'nın gözde rivierası olan Budva şehrinde, 19 bin m2 kapalı alan içinde 10 katlı olarak tasarlanan **Merit Starlit Hotel&Residence** otel projesi, 2024 yılının 2. çeyreğinde tamamlanmış olup, bünyesinde, 44 lüks otel odası, 49 lüks rezidansın yanı sıra dünya standartlarında hizmet sunacak alakart restoranlar, barlar, gece kulübü, özel plaj, SPA ve fitness merkezi bulunmaktadır. Otelin, 23 Nisan 2024 tarihi itibarıyla ön açılışı (soft opening) yapılmış ve müşteri kabulüne başlanmıştır. Tam kapasite çalışmaya başladığında şirketimiz tarafından işletilecektir.

Şirketimiz tarafından işletilen tüm oteller hakkında detaylı bilgilere [www.meritturizm.com](http://www.meritturizm.com) ve [www.merithotels.com](http://www.merithotels.com) internet adreslerinden ulaşabilmektedir.

## **2 - DİĞER**

- Şirket Yönetim Kurulu 16 Mayıs 2024 tarihli toplantısında, ortaklara nakden kar payı dağıtılması kararı almıştır. Alınan karara istinaden, 13 Haziran 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, olağanüstü yedeklerden 28.050.000 TL olarak dağıtılması planlanan kar dağıtım önerisi, pay sahiplerinin onayına sunulmuştur. Onaylanan kar dağıtım önerisinin, 08 Temmuz 2024 tarihinden başlanarak pay sahiplerine nakden ödenmesi planlanmaktadır. 2023 yılı içerisinde pay sahiplerine 28.050.000 TL kar payı dağıtılmıştır.

- Bağlı menkul kıymetimiz Merit Kıbrıs Turizm Ltd.'in 13 Nisan 2023 tarihinde yapmış olduğu Direktörler Kurulu toplantısında alınan karar gereğince; Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin %100 oranında pay sahibi olduğu; KKTC, Girne, Karaoğlanoğlu mevkiinde bulunan, KKTC Maliye Bakanlığı, Devlet Emlak ve Malzeme Dairesi'nden kiralanmış olan "Merit Park Hotel & Casino" olarak bilinen taşınmazın ("Otel") kullanılması ve işletilmesi tahtındaki tüm aynı haklara sahip Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş.'nin paylarının tamamının satın alınmasına ilişkin bir devir sözleşmesi imzalanmıştır. İmzalanan bu sözleşme kapsamında; 73.000.000 USD sabit bedel + 34.592.909 TL karşılığı 1.151.293 USD değişken bedel olmak üzere toplam devir bedeli 74.151.293 USD olmuştur. 17 Ocak 2024 itibarıyla bağlı menkul kıymetimiz Merit Kıbrıs Turizm Ltd., Akfen Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.'ye devir bedeli olan 74.151.293 USD'ın tamamını ödemiş ve Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş.'nin paylarının tamamını teslim alarak, satın alma işlemini sonuçlandırmıştır.

İlerleyen süreçte satın alınan Akfen Gayrimenkul Ticareti ve İnşaat A.Ş.'nin ticari unvanı Net Global Turizm Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. Değiştirilen şirketin %100 ortağı, bağlı menkul kıymetimiz Merit Kıbrıs Turizm Ltd.'tir. Şirketimiz satınalma işlemi sonrasında da Merit Park Hotel'i işletmeye devam edecektir.

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- Şirketimiz Yönetim Kurulu 23 Ocak 2024 tarihinde yapmış olduğu toplantısında; bağlı menkul kıymetimiz Merit Kıbrıs Turizm Limited şirketinin, 1.283.000.000 TL'lik mevcut sermayesinin 17.000.000 TL artırılarak 1.300.000.000 TL'ye çıkarılması nedeniyle, artırılan 17.000.000 TL'lik kısmın tamamının ödenmesine ve ortaklık oranımızın %19,71'den yeni sermaye içerisinde %20,76'ya çıkartılmasına karar vermiştir. Bu değişiklik; konsolide finansal tablolarımızda "Bağlı Menkul Kıymet" olarak görülmekte olan Merit Kıbrıs Turizm Limited'in "Özkaynak Yöntemiyle" yer almasını ve bunun sonucunda finansal tablolarımızın büyümesini sağlamıştır. Bu durumun, gelecekte ana pazardan yıldız pazara geçiş hedefimize katkıda bulunması amaçlanmaktadır.

**GRUP ŞİRKETLERİ**

**31.03.2024** tarihi itibarıyla, konsolide finansal tablolarda “**tam konsolidasyon**” yöntemine tabi tutulan şirketler aşağıdaki bilgilerinize sunulmuştur.

				<b>Merit Tur. A.Ş.'nin Bağlı Ortaklıktaki Pay Oranı</b>	
				<b>31.03.2024</b>	
<b>Bağlı Ortaklıklar</b>	<b>Ülke</b>	<b>Sermayesi</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Doğrudan</b>	<b>Dolaylı</b>
Merit Land Development Ltd.	KKTC	500.000,00 TL	499.990,00 TL	99,998%	99,998%

**İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

İlişkili taraf işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II- 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri kapsamında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde; TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilen **01.01.2024 - 31.03.2024** ara hesap dönemine ait konsolide finansal raporumuzun **5 numaralı dipnotunda** detaylı olarak açıklanmaktadır.

İlgili raporumuza [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) ve [www.meritturizm.com](http://www.meritturizm.com) internet adreslerinden ulaşılabilir.

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SPK'nun II – 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar” tebliği hükümleri kapsamında, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde; TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilen Konsolide Finansal Durum Tabloları ve Kar Zarar Tablosu aşağıdaki gibidir:**

**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

*(Tüm tutarlar, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)*

	Cari dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 31.03.2024	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2023
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.970.466	2.140.781
Ticari Alacaklar	35.999.841	56.198.893
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	35.999.841	56.198.893
Peşin Ödenmiş Giderler	90.000	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1.148	6.610.644
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>38.061.455</b>	<b>64.950.318</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		
Finansal Varlıklar	22.323.814	4.957.950.941
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar	22.323.814	4.957.950.941
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	7.978.928.065	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	1.506.510	1.432.135
Diğer Duran Varlıklar	6.566.805	7.808.250
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>	<b>8.009.325.194</b>	<b>4.967.191.326</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>8.047.386.649</b>	<b>5.032.141.644</b>



**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

	<b>Cari dönem</b> <b>Sınırlı</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmemiş</b> <b>31.03.2024</b>	<b>Önceki dönem</b> <b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmiş</b> <b>31.12.2023</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
Ticari Borçlar	257.635	440.765
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	314.083	233.508
Diğer Borçlar	22.151.023	26.285.051
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	17.448.579	26.086.063
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	4.702.444	198.988
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.926.955	11.870.619
Kısa Vadeli Karşılıklar	663.221	32.136
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	663.221	32.136
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>25.312.917</b>	<b>38.862.079</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
Uzun Vadeli Karşılıklar	2.956.197	2.120.193
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	2.956.197	2.120.193
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	8.640.148	224.889.911
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>11.596.345</b>	<b>227.010.104</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>36.909.262</b>	<b>265.872.183</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>8.010.477.370</b>	<b>4.766.269.444</b>
Ödenmiş Sermaye	28.050.000	28.050.000
Sermaye Düzeltme Farkları	116.401.757	116.401.757
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	760.978.398	760.978.398
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)	9.889.633	3.656.183.884
- Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar / (Kayıplar)	9.829.489	3.656.122.104
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	60.144	61.780
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler)		
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar	4.294.901.024	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	10.834.571	10.834.571
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	2.704.147.050	96.866.576
Net Dönem Karı / (Zararı)	85.274.937	96.954.258
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>17</b>	<b>17</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>8.010.477.387</b>	<b>4.766.269.461</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>8.047.386.649</b>	<b>5.032.141.644</b>

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak gösterilmiştir)

	Cari dönem	Önceki dönem
	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
	01.01.- 31.03.2024	01.01.- 31.03.2023
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>		
Hasılat	17.392.382	22.088.018
Satışların Maliyeti	(892.231)	(6.287.787)
<b>BRÜT KAR (ZARAR)</b>	<b>16.500.151</b>	<b>15.800.231</b>
Genel Yönetim Giderleri	(6.776.310)	(7.163.786)
Pazarlama Giderleri	(5.099.126)	(2.426.010)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	8.167.197	3.268.711
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(2.407.421)	(2.406.097)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>10.384.491</b>	<b>7.073.049</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(2.034.379)	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	35.469.878	-
<b>FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>43.819.990</b>	<b>7.073.049</b>
Finansman Gelirleri	116.085	65.358
Finansman Giderleri	(12.881)	(48.394)
Parasal Kazanç/Kayıp	50.934.010	(4.479.289)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>	<b>94.857.204</b>	<b>2.610.724</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>	<b>(9.582.267)</b>	<b>(4.596.359)</b>
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	(1.926.955)	(1.447.640)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(7.655.312)	(3.148.719)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>85.274.937</b>	<b>(1.985.635)</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>85.274.937</b>	<b>(1.985.635)</b>
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	85.274.937	(1.985.635)
<b>Pay Başına Kazanç ( Zarar)</b>	<b>3,040</b>	<b>(0,071)</b>
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç	3,040	(0,071)

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KAR DAĞITIM POLİTİKAMIZ**

Kara katılım konusunda bir imtiyaz bulunmamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkeleri uyum çalışmaları çerçevesinde, 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 Kurulunun teklifi üzerine Genel Kurul'da alınacak karara bağlı olarak, pay sahiplerine 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:

- Grup şirketlerimizden Merit Kıbrıs Turizm Ltd. 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.

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

**RİSK YÖNETİMİ VE İÇ KONTROL MEKANİZMASI**

Şirketin 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.

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından 28 Mart 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. 2024 yılı üç aylık dönem içerisinde komite 1 (bir) kez toplanmıştır.

**RİSKİN ERKEN SAPTANMASI KOMİTESİ**

Hande TİBUK

Başkan

Haluk ELVER

Üye

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**GENEL KURUL**

Şirketin 2023 yılı faaliyet ve hesaplarına ilişkin Ortaklar Olağan Genel Kurul toplantısı 13 Haziran 2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Genel Kurul toplantısı ile ilgili tüm detaylara, [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) ve [www.meritturizm.com](http://www.meritturizm.com) internet adreslerinden ulaşılabilmektedir.

**YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ**

Şirketin “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” pay sahipleri ile iletişimi sağlamak, yazılı ve sözlü olarak gelen bilgi taleplerini yanıtlamak, Genel Kurul toplantısı ile ilgili pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken belgeleri hazırlamak, sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemek gibi başlıca görevlerini ana ortağı Net Holding A.Ş.’nin Yatırımcı İlişkileri Bölümü ve Mali İşler ve Muhasebe Bölümü ile koordineli olarak yerine getirmektedir.

Şirketin, Borsa İstanbul A.Ş. “Piyasa Öncesi İşlem Platformu”ndan “Ana Pazar”a geçiş yapması sebebiyle, yatırımcı ilişkileri bölüm yöneticisinin Kurumsal Yönetim Tebliği’nin 11. maddesi gereği “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı” belgelerine sahip olması gerekmektedir. Şirket Yönetim Kurulunun 29 Aralık 2023 tarihinde almış olduğu karar doğrultusunda, “Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı”na sahip olan Doğan Murat Ergin, 01 Ocak 2024 tarihinden itibaren “Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi” olarak görevlendirilmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi : Doğan Murat ERGİN  
Yatırımcı İlişkileri Bölümü İletişim Bilgileri : [info@meritturizm.com](mailto:info@meritturizm.com)  
[yatirimci.iliskileri@meritturizm.com](mailto:yatirimci.iliskileri@meritturizm.com)  
Tel : (212) 358 04 44  
Faks : (212) 358 04 45

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ UYUM RAPORU**

**KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM BEYANI**

Şirket Yönetim Kurulu, geçmişten bu güne tüm faaliyet ve kararlarında hesap verilebilir, adil, şeffaf bir kurumsal yönetim anlayışıyla hareket etmektedir. Bu nedenle Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı "Kurumsal Yönetim Tebliği" ve ekinde yer alan "Kurumsal Yönetim İlkeleri"ne tam uyumun sağlanması hususunda hassasiyetini sürdürmektedir. Kurumsal yönetim anlayışının, günümüz ekonomik koşullarında şirketin istikrarlı büyümesine, gelişmesine ve karlılığının artmasına katkı sağlayacağı yönündeki inancımız tamdır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ve ekinde yer alan zorunlu ilkelerine uyum sağlama hususunda çalışmalarını artırarak devam ettirmektedir. Bu kapsamda, Yönetim Kurulu'nun etkin çalışmasına destek sağlamak amacıyla komite oluşturma çalışmaları tamamlanmış, icracı olmayan (bağımsız) üye seçimleri gerçekleştirilmiş ve kamuya açıklama yapılmıştır. Türk Ticaret Kanunu (TTK), SPK mevzuatı ve ilgili tebliğ hükümlerine uygun olarak şirket Esas Sözleşmesi revize edilmiş olup, şirket internet sitesinde ve KAP sistemde yayımlanmaktadır. SPK'nın II-17.1 sayılı tebliğinin 10. maddesi gereğince; ilişkili taraf işlemleri raporu hazırlanmış ve sonuç bölümü KAP'ta açıklanmıştır.

Hem tebliğ hükümleri hem de şirket politikası olarak benimsenen şeffaf yönetim anlayışı gereğince, şirketin faaliyet ve kararları ile ilgili tüm gelişmeler, zamanında ve düzenli olarak menfaat sahipleri ile paylaşılmaktadır. Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yönetici ücret politikası ile ilgili bilgiler, Genel Kurul toplantı gündemine alınarak pay sahiplerinin bilgisine sunulmakta ve ayrıca şirketin internet sitesinde yayımlanmaktadır.

Şirket, menfaat sahiplerinin haklarının yazılı prosedür ve politikalar ile korunması, azlık haklarının korunması ve kullandırılması gibi uygulanması zorunlu olmayan tavsiye niteliğindeki ilkelere uyum hususuna da önem vermektedir.

Zorunlu olmayan ilkelere tam uyumun sağlanmaması sebebiyle şirket menfaatleri zarar görmemekte ve çıkar çatışması bulunmamaktadır.

Henüz gerçekleştirilmemiş olan ilkeler üzerinde çalışmalar sürdürülmekte olup; şirketin etkin yönetimine katkı sağlayacak şekilde idari, hukuki ve teknik alt yapı çalışmaları devam etmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca, Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)" ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)" Kamuyu Aydınlatma Platformu'nun [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) internet adresinden yayımlanmaktadır. Ayrıca şirketin [www.meritturizm.com](http://www.meritturizm.com) internet adresinde yayımlanan 01.01.2023 – 31.12.2023 hesap dönemine ait yıllık faaliyet raporu içerisinde de yer almaktadır.

**MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME ANONİM ŞİRKETİ**  
**SPK'nın II – 14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANAN**  
**01.01.2024 – 31.03.2024 ARA HESAP DÖNEMİ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK RAPORU**

Sermaye Piyasası Kurulu, 02.10.2020 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren “Kurumsal Yönetim Tebliği (II-17.1)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (II-17.1.a)” kapsamında, ilgili tebliğin 1. ve 8. maddelerine eklenen fıkra ile; halka açık ortaklıkların (1.maddenin ikinci fıkrasında sayılan ortaklıklar dışındakiler) çevresel, sosyal, kurumsal yönetim çalışmalarını yürütürken açıklamaları beklenen temel ilkelerinin, menfaat sahipleriyle paylaşılabilmesini teminen, kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporlamalarında, “Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi” kapsamındaki açıklamalara yer vermeleri gerektiğini duyurmuştur.

Şirket; turizm sektöründe uzun yıllardır uluslararası standartlarda modern otel işletmeciliği faaliyetlerini gerçekleştirirken, kaliteli hizmet anlayışıyla hareket etmektedir. Değişen koşullara adapte olmak, devamlılığı ve karlılığı istikrarlı hale getirmek, sürdürülebilir bir yönetim anlayışıyla mümkündür. Bu kapsamda, öncelikli olarak işletmekte olduğumuz otellere gelen misafirlere “Size Özel” konseptiyle en iyi hizmet sunulması hedeflenirken, bulunduğumuz çevrenin korunması, ekolojik ve biyolojik yaşamın zarar görmemesi, temiz enerji ve su kaynaklarının korunması ve kullanılması, insan haklarına saygı duyulması, çalışanlar başta olmak üzere fırsat eşitliği ve iş güvenliğinin sağlanması gibi bölgesel ve evrensel gelişime katkı sağlayacak sürdürülebilir bir yönetim anlayışının benimsenmesinin gerekliliği önem arz etmektedir.

Borsa İstanbul (BİST) Ana Pazar’da 17 Ekim 2021 tarihinden itibaren işlem görmeye başlayan Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş. bu kapsamda “Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi”nin belirlemiş olduğu ilkelere uyulmasının, bu ilkelere doğrultusunda geçmişten bu güne kadar devam eden uygulama ve politikalarının revize edilmesinin önemli olduğu kanaatinde.

Sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanması her ne kadar gönüllülük esasına dayalı olsa da, sürdürülebilirlik ilkelerinin uygulanıp uygulanmadığına, uygulanmıyor ise buna ilişkin gerekçeli açıklamaya, bu ilkelere tam olarak uymama dolayısıyla çevresel ve sosyal risk yönetiminde meydana gelen etkilerin neler olduğuna ilişkin bilgilerin yıllık faaliyet raporlarında “Uy ya da Açıkla” prensibiyle açıklanması gerekmektedir.

Merit Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş.’nin sürdürülebilirlik ilkeleri uyum çerçevesi kapsamında çevresel, sosyal, kurumsal yönetim (ÇSY) çalışmaları hakkında detaylı açıklamalar, SPK’nın 23.06.2022 tarih ve 34/977 sayılı kararı uyarınca, 2022 yılına ilişkin raporlamadan itibaren kullanılmak üzere hazırlanan “Sürdürülebilirlik Raporu” şablonu kullanılarak, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nun [www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr) internet adresinden yayımlanmaktadır. Ayrıca şirketin [www.meritturizm.com](http://www.meritturizm.com) internet adresinde yayımlanan 01.01.2023 – 31.12.2023 hesap dönemine ait yıllık faaliyet raporu içerisinde de yer almaktadır.