

**YÖNETİM KURULUNUN ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN  
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi  
Genel Kurulu'na**

**1) Görüş Vermekten Kaçınma**

**Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 01.01.2017 -30/06/2017** ara hesap dönemine ilişkin ara dönem yıllık faaliyet raporunu sınırlı denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim kurulunun ara dönem yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, işletmenin yıllık finansal tablolarının bağımsız denetimini yürüten denetçi tarafından sınırlı bağımsız denetimi" ne uygun olarak yürütülmüştür. İlişikteki Yönetim Kurulu ara Dönem Faaliyet Raporuna ilişkin herhangi bir görüş vermemekteyiz.

**2) Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanakları**

- a) Ana Ortaklık Şirket'in 25 Temmuz 2016 tarihinde KAP'ta yapmış olduğu açıklamaya göre, Gaziantep 13. Asliye Mahkemesinin 24 Temmuz 2016 tarihli kararı ile Şirket'in 24 Temmuz 2016 tarihinde yönetim kurulu başkanı olan Taner Nakıboğlu ile yönetim kurulu üyesi olan Cahit Nakıboğlu yasa dışı FETÖ-PDY örgütü (Fethullahçı Terör Örgütü-Paralel Devlet Yapılanması) kapsamında tutuklanmışlardır. 11 Ağustos 2016 tarihinde KAP'ta yapılan diğer bir açıklamaya göre; Gaziantep 2.Sulh Ceza Hakimliğinin 04 Ağustos 2016 tarih ve 2016/5027 sayılı kararı ile Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'ne kayyum ataması yapılmıştır. 14 Ekim 2016 tarihinde KAP'ta yapılan açıklamaya göre ise; 674 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 19.Maddesi gereğince kayyumluk yetkisi Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna teslim edilmiş olup, 05.03.2018 tarihli 9529 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanan karar ile Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Nevzat Avunç, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Halil Tekin, Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise Arzu Yüksel, Mehmet Çağırıcı, Mahmut Birlik, Yaşar Atılğan ve Mehmet Ali Alp atanmışlardır. 16.04.2018 tarihli 9559 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanan karar ile Yönetim Kurulu Üyesi Yaşar Atılğan'ın üyeliği sona ermiştir.
- b) Denetim çalışmasının süresinde yapılmamış olması nedeni ile ara dönem sonu stok sayımlarına iştirak edilmemiştir. Not:13'de belirtilen stok tutarları arasında doğacak uyumsuzluklar dikkate alındığında finansal tablolar bundan etkilenecektir.

- c) Grup yönetimi, yurtdışı bağlı ortaklıklarının döneme ait finansal verilerini şirketin hukuki durumu nedeni ve talep etmesine rağmen temin edememiş, bağlı ortaklıklarını konsolide dışında tutarak finansal tablo oluşturmuştur. Bu uygulama, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun değildir. Konsolide finansal tablolar yurtdışı bağlı ortaklıklarını dahil ederek hazırlanmış olsaydı, ara dönem finansal bilgilerde yer alan neredeyse tüm hesaplar, önemli ölçüde farklılık gösterecekti.
- d) Grubun ara dönem sonu itibari ile müşteri ve tedarikçi hesap bakiyelerine ilişkin olarak alınan dış teyitlerde, kayyumluk yetkisi verilen Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun belirlemiş olduğu hesaplar için dış teyit çalışması yapılmadığı tespit edilmiştir. Gerek dış teyit çalışması yapılmayan hesaplar ve dış teyit sonucu tutarsız olan hesap farkları dikkate alındığında finansal tablolar bundan etkilenecektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, 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 Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir.

### **3) Tam Set Ara Dönem Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz**

Şirketin 01.01.2017-30.06.2017 ara hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 07.05.2019 tarihli denetçi raporumuzda Sonuç Bildirmekten Kaçınmış bulunuyoruz.

### **4) Yönetim Kurulunun Ara Dönem Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu**

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin 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, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,

- Şirketin 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.

#### **5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

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

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere 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 yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu sınırlı bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ahmet GÜNDÜZ' dür.

**İstanbul, 07 Mayıs 2019**

**AG YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK  
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.**

**Ahmet GÜNDÜZ  
Sorumlu Denetçi**





**Royal Halı  
İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.**

**01.01.2017 – 30.06.2017**

**Faaliyet Raporu**

## KURUMSAL BİLGİLER

---

<b>Ticaret Ünvanı</b>	: Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
<b>Merkez Adresi</b>	: 4.Organize Sanayi Bölgesi 83402 No'lu Cadde No: 3 Şehitkamil/GAZİANTEP
<b>Ticaret Sicili Memurluğu</b>	: Gaziantep
<b>Ticaret Sicil Numarası</b>	: 22102
<b>Telefon ve Faks Numaraları</b>	: Tel: 0342 211 26 26 Faks: 0342 211 26 48
<b>İnternet Adresi</b>	: <a href="http://www.royalhali.com">www.royalhali.com</a>
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	: 60.000.000 TL
<b>İşlem Gördüğü Borsa</b>	: Borsa İstanbul
<b>Hisse Kodu</b>	: ROYAL

## ORTAKLIK HAKKINDA BİLGİLER

Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Royal Halı veya Şirket) Türkiye'nin önde gelen halı ve iplik üreticilerindedir. Şirket'in faaliyetleri halı ve iplik olmak üzere ikiye ayrılmaktadır. Şirket merkezi ve üretim tesisleri Gaziantep'te yer almaktadır.

Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi, 2000 yılında Gaziantep / Türkiye'de Naksan Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. unvanı ile kurulmuş olup, unvanını 31 Aralık 2007 tarihinde değiştirmiş ve aynı tarihte tescil ettirmiştir. Şirket, üretim faaliyetine ilk olarak branda dokuma, dokuma sulama hortumları, polyester branda, örme çuval, tabaklama ve kaplama yapmakla başlamış, daha sonra 2005 yılında faaliyet konusunu değiştirip halı (PP, akrilik, yün) ve BCF teknolojisini kullanarak iplik üretimi yapmaya başlamış ve aynı yıl içerisinde, makine halısı üretimi yapmak için yeni fabrika kurmaya yönelik yatırımda bulunmuştur. Şirket, "Royal Halı" halı markasını Türk Patent Enstitüsü tarafından tescil ettirerek yurtiçi ve yurtdışı halı pazarına girmiştir. Şirket, 2007 yılında "Pierre Cardin" markasının halı sektöründeki kullanım hakkını elde etmiş, 2010 yılında ise Şirket, Pierre Cardin'in halı sektöründeki kullanım hakkını 10 yıl süreyle kiralamıştır.

Türkiye'nin köklü halı markalarından Atlas Halı markası 31 Aralık 2010 tarihinde Royal Halı tarafından satın alınmıştır. Atlas Halı A.Ş. tüzel kişiliği ise Eylül 2011 tarihinde Naksan Holding'in bağlı ortaklığı olarak kurulmuştur. 29 Ocak 2013 tarihinde Royal Halı Naksan Holding'e ait payların %51'ini satın alarak Atlas Halı A.Ş.'nin ana ortağı konumuna gelen Royal Halı, 31 Aralık 2015 tarihinde, Atlas Halı'nın geriye kalan % 49.00 oranındaki hissesini, 11,522,707 TL bedelle iktisap ederek Atlas Halı'nın tamamına sahip olmuştur. 2011 yılının son çeyreğinden itibaren Royal Halı, Atlas markası adı altında halı üretimine başlamıştır.

Ayrıca 2015 yılında hisselerinin tamamına Royal Halı'nın sahip olduğu Royal International Dış Ticaret Anonim Şirketi, Royal Teppiche GmbH ve Royal Rugs & Carpet Inc. şirketleri kurulmuştur. Royal International Dış Ticaret Anonim Şirketi 07 Ocak 2015 tarihinde Gaziantep / Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konusu her türlü halı, iplik ve her türlü ham ya da işlenmiş tekstil ürünlerinin alımı, satımı, pazarlaması, ithalat ve ihracatını yapmaktır. Royal Teppiche GmbH 2015 yılı içerisinde Almanya'da, Royal Rugs & Carpet Inc. ise 2015 yılında ABD'de kurulmuş olup bu iki şirketin ana faaliyet konuları toptan halı ve iplik satışlarıdır.

30.06.2017 tarihi itibariyle, Şirket kendi bünyesinde “Royal Halı”, “Pierre Cardin” ve “Atlas Halı” olmak üzere 3 farklı markada halı üretimi gerçekleştirmekte, Royal ve Pierre Cardin markalı halılar yine Royal Halı, Atlas markalı halılar ise Atlas Halı tarafından satılmaktadır. Yurt dışı satışları da bulunan ancak ağırlıklı olarak iç piyasaya satış yapan Royal Halı’nın yurt içi halı satışları 30.06.2017 tarihinde toplam 16 adet bölge bayii kanalı ile gerçekleştirilmektedir.

İplik satışlarında bayi ve/veya şube sistemi bulunmamakta, satışların büyük kısmı sipariş üzerine yurt dışındaki firmalara yapılmaktadır.

## **ORTAKLIK YAPISI**

Royal Halı A.Ş.’nin 30.06.2017 ve 2016 tarihi itibari ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

<u>HİSSEDARLAR</u>	<u>30.06.2017</u>		<u>31.12.2016</u>	
	<u>HİSSE ORANI</u>	<u>HİSSE TUTARI</u>	<u>HİSSE ORANI</u>	<u>HİSSE TUTARI</u>
Naksan Holding A.Ş.	50,15 %	30.090.000 TL	50,15 %	30.090.000 TL
Halka Açık Kısım	24,80 %	14.882.271 TL	24,80 %	14.882.271 TL
Osman Nakıboğlu	12,03 %	7.220.797 TL	12,03 %	7.220.797 TL
Cahit Nakıboğlu	6,26 %	3.756.932 TL	6,26 %	3.756.932 TL
Cihan Dağcı	2,08 %	1.250.000 TL	2,08 %	1.250.000 TL
Emre Nakıboğlu	2,00 %	1.200.000 TL	2,00 %	1.200.000 TL
Ferhan Nakıboğlu	1,25 %	750.000 TL	1,25 %	750.000 TL
Mehmet Hilmi Nakıboğlu	1,00 %	600.000 TL	1,00 %	600.000 TL
Taner Nakıboğlu	0,42 %	250.000 TL	0,42 %	250.000 TL
Toplam	100,00 %	60.000.000 TL	100,00%	60.000.000 TL

## **Halka Arzı:**

Şirket Yönetim Kurulu’nun 03.04.2013 tarih ve 23 sayılı kararı ile şirket sermayesi 50.000.000 TL’den 60.000.000 TL’ye yükseltilmiş ve şirket hisseleri 03 Mayıs 2013 tarihi itibari ile Borsa İstanbul A.Ş.’de Birincil Piyasada işlem görmeye başlamıştır. Borsa İstanbul A.Ş. Yönetim Kurulu’nun 02.08.2016 tarihli kararına istinaden Şirket Payları 04.08.2016 tarihinden itibaren Yakın İzleme Pazarı’nda işlem görmektedir.

### **Grup Şirketleri Hakkında Bilgi:**

Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin özet bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

<b>İştirakin Ticaret Unvanı</b>	<b>Ödenmiş Sermayesi</b>	<b>Royal Halı'nın Sermayedeki Pay Tutarı</b>	<b>Sermayedeki Pay Oranı (%)</b>
Atlas Halı Aksesuar ve Mobilya San. Tic. A.Ş.	5.000.000 TL	5.000.000 TL	100%
Royal International Dış Ticaret A.Ş.	50.000 TL	50.000 TL	100%
Royal Teppiche Gmbh	25.000 EUR	25.000 EUR	100%
Royal Rugs & Carpet Inc.	125.000 USD	125.000 USD	100%

### **KURULLAR VE KOMİTELER HAKKINDA BİLGİLER**

#### **Yönetim Kurulu:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Nevzat AVUNÇ	Yönetim Kurulu Başkanı
Halil TEKİN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Arzu YÜKSEL	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet ÇAĞIRICI	Yönetim Kurulu Üyesi
Mahmut BİRLİK	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali ALP	Yönetim Kurulu Üyesi

#### **Yönetim Kurulu Komiteleri:**

Gaziantep 2. Sulh Ceza Hakimliği'nin 04.08.2016 tarihli 2016 / 5027 no'lu kararı ile Şirket'e kayyım ataması yapılmıştır. 674 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 19.Maddesi gereğince kayyımlık yetkisi ise Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna teslim edilmiştir.

Bu itibarla II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirket tarafından yazılı olarak bu hususun değerlendirilmesi talep edilmiştir.

Söz konusu talep Kurul'un 02.05.2019 tarihli toplantısında değerlendirilmiş olup 25/608 sayılı kararla konuya ilişkin SPK mevzuatında herhangi bir düzenleme bulunmadığından Tebliğin yönetim kuruluna ilişkin hükümlerinin aranmamasına karar verildiği şirkete bildirilmiştir.

Bu itibarla kayyım atanan şirkete Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulmamıştır.



## OPERASYONEL VE FİNANSAL BİLGİLER

30.06.2017 tarihi itibariyle ortalama çalışan sayısı 575 kişidir.

### Mali Tablo Bilgileri ve Rasyolar:

Şirketimize ait bazı özet finansal göstergeler aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

#### ÖZET BİLANÇO (TL)

	30.06.2016	30.06.2017
Dönen Varlıklar	149.703.308	373.060.296
Duran Varlıklar	307.910.441	118.498.321
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>457.613.749</b>	<b>491.558.617</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	231.202.524	304.587.423
Uzun Vadeli Yükümlülükler	77.671.159	92.238.688
Özkaynaklar	148.740.066	94.732.506
<b>Toplam Kaynaklar</b>	<b>457.613.749</b>	<b>491.558.617</b>

#### ÖZET GELİR TABLOSU (TL)

	31.12.2016	30.06.2017
Net Satışlar	146.689.164	57.064.442
Brüt Kar / Zarar	45.042.619	-5.672.255
Faaliyet Karı / Zararı	6.202.853	-39.853.550
Net Dönem Karı / Zararı	208.367	-48.013.923

#### RASYOLAR

	31.12.2016	30.06.2017
Cari Oran	0,65	1,22
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,51	0,62
Öz Kaynak / Toplam Varlıklar	0,33	0,19
	30.06.2016	30.06.2017
Brüt Kar Marjı (%)	30,7%	-9,9%
Net Kar Marjı (%)	0,1%	-84,1%
Hisse Başına Kazanç	0,003	- 0,800

### Faliyet Sonuçlarına İlişkin Açıklamalar

- Şirket, Ocak – Haziran 2017 döneminde bir önceki dönemine kıyasla net cirosu % 61,1 azalarak 57,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar ise %112,6 azalarak 5,7 milyon TL zarara dönmüştür.
- Esas Faaliyetlerden kar 6,2 milyon TL'den 39,9 milyon TL zarara dönmüştür. Faaliyet giderleri 33,2 milyon TL'den 14,0 milyon TL'ye düştüğü gözükmektedir.
- Net dönem karı 208 bin TL'den 48,0 milyon TL zarara dönmüştür.
- FAVÖK marjı Ocak – Haziran 2017 döneminde % 55,3 zarar olarak gerçekleşmiştir.