

**ROYAL HALI İPLİK TEKSTİL MOBİLYA SANAYİ VE
TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORUNUN UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

**Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Genel Kurulu'na**

Giriş

Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Konsolide Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem konsolide finansal tablolar ve konsolide açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Olumsuz Sonucun Dayanağı

Sonucumuza göre, Olumsuz Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen hususların öneminden dolayı konsolide finansal tablolar, Royal Halı İplik Tekstil Mobilya San. ve Tic. A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak gerçeğe uygun bir biçimde sunmamaktadır.

1. 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 Yönetim Kurulu Başkanı Taner Nakıboğlu ile Yönetim Kurulu Üyesi Cahit Nakıboğlu, yasa dışı FETÖ-PDY örgütü (Fethullahçı Terör Örgütü-Paralel Devlet Yapılanması) oluşturması 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 kayyım ataması yapılmıştır.

14 Ekim 2016 tarihinde KAP'ta yapılan açıklamaya göre ise; 674 Sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 19.Maddesi gereğince kayyımlik yetkisi Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna teslim edilmiş olup, Gaziantep 3. Sulh Ceza Hakimliğinin 02.09.2016 tarih ve 2016/5555 D. İş sayılı kararı ile kayyımların yetkileri Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilen Şirket'in Yönetim Kuruluna Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Fon Kurulunun 08.09.2016 tarih ve 2016/197 sayılı kararı, 27.09.2016 tarih ve 2016/214 sayılı kararı, Başbakan Yardımcılığı (Sayın Nurettin Canikli) Makamının 09.02.2017 tarih ve 2017/48 sayılı kararı, 08.03.2017 tarih ve 2017/139 sayılı kararı, 08.05.2017 tarih ve 2017/254 sayılı kararı, 10.05.2017 tarih ve 2017/267 sayılı kararı, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu Fon Kurulunun 03.11.2017 tarih ve 2017/269 sayılı kararı, 17.11.2017 tarih ve 2017/286 sayılı kararı, 25.01.2018 tarih 2018/38 sayılı kararı, 28.02.2019 tarih ve 2019/157 sayılı kararı ve 27.06.2019 tarih ve 2019/353 sayılı kararıyla Yönetim Kurulu Başkanlığına Nevzat Avunç, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Halil Tekin ve Yönetim Kurulu Üyeliğine Arzu Yüksel, Mehmet Çağırıcı, Mahmut Birlik, Yaşar Atılğan, Mehmet Ali Alp, Fatma Hülya Köylüoğlu, İsmail Acar ve Şirket Genel Müdürü olarak Mehmet Nazif Koca atanmışlardır.

2. Grup, yurtdışı bağlı ortaklıklarının döneme ait finansal verilerini Şirket'in hukuki durumu nedeni ve talep etmesine rağmen temin edememiş, bağlı ortaklıklarını konsolide dışında tutarak finansal tablo oluşturmuştur. Bu uygulama, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS 27) uygun değildir. TMS 27'ye göre konsolide finansal tablolarda yurtdışı bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını dâhil ederek hazırlanmış olması gerekmektedir. Bu nedenle yurtdışı ortaklıkların finansal tablolarının olmaması nedeniyle, hazırlanan finansal tablolar gerçeği yansıtmaktan uzaktadır.

3. Grup'un dönem sonu itibarıyla diğer alacaklar, satıcılar ve avansların hesap bakiyelerine ilişkin olarak alınan dış teyitlerde, kayyumluk yetkisi verilen Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'nun almış olduğu karar doğrultusunda dondurulmuş olan hesaplar için dış teyit çalışması yapılmadığı tespit edilmiştir. Gerek dış teyit çalışması yapılmayan dondurulmuş hesaplar ve dış teyit sonucu tutarsız olan hesap farkları dikkate alındığında finansal tablolar bundan etkilenecektir.

4. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu ile kâr veya zarar tablosunun "TFRS 8 Faaliyet Bölümleri" standardına göre bölümlere göre raporlaması, gerekli verilerin tam ve doğru bir şekilde temin edilememesinden dolayı yapılamamıştır.

5. Grup'un sermayedarlarından Naksan Holding'in iştiraki olan Naksan Plastik'in 2016 ve öncesinden gelen kredi borçlarını vadesinde ödeyememesi nedeniyle 30 Haziran 2020 öncesinde Türkiye Vakıflar Bankası 115.885 TL, Ziraat Bankası 40.495.690 TL, Şeker Bank 25.830.796 TL, Halk Bankası 167.882.224 TL, Ak Bank 58.121.661 TL tutarlarında icra takibi başlatmış ve Grup'un kefil sıfatıyla bu borcu ödemesi talep edilmiştir. Ayrıca Grup'un bu icra takipleri hariç üçüncü kişiler tarafından açılmış toplam 27.321.918 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır Grup'un aleyhine başlatılan söz konusu dava ve icra takiplerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla toplam 319.768.174 TL tutarına kadar dava riski bulunmaktadır. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar, Koşullu Varlıklar Standart'ında göre ilgili icra takiplerine karşılık ayırması gerekmektedir. 30 Haziran 2020 tarihli finansal tablolarında Grup bu tutarlara karşılık ayırmış olsaydı eğer; Grup'un Özkaynakları (311.496.817) TL, Dönem Net Zararı (323.103.542) TL olarak gerçekleşecekti. Ayrıca Grup'un toplam aktifli mevcut dava ve icra yükümlülüklerini karşılamamaktadır.

6. Royal Halı İplik Tekstil Mobilya San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Royal Halı") 2015 yılı sonunda Şirket'in yevmiye kayıtlarına toplam 122.410.954 TL tutarında hem varlık hem de yükümlölük artışına sebebiyet veren ve sınırlı denetim raporlarında Alacak Senetleri ve Diğer Mali Borçlar hesaplarında raporladığı tutar ile alakalı olarak fiziki varlıklarının ve hukuki işlemlerinin olup olmadığı tarafımızca yürütölen sınırlı denetim çalışmalarında tespit edilememiştir. İlgili kayıtların Faktoring Çekleri olduğu ve doğru bir muhasebe kaydı ile muhasebeleştirildiğinde, bu çeklerin finansal tablolara etkisi ve muhtemel karşılıkları ile ilgili denetim kanıtı elde edilememiştir.

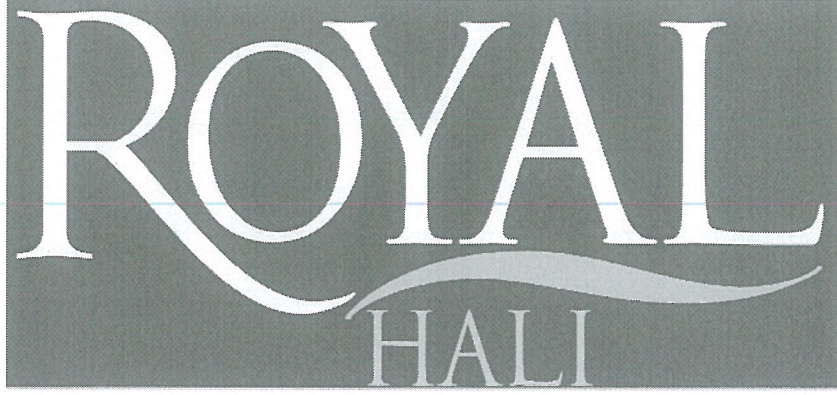
Olumsuz Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgilerle, "Olumsuz Sonucun Dayanağı" paragrafında belirtilen hususların öneminden dolayı, TMS 34'e uygun olarak doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamamaktadır.

Ankara, 19 Ağustos 2020

AKADEMİK BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Mustafa BERBER
Sorumlu Denetçi



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

01.01.2020 – 30.06.2020

Faaliyet Raporu

KURUMSAL BİLGİLER

Ticaret Ünvanı	: Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Merkez Adresi	: 4.Organize Sanayi Bölgesi 83402 No'lu Cadde No: 3 Şehitkamil/GAZİANTEP
Ticaret Sicili Memurluğu	: Gaziantep
Ticaret Sicil Numarası	: 22102
Telefon ve Faks Numaraları	: Tel: 0342 211 26 26 Faks: 0342 211 26 48
İnternet Adresi	: www.royalhali.com
Ödenmiş Sermaye	: 60.000.000 TL
İşlem Gördüğü Borsa	: Borsa İstanbul
Hisse Kodu	: 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 üreticilerindendir. 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 kiralamış olup, 2019 yılında sözleşme yenileyerek bu hakkı 31.12.2023 tarihine kadar uzatmıştır.

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.

30.06.2020 tarihi itibarıyla, Şirket kendi bünyesinde “Royal Halı”, “Pierre Cardin” ve “Atlas Halı” olmak üzere 3 farklı markada halı üretimi gerçekleştirmekte olup, Royal, Pierre Cardin ve Atlas markalı halılar, yine Royal Halı tarafından satılmaktadır. Yurt dışı satışları da bulunan ancak ağırlıklı olarak iç piyasaya satış yapan Royal Halı’nın yurt içi halı satışları 30.06.2020 tarihinde toplam 5 adet bölge bayii kanalı ile gerçekleştirmektedir. Atlas ,Royal ve Pierre Cardin markalı halıların tamamı bölge bayileri üzerinden Royal Halı İplik Tekstil Mobilya San.ve Tic. A.Ş. üzerinden yapılmaktadır.

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

ORTAKLIK YAPISI

Royal Halı A.Ş’nin 30.06.2020 ve 2019 tarihi itibarı ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2020		31.12.2019	
	HİSSE ORANI	HİSSE TUTARI	HİSSE ORANI	HİSSE TUTARI
HİSSEDARLAR				
Naksan Holding A.Ş.	50,15%	30.090.000 TL	50,15%	30.090.000 TL
Halka Açık Kısım	24,56%	14.736.481 TL	24,56%	14.734.724 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
Diğer	0,25%	145.790 TL	0,25%	147.547,00 TL
Toplam	100,00%	60.000.000 TL	100,00%	60.000.000 TL

Halka Arz:

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 itibarı 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:

İştirakin Ticaret Unvanı	Ödenmiş Sermayesi	Royal Halı'nın Sermayesindeki Pay Tutarı	Sermayesindeki Pay Oranı (%)
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:

Adı Soyadı	Görevi
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
Yaşar ATILGAN	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Ali ALP	Yönetim Kurulu Üyesi
Fatma Hülya KÖYLÜOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi
İsmail ACAR	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 yazı yazılarak 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

30.06.2020 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 626 kişidir.

Mali Tablo Bilgileri ve Rasyolar:

Şirketimize ait bazı özet finansal göstergeler aşağıdaki tablolarda verilmektedir.

ÖZET BİLANÇO (TL)

	31.12.2019	30.06.2020
Dönen Varlıklar	473.692.264	632.770.933
Duran Varlıklar	103.712.091	142.423.408
Toplam Varlıklar	577.404.355	775.194.341
Kısa Vadeli Yükümlülükler	382.248.049	462.284.262
Uzun Vadeli Yükümlülükler	218.020.395	304.638.722
Özkaynaklar	-22.864.089	8.271.357
Toplam Kaynaklar	577.404.355	775.194.341

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)

	30.06.2019	30.06.2020
Net Satışlar	131.293.796	89.312.764
Brüt Kar / Zarar	19.864.011	27.644.659
Faaliyet Karı / Zararı	-54.228.095	29.161.796
Net Dönem Karı / Zararı	-62.763.263	-3.335.368

RASYOLAR

	31.12.2019	30.06.2020
Cari Oran	1,24	1,37
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Toplam Varlıklar	0,66	0,60
Öz Kaynak / Toplam Varlıklar	-0,04	0,01
	30.06.2019	30.06.2020
Brüt Kar Marjı (%)	15,13%	30,95%
Net Kar Marjı (%)	-47,80%	-3,73%
Hisse Başına Kazanç	-1,046	-0,056

Faliyet Sonuclarına İlişkin Açıklamalar

- Şirket, Ocak – Haziran 2020 döneminde bir önceki dönemine kıyasla net cirosu %31,97 azalarak 89,31 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Brüt kar ise %39,17 artarak 27,64 milyon TL olmuştur.
- Esas Faaliyetlerden zarar 54,22 milyon TL'den %153,77 artarak 29,16 milyon TL kara yükselmiştir.
- Net dönem zararı 62,76 milyon TL'den %94,68 azalarak 3,33 milyon TL zarara düşmüştür.
- FAVÖK marjı Ocak – Haziran 2020 döneminde % 40 olarak gerçekleşmiştir.

Tansel TULA
Genel Müdür

Recai ÇAKIR
Genel Müdür Yardımcısı

Cebrail Karabağ
Muhasebe Şefi