

**MİSH DEKORASYON SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

01 OCAK 2017 – 31 ARALIK 2017

**YILLIK
FAALİYET RAPORU**

1. GENEL BİLBİLGİLER

ŞİRKET PROFİLİ

TİCARET ÜNVANI	: MİSH DEKORASYON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
KURULUŞ TARİHİ	: 09.07.1965
FAALİYET KONUSU	: YATAK, BAZA, EV TEKSTİLİ VE MOBİLYA İMALATI
MERKEZ ADRESİ	: ATAÖY 9-10. KISIM KARANFİL SK. B-9 BLOK DA:10 34156 BAKIRKÖY / İSTANBUL
İLETİŞİM	: Merkez Telefon : (212) 560 64 74 Faks : (212) 560 64 72
TİCARET SİCİL BİLGİLERİ	: İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, Sicil No : 89875
VERGİ DAİRESİ BİLGİLERİ	: BÜYÜK MÜKELLEFLER VERGİ DAİRESİ; 4700009184
KAYITLI SERMAYE	: 60.000.000,00 TÜRK LİRASI
ÇIKARILMIŞ SERMAYE	: 22.727.083,00 TÜRK LİRASI

Mish Dekorasyon Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, 1965 yılında, otomotiv ve yaylı yatak yan sanayi olarak , İdaş İstanbul Döşeme Sanayii Anonim Şirketi ünvanı ile kurulmuş olup, 1967 yılında oto döşeme üretimine, 1968 yılında ise yaylı yatak üretimine başlanmıştır.1974 yılında Bursa'da faaliyetine geçen üretim tesisleri ile madeni mobilya üretimine ve 1976 yılında Bilecik ili Bozüyük ilçesinde kurulan üretim tesisleri ile poliüretan sünger üretimine başlanmıştır.

Şirket yönetiminin kararı ile, 2008 yılından itibaren tüm üretim faaliyetleri, Şirket'in bağlı ortaklıklarından İdaş Yatak ve Mobilya Sanayi A.Ş.'ne devredilmiştir.

Şirket, 2016 yılı Ocak ayında sahip olduğu "İdaş" markasının satışını gerçekleştirmiştir. Marka satışı ile birlikte ana faaliyet konusu olan yatak ve mobilya ticaretini durdurmuş ve Eylül 2016 da ünvanını MİSH DEKORASYON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ olarak değiştirmiştir.

Şirket merkezi 1 Mart 2016 tarihinde "Defterdar Mahallesi, Otakçılar Caddesi, No: 80 Kar Plaza, Kat 1 33. Bölüm, Eyüp / İstanbul"adresinden "Ataköy 9-10. Kısım Karanfil Sok. No: 7 B-9 Blok Kat: 2 D.10 Bakırköy / İstanbul" adresine taşınmıştır.

Kamuyu Aydınlatma Platformunda 20 Mayıs 2013 tarihinde yayınlanan özel durum açıklamasına göre; Grup'un paylarının işlem gördüğü Borsa İstanbul (BİST)'deki Ulusal Pazar'dan Borsa Yönetim Kurulunun 20 Mayıs 2013 tarihli toplantısında alınan karara göre, 21 Mayıs 2013 tarihinde işlem sırasının kapalı kalmasına ve 22 Mayıs 2013 tarihinden itibaren ise Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye başlamasına karar verildiği açıklanmıştır.

Grup hisseleri halen Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye devam etmektedir.

MİSH DEKORASYON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017 – 31.12.2017
Hesap Dönemi Yıllık Faaliyet Raporu

2. ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 60.000.000,00 TL. olup, çıkarılmış sermayesi 22.727.083,00 TL.'dir.

Şirket sermayesinde %5 ve üzerinde pay sahibi bulunmamakla birlikte 15.08.2016 tarihinde yapılan 2015 yılı Olağan Genel Kurul hazır bulunanlar cetveline göre İŞERİ ailesinin pay tutar ve oranları aşağıda verilmiştir.

Ortağın Adı Soyadı	Sermaye Payı Tutarı (TL)	%
Nihal İŞERİ	782.180,32	3,44
Ayşe Benan İŞERİ AKOSMAN	769.646,41	3,39
Murat Hilmi İŞERİ	5.822,30	0,03
Müştak Hilmi İŞERİ	5,46	0,00
Mehmet Mustafa İŞERİ	3,15	0,00
Diğer	21.169.425,36	93,14
TOPLAM	22.727.083,00	100,00

3. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARI

	31.12.2017		31.12.2016	
	Doğrudan Sahiplik Oranı (%)	Efektif Sahiplik Oranı (%)	Doğrudan Sahiplik Oranı (%)	Efektif Sahiplik Oranı (%)
Şirket ünvanı				
RMİSH Enerji Ltd. Şti. (*)	100,00	100,00	99,99	99,99
İdaş Yatak ve Mobilya Sanayii A.Ş.	99,99	99,99	99,99	99,99

MİSH Dekorasyon A.Ş.'nin doğrudan ve dolaylı iştirakleri , İdaş Yatak ve Mobilya Sanayii A.Ş. ve RMİSH Enerji Limited Şirketi' dir.

İdaş Yatak ve Mobilya Sanayi A.Ş. ("İdaş Yatak"), yatak ve mobilya üretimi amacıyla 2007 yılında, İstanbul'da kurulmuştur.İdaş Yatak merkezi 1 Mart 2016 tarihinde "Defterdar Mahallesi, Otakçılar Caddesi, No: 80 Kar Plaza, Kat 1 33. Bölüm, Eyüp / İstanbul" adresinden "Ataköy 9-10. Kısım Karanfil Sok. No: 7 B-9 Blok Kat: 2 D.10 Bakırköy / İstanbul" adresine taşınmıştır.

İdaş Yatak, 2008 yılından üretim tesislerini ve fabrika binasını sattığı 2016 yılı Ocak ayına kadar Bilecik'te kurulu olan üretim tesislerinde madeni mobilya, baza ve yatak üretimi faaliyetlerini sürdürmüştür.

İdaş Yatak sermayesini temsil eden hisselerin % 99,99 oranındaki kısmı MİSH Dekorasyon A.Ş.' ne aittir ve MİSH A.Ş., İdaş Yatak faaliyetleri ve yönetimi üzerinde kontrol yetkisine sahiptir.

Ocak 2016 ayından itibaren gayri faal olup 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla İdaş Yatak bünyesinde istihdam edilen personeli bulunmamaktadır. (31 Aralık 2016: - kişi).

Grup bağlı ortaklıklarından (*) İdaş Ege Dağıtım Ltd. Şti.'nin ünvanı 11 Ocak 2017 tarihinde RMİSH Enerji Ltd. Şti. olarak değiştirilmiştir. RMİSH Enerji Limited Şirketi ("RMİSH"), yatak, mobilya ve otel-ev tekstili üretim ve montaj işleri ile bu ürünlerin toptan ve perakende pazarlaması, ticareti ve dağıtım konularında faaliyet göstermek amacı ile 1999 yılında İzmir'de kurulmuştur.

Şirket Esas Sözleşmesinin Unvan Başlıklı 2. Maddesi ile Amaç ve Konusu Başlıklı 3. Maddeleri, 15.12.2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul onayı değiştirilerek, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 05.01.2017 tarihinde tescil edilmiş ve değişiklik, 11.01.2017 Tarih 9239 Sayılı Türkiye

MİSH DEKORASYON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017 – 31.12.2017

Hesap Dönemi Yıllık Faaliyet Raporu

Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır. 1 Şubat 2009 tarihinden beri Şirket merkezi 4 Eylül Mahallesi İsmet İnönü Caddesi No: 242 Bozüyük / Bilecik olup, Şirket merkezi 12 Ağustos 2016 tarihinde "Ataköy 9-10. Kısım Karanfil Sok. No: 7 B-9 Blok Kat: 2 D.10 Bakırköy / İstanbul" adresine taşınmıştır.

RMİSH'in ticari faaliyeti bulunmamaktadır.

4. YÖNETİM KURULU

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirketin Esas Sözleşmesinin 20. Maddesinin tadiline bağlı olarak, 15.08.2016 Tarihli 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu'na

Ahmet Vefik EVİN	Başkan (*)
Ahmet Servet BERKÖZ	Başkan Vekili
Murat Hilmi İŞERİ	Murahhas Üye, Genel Müdür
Ahmet ÖZEN	Üye
Cafer Sertan BERKÖZ	Üye

Olmak üzere 5 üye seçilmiştir. Şirket ana sözleşmesine ilişkin değişiklikler İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 06.09.2016 tarihinde tescil edilmiş olup, değişiklik, 16.09.2016 tarih, 9156 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

(*) Yönetim Kurulu Başkanı Sn. Ahmet Vefik Evin 13.04.2017 tarihinde vefat etmiştir.

15.08.2016 Tarihli Olağan Genel Kurul'a kadar görevde bulunan Yönetim Kurulu Üyeleri;

Ahmet Vefik EVİN	Başkan
Ahmet Servet BERKÖZ	Başkan Vekili
Murat Hilmi İŞERİ	Murahhas Üye, Genel Müdür
Yücel ÖZTÜRK	Bağımsız Üye
Mustafa Okan BAYRAKTAR	Bağımsız Üye
Ahmet ÖZEN	Üye
Hüseyin AYDINDAĞ	Üye

YÖNETİM KURULU ÜYELERİNİN YETKİ SINIRLARI

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinin Bölüm III Yönetim Kurulu başlığı altında belirtilen maddelerdeki yetkilere haizdir.

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELER

Şirketimiz paylarının "Yakın İzleme Pazarı"nda işlem görmekte olduğu ve bu çerçevede Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği md 1/2b hükmü çerçevesinde, Tebliğ'in İkinci Bölümünde yer alan hükümlere tabi olmadığı göz önüne alınarak, gerekli yasal izinleri içeren Şirket esas sözleşme değişikliği çerçevesinde tadil edilen esas sözleşmenin 20'nci ve 25'nci maddeleri hükmü uyarınca Yönetim Kurulu'nun yeniden yapılanması 15 Ağustos 2016 Tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmış olup, Genel Kurul'a ilişkin tescil işlemleri 06.09.2016 tarihinde tamamlanmıştır.

5. PERSONEL BİLGİLERİ

	31.12.2017	31.12.2016
Beyaz Yaka	7	10
Mavi Yaka	-	-
TOPLAM	7	10

Şirketlerimizde toplu sözleşme kapsamında çalışan eleman bulunmamaktadır.

31.12.2017 Tarihi itibariyle, İdaş Yatak ve Mobilya Sanayii A.Ş. bünyesinde istihdam edilen personel bulunmamaktadır.

Çalışanlarımızın tamamının kıdem tazminatları İş Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanarak karşılık ayrılmaktadır.

6. YÖNETİM VE ORGANİZASYON

Murat Hilmi İŞERİ : Murahhas Üye, Genel Müdür
Serap BUĞDAYCI : Finansman Müdürü

7. FAALİYET SONUÇLARI HAKKINDA ÖZET BİLGİ

Grup'un 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları üzerinde önemli etkisi bulunan olaylara ilişkin açıklamalar aşağıdaki gibidir;

✓ Marka Satışı

Grup sahip olduğu "İdaş" markasının piyasa rayicini tespit ettirmek amacıyla DRT Kurumsal Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. ("Deloitte") hazırlattığı 26 Ekim 2015 tarihli değerlendirme raporuna göre markanın piyasa rayicinin 10.300.000.-TL olduğu tespit edilmiştir. "İdaş" markası 8 Ocak 2016 tarihinde 11.500.000.-TL'ye (KDV Hariç) Grup'un üretim tesislerini sattığı Teksal'a devretmiştir.

✓ Üretim Tesisi ve Arsa Satışı

Grup'un finansal kiralama yöntemi ile Pamuk Finansal Kiralama A.Ş.'den satın aldığı, Bilecik İli Bozüyük İlçesindeki fabrika binası ve binanın yer aldığı arazi ilgili finansal kiralama sözleşmesindeki ödemelerin zamanında yapılmaması nedeniyle Pamuk Finansal Kiralama A.Ş. tarafından 27 Ocak 2016 tarihinde 21.570.000.-TL'ye (KDV Hariç) Grup tarafından belirlenen Teksal Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne ("Teksal") satılmıştır.

Grup'un finansal kiralama yöntemi ile Pamuk Finansal Kiralama A.Ş.'den satın aldığı, makine parkı ilgili finansal kiralama sözleşmesindeki ödemelerin zamanında yapılmaması nedeniyle Pamuk Finansal Kiralama A.Ş. tarafından 27 Ocak 2016 tarihinde 5.930.000.-TL'ye (KDV Hariç) Grup tarafından belirlenen Teksal Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne satılmıştır.

MİŞH DEKORASYON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017 – 31.12.2017
Hesap Dönemi Yıllık Faaliyet Raporu

✓ **Finansal Borçların Tasfiyesi**

30 Eylül 2015 tarihinde İş Bankası Grup'tan olan 1.250.000.-TL tutarında kredi alacağını Pamuk Finansal Kiralama A.Ş. 'ye temlik edilmiştir.

Bu temlik sonrasında Pamuk Finansal Kiralama A.Ş.'ye olan toplam borcun 8.127.000 USD (24.340.365.-TL) ödenerek kapatılacağı hususunda mutabakat sağlanmıştır. Yukarıda açıklanan satış işlemleri nedeniyle Teksal'dan Pamuk Finansal Kiralama A.Ş. tarafından tahsil edilen 32.450.000.-TL'den (KDV Dahil) 24.340.365.-TL borca ilave 1.054.249.-TL faktoring borcunun da ödemesi yapıldıktan sonra bakiye 7.055.386.-TL Pamuk Finansal Kiralama A.Ş. tarafından Grup'a ödenmiştir.

✓ **Ana Faaliyetin Devamlılığı**

Grup ana faaliyet konusu ile ilgili tüm aktiflerini 2016 yılı Ocak sonu itibariyle elden çıkarmıştır. Bu satışlar sonrasında ne tür bir faaliyet sürdüreceği konusunda değerlendirmeler sürmektedir.

Teksal Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Teksal")tarafından üretilecek, Grup'a özel "İDAŞ" markalı yatak,baza,başlık ve ev tekstilinin, yurt içi ve yurtdışı otel, tatilköyü, yurtlar, bakım evleri, hastahane, şantiye, askeri tesisler ve diğer yerlerde toplu satışı yapılmasına ilişkin Grup ile Teksal arasında 15 Kasım 2016 tarihinde Toplu Satış Sözleşmesi imzalanmıştır. Finansal tabloların yayım tarihi itibariyle itibariyle söz konusu sözleşme kapsamında herhangi bir ticari faaliyet gerçekleşmemiştir.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden Bursa ilindeki taşınmazın kentsel dönüşüm çerçevesinde değerlendirilmesi amacıyla piyasa araştırması yapmak, muhtemel inşaat firmaları ile görüşmelerde bulunmak teklif toplayarak yönetim kuruluna rapor hazırlamak konusunda yönetim kurulu üyesi Ahmet Özen ve murahhas üye Murat Hilmi İşeri yetkilendirilmiştir.

Bu finansal tabloların yayımı tarihi itibarıyla bu konudaki araştırmalar devam etmektedir.

FİNANSAL BİLGİLER

-ÜRETİM VERİLERİ

Bozüyük/Bilecik'teki tesislerin Ocak 2016 tarihinde satılması nedeniyle üretim yapılmamaktadır. 01.01.2016-31.12.2016 döneminde Ocak ayında sınırlı sayıda üretim yapılmıştır.

Gerçekleştirilen Üretim Miktarları :

Ana Üretim Grubu	Ölçü Birimi	Ocak-Aralık 2017	Ocak-Aralık 2016
Yatak – Baza	Adet	-	423
Mobilya	Adet	-	-
TOPLAM	Adet	-	423

MİŞH DEKORASYON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2017 – 31.12.2017
Hesap Dönemi Yıllık Faaliyet Raporu

-TEMEL RASYOLAR

MİŞH A.Ş.'nin konsolide özet finansal bilgileri aşağıdaki gibidir. (Tutarlar TL olarak)

BİLANÇO	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar	4.334.509	4.395.579
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19.471.500	19.471.500
Duran Varlıklar	119.686	746.361
TOPLAM VARLIKLAR	23.925.695	24.613.440
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	0	0
Ticari Borçlar	3.754.348	3.421.707
Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükler	21.025.573	10.182.758
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler	1.399.674	8.814.008
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	26.179.595	22.418.473
ÖZKAYNAKLAR	(2.253.900)	2.194.967
TOPLAM KAYNAKLAR	23.925.695	24.613.440

MALİ ORANLAR	31.12.2017	31.12.2016
Cari Oran	0,17	0,32
Asit Test Oranı	0,15	0,27
Likidite Oranı	0,13	0,23

(GELİR – GİDER)	31.12.2017	31.12.2016
Satış Gelirleri	0	0
Satışların Maliyeti	0	0
BRÜT KAR	0	0
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	0	0
Genel Yönetim ve Araş. Gel. Giderleri	(1.447.587)	(2.702.513)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	290.421	1.407.922
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(3.239.228)	(2.630.380)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)	(4.396.394)	(3.924.971)
Finansal Gelirler / (Giderler)	(19.287)	(419.060)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)	(4.415.681)	(4.344.031)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ GELİR/GİDERİ		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	(4.415.681)	(4.344.031)
Dönem vergi geliri/(gideri)		(608.566)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /(ZARARI)	(4.415.681)	(4.952.597)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI /(ZARARI)	(32.128)	20.756.452
DÖNEM KARI/ZARARI	(4.415.681)	15.803.855
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	(0,194)	0,695
Durdulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	(0,001)	

8. GENEL KURUL BİLGİLERİ

Genel Kurul toplantılarımız, mevzuat ile öngörülen usullerin yanı sıra , pay sahiplerinin yeterli bilgilenmesine ve geniş katılımına imkan verecek şekilde, elektronik haberleşme dahil, her türlü iletişim vasıtası ile genel kurul toplantı tarihinden en az üç hafta önceden ilan edilmekte ve gerçekleştirilmektedir. Ana sözleşmemiz buna uygun olarak düzenlenmiştir.

Şirket’imiz internet sitesinde, genel kurul toplantı ilanı ile birlikte, Şirket’in mevzuat gereği yapması gereken bildirim ve açıklamaların yanı sıra, aşağıdaki hususlar dikkati çekecek şekilde, Genel Kurul Bilgilendirme Dökümanı ve ekleri ile diğer bölümlerde pay sahiplerine duyurulmaktadır:

- Açıklamanın yapılacağı tarih itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısını yansıtan toplam pay sayısı ve oy hakkı,
- Şirket’in faaliyet raporları ve yıllık finansal tabloları,
- Genel Kurul toplantı gündeminde yönetim kurulu üyelerinin azli, değiştirilmesi veya seçimi varsa, azil ve değiştirme gerekçeleri, yönetim kurulu üyeliğine aday gösterilecek kişiler hakkında bilgi, bu kişilerin özgeçmişleri, son on yıl içerisinde yürüttüğü görevler ve ayrılma nedenleri, Şirket ve Şirket’in ilişkili tarafları ile ilişkisinin niteliği ve önemlilik düzeyi, bağımsızlık niteliğine sahip olup olmadığı ve bu kişilerin yönetim kurulu üyesi seçilmesi durumunda Şirket faaliyetlerini etkileyebilecek benzeri hususlar hakkında bilgi,
- Pay sahiplerinin, Sermaye Piyasası Kurulu’nun ve/veya Şirket’in ilgili olduğu diğer kamu kurum ve kuruluşlarının gündeme madde konulmasına ilişkin talepleri,
- Gündemde Ana Sözleşme değişikliği olması halinde ilgili yönetim kurulu kararı ile birlikte, ana sözleşme değişikliklerinin eski ve yeni şekilleri.

Genel Kurul öncesinde gündem maddeleri ile ilgili olarak bilgilendirme dökümanı hazırlanmakta ve Kamuyu Aydınlatma Platformu ve internet sitesi aracılığıyla kamuya duyurulmaktadır.

Genel Kurul toplantılarında gündemde yer alan konular açık ve ayrıntılı bir şekilde pay sahiplerine aktarılmakta ve ortaklarımıza düşüncelerini açıklama ve soru sorma imkanı verilmektedir. Sorulan sorunun gündemle alakalı olmaması veya hemen cevap verilemeyecek kadar kapsamlı olması halinde, sorulan soru en geç 30 iş günü içerisinde Yönetim Kurulu tarafından yazılı olarak cevaplanır.

Genel Kurul toplantısı öncesinde toplantı gündemi ve ilgili dökümanlar kamuya duyurularak, tüm bildirimlerde yasal sürelerle ve mevzuata uyulmaktadır. Genel Kurul gündem maddeleri kapsamında; yıllık faaliyet raporu, finansal tablolar, kar dağıtım önerisi, Genel Kurul gündem maddeleri ile ilgili olarak hazırlanan bilgilendirme dökümanı ve gündem maddelerine dayanak teşkil eden diğer belgeler ile bağımsız dış denetim raporu, ana sözleşmede değişiklik yapılacaksa değiştirilen metnin eski ve yeni şekillerini içeren tadil tasarıları Genel Kurul toplantı davetinin ilan tarihinden itibaren Şirket internet sitesinde pay sahiplerinin kolaylıkla ulaşabileceği şekilde incelemeye açık tutulmaktadır.

Şirket’in Genel Kurul gündem başlıkları, açık ve farklı yorumlara yol açmayacak şekilde ifade edilmektedir. Genel Kurul toplantısından önce verilecek bilgiler ilgili oldukları gündem maddelerine atıf yapılarak verilir.

Türk Ticaret Kanunu’nun 417’nci maddesi ve Sermaye Piyasası Kanunu’nun II-13.1 sayılı Kaydileştirilen Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Kayıtların Tutulmasının Usul ve Esasları Hakkında Tebliğ hükümleri çerçevesinde; genel kurula katılabilecek kayden izlenen payların sahiplerine ilişkin liste, Şirketimizce Merkezi Kayıt Kuruluşu’ndan sağlanacak “Pay Sahipliği Çizelgesi”ne göre düzenlenir. Türk Ticaret Kanunu’nun 415’inci maddesi uyarınca, pay senetleri Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) düzenlemeleri çerçevesinde kaydileştirilmiş olan ve hazır bulunanlar listesinde adı bulunan ortaklarımız veya temsilcileri Genel Kurul Toplantısına katılabilirler.

MİSH DEKORASYON SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2017 – 31.12.2017

Hesap Dönemi Yıllık Faaliyet Raporu

Genel Kurul öncesinde, kendisini vekil vasıtasıyla temsil ettirecekler için vekaletname örnekleri ilan metninde yer almakta ve internet sitesinde bulunmaktadır.

Genel kurul toplantıları, pay sahipleri arasında eşitliği sağlamaya yönelik olarak mümkün olan en az maliyetle ve en karmaşık olmayan usulde yapılmaktadır.

Genel Kurul Toplantısı süresince gündemde yer alan konular tarafsız ve ayrıntılı bir şekilde açık ve anlaşılabilir bir yöntemle pay sahiplerine aktarılır; pay sahiplerine eşit şartlar altında düşüncelerini açıklama ve soru sorma olanağı verilerek sağlıklı bir tartışma ortamı oluşturulur. Gündemde özellik arz eden konularla ilgili Yönetim Kurulu Üyeleri, ilgili diğer kişiler, finansal tabloların hazırlanmasında sorumluluğu bulunan yetkililer gerekli bilgilendirmeleri yapabilmek ve soruları cevaplandırmak üzere Genel Kurul toplantısında hazır bulunurlar.

Pay sahiplerine, Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticilere uygulanan ücret politikasına ilişkin görüş ve önerilerini sunma fırsatı verilir.

Şirket'in sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere yaptığı bağış ve yardımlar hakkında ayrı bir gündem maddesi ile Genel Kurula bilgi verilmektedir.

Genel Kurul toplantı tutanakları Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmakla birlikte, Şirket'in www.mish.com.tr adresli internet sitesinde yayınlanmak suretiyle sürekli olarak pay sahiplerine açık tutulmaktadır. Ayrıca Şirket merkezinde muhafaza edilmekte ve pay sahiplerinin incelemesine açık olup talep edenlere verilmektedir.

10. OY HAKLARI VE AZINLIK HAKLARI

İdaş payları, Ana Sözleşme'ye göre, nama yazılı (A) ve hamiline yazılı (B) olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. A grubu paylar imtiyazlı olup her bir payın Genel Kurul'da 8 oy hakkı vardır. B grubu paylar ise 2 oy hakkına sahiptir. Ana Sözleşme değişikliği gerektiren durumlarda imtiyazlı pay sahipleri toplantısı yapılır ve değişiklikler onaylanır. Ana Sözleşme değişikliği gerektiren kararlarda bütün hisselerin, TTK hükümlerine göre 1 oy hakkı vardır.

Şirket ortakları arasında Şirket iştiraki olan tüzel kişi yer almamaktadır.

Genel Kurul Toplantılarında oy kullanma prosedürü, toplantı başlangıcında pay sahiplerine duyurulmakta olup oylama açık ve el kaldırmak suretiyle yapılır. Şirket'te oy hakkını zorlaştıracı uygulamalardan kaçınılmakta ve pay sahiplerine, oy hakkının kolaylıkla ve eşit şartlarda kullanımı imkanı sağlanmaktadır. Oy hakkına sahip olan ortaklarımız bu haklarını bizzat kendisi kullanabileceği gibi pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekaleten oy kullanmasını engelleyen bir hüküm Ana Sözleşme'de yoktur.

11. KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmemizin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır.

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirket'çe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen net dönem karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

a) % 5'i genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

Birinci Kar Payı

b) Kalandan, varsa yıl içinde yapılan bağış tutarının ilavesi ile bulunacak meblağ üzerinden, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak Genel Kurul tarafından belirlenen oran üzerinden zorunlu kar payı ayrılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, Genel Kurul, kar payının, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, Genel Kurul, kısmen veya tamamen kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521 inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

Bakiye karın kısmen veya tamamen dağıtılmasına karar verildiği takdirde, bu bakiye karın %10'u oranında bir kar payı A grubu paylara dağıtılmak üzere ayrılır, dağıtılmasına karar verilen bakiye kardan A grubunun payı ayrıldıktan sonra kalan kısım bütün ortaklara ödenmiş sermayeleri nispetinde dağıtılır.

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan, % 5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, TTK'nın 519'uncu maddesinin 2'nci fıkrası uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına, vakıflara ve pay sahibi dışındaki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında öngörülen koşullara uygun olarak kar payı avansı dağıtılmasına karar verebilir.

12. PAYLARIN DEVRİ

Ana Sözleşmemizde, B grubu pay sahiplerinin paylarını serbestçe devretmesini zorlaştıracı ve pay devrini kısıtlayan hükümler mevcut değildir. A grubu paylar için ise, Ana Sözleşmemizin 13. maddesinde, payını devretmek isteyen pay sahibinin şartlarını kabul eden diğer A grubu pay sahiplerine öncelik tanınmış ve devredilmek istenen payların talip olan diğer A grubu pay sahiplerine, oransallık ilkesine göre Yönetim Kurulu'nca tahsis edileceği belirtilmiştir. Yine söz konusu maddeye göre, payını devretmek isteyen pay sahibinin şartlarını kabul eden A grubu pay sahibi olmaması halinde, paylar, bedeli pay sahibince Yönetim Kurulu'na belirtilen fiyattan aşağı olmamak üzere serbestçe devredilebilecektir.

13. KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Şirketimiz paylarının "Yakın İzleme Pazarı"nda işlem görmekte olduğu ve bu çerçevede Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliği md 1/2b hükmü çerçevesinde, Tebliğ'in İkinci Bölümünde yer alan hükümlere tabi olmadığı göz önüne alınarak, gerekli yasal izinleri içeren Şirket esas sözleşme değişikliği çerçevesinde tadil edilen esas sözleşmenin 20'nci ve 25'nci maddeleri hükmü uyarınca Yönetim Kurulu'nun yeniden yapılanması 15 Ağustos 2016 Tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanmış olup, Genel Kurul'a ilişkin tescil işlemleri 06.09.2016 tarihinde tamamlanmıştır.

14. DÖNEM İÇİNDE YAPILAN SERMAYE ARTIŞI ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ VE KAR DAĞITIMLARI

Grup, 14.03.2016 tarihi itibarıyla marka satışının tamamlandığı göz önüne alınarak, söz konusu firmanın satın almış olduğu markalar altında üretim yapacak olması dolayısıyla, Şirket unvanımızın işletme konumuzu değiştirmeyecek şekilde MİSH Dekorasyon Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi olarak değiştirilmesi amacıyla, Şirket esas sözleşmesinin 3'ncü maddesinin yanı sıra,

-Şirket paylarının "Yakın İzleme Pazarı"nda işlem görmekte olduğu ve bu çerçevede Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim Tebliği md.1/2.b hükmü çerçevesinde, Tebliğ'in İkinci Bölümünde yer alan hükümlere tabi olmadığı ve Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uyumun sağlanması için diğer gerekli değişikliklerin yapılması amacıyla Şirket esas sözleşmesinin 4, 5, 6, 20, 24, 25, 26 ve 58'nci maddelerinin değiştirilmelerine ve,

- Gerek esas sözleşmenin diğer madde hükümlerinde gerekse Kanunda ayrıntılı düzenlenmiş olup, tekrardan ibaret olan Sözleşmenin 59, 60, 61, 62, 63, 64 ve 65'nci maddelerinin ise Sözleşmeden çıkarılmalarına, İlişkin Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün onay yazılarıyla 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 15 Ağustos 2016 Tarihinde Şirket Merkezinde yapılmıştır.

Şirketin, 2015 yılı hesap döneminin TTK ve Vergi Usul Kanunu kapsamında hazırlanan mali tablolara göre 413.590.-TL. net dönem zararı, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (TMS/TFRS) esas alınarak hazırlanan finansal tablolara göre 24.445.079.-TL. net dönem zararı ile sonuçlanması nedeniyle, kar dağıtımının mümkün olmadığı 2015 yılına ilişkin 15.08.2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulurken, kar dağıtılmayacağına oybirliği ile karar verilmiştir.

Olağan Genel Kurul sonucuna ilişkin dökümanlar (Toplantı Tutanakları-Hazirun) 15.08.2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayımlanmış olup, Ana sözleşme değişikliklerinin görüşülüp onaylandığı Genel Kurul'a ilişkin evraklar, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 06.09.2016 tarihinde tescil edilmiş olup, değişiklik, 16.09.2016 tarih, 9156 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

15.YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücretler Şirket Esas Sözleşmesi'nde belirtildiği üzere Genel Kurul'ca saptanmaktadır.

16.YATIRIMCI İLİŞKİLERİ BÖLÜMÜ

Şirket Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmesi nedeniyle Ayrıca Yatırımcı İlişkileri bölümü oluşturmamıştır.

16. KURUMSAL İNTERNET SİTESİ

MİSH internet sitesinde (www.mish.com.tr) Türkçe olarak hem güncel hem de geçmişe yönelik bilgiler yer almaktadır. Mevcut ve potansiyel yatırımcılara daha kapsamlı bilgi akışının sağlanmasını teminen internet sitesinde ayrı bir yatırımcılar bölümü vardır. Bu bölümdeki bilgiler aşağıdaki gibidir.

- Misyon ve Vizyon
- Ticaret Sicil Bilgileri
- Ortaklık Yapısı
- Yönetim Kurulu Üyeleri
- Ana Sözleşme
- İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler
- Faaliyet ve Denetim Raporları
- Mali Tablo ve Bağımsız Denetim Raporları
- Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi
- Özel Durum Açıklamaları
- Önemli Yönetim Kurulu Toplantı Tutanakları
- Genel Kurul Bilgi ve Belgeleri
- Vekaleten Oy Kullanma Formu
- Sermaye Artırımı İzahname ve Sirkülerleri
- Bilgilendirme Politikası