

**YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu ve Ortaklarına**

Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve bağlı ortaklıklarının (“Grup”) **31 Aralık 2018** tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunmaktayız.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (TTK) 514’üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (SPK) II-14.1 no’lu “*Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği*” (Tebliğ) hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Grup’un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK’nın 397’nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket’in **10 Mayıs 2019** tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları’nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (BDS) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır.



Görüş

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır.

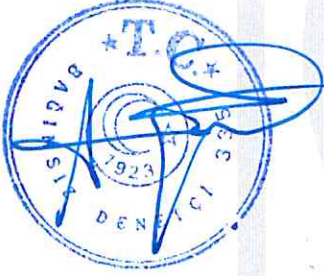
Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 Sayılı TTK'nın 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin hususlar **10 Mayıs 2019** tarihli bağımsız denetçi raporunda belirtilmiştir.

İstanbul, 10 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.**

01.01.2018 – 31.12.2018

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 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.

31.12.2018 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 31.12.2018 tarihinde toplam 8 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 31.12.2018 ve 2017 tarihi itibari ile ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

<u>HİSSEDARLAR</u>	31.12.2018		31.12.2017	
	<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:

İştirakin Ticaret Unvanı	Ödenmiş Sermayesi	Royal Halı'nın Sermayedeki Pay Tutarı	Sermayedeki 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%

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
Mehmet Ali ALP	Yönetim Kurulu Üyesi

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİNE UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni prensip olarak benimsemektedir.

Royal Halı şirketlerine 2.Sulh Ceza Hakimliğinin 04.08.2016 tarihli ve 2016/5027 nolu karar yazısında kayyım ataması yapılmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin "Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye" başlıklı 19.Maddesi ile ' *Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer* " hükmü getirilmiştir.

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 aranmasına karar verildiği şirkete bildirilmiştir. Bu itibarla kayyım atanan şirkete Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulmamıştır.

Yatırımcı İlişkiler Birimi:

Şirket'te mevcut ve potansiyel pay sahipleri ile ilişkilerin düzenli bir şekilde yürütülmesi, yatırımcı ve analist sorularının en verimli şekilde cevaplanması ve Şirket değerinin arttırılmasına yönelik çalışmalar Yatırımcı İlişkileri Birimi tarafından yürütülmektedir. Şirket, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni esas alarak pay sahipleri ile ilişkiler kapsamında aşağıdaki faaliyetleri yürütmektedir.

- Sermaye Piyasası Mevzuatı gerekliliklerini yerine getirmek ve Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum amaçlı, Şirket içi ve dışı gerekli bilgilendirmeleri yaparak ilgili süreçleri takip etmek, iyileştirmeleri yapmak,
- SPK, BİST ve Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK) ile iletişimi sağlamak,
- Mevzuat ve Şirket'in bilgilendirme politikası çerçevesinde, kamuya yapılacak Özel Durum Açıklamalarını düzenlemek, Kamuyu Aydınlatma Platformu'na iletmek, Şirket Bilgilendirme Politikası ve ilgili mevzuat uyarınca kamuya yapılan açıklamaları takip etmek,
- Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum ile ilgili iyileştirmeleri yapmak,
- Pay sahiplerine ilişkin kayıtların güncel olarak izlenmesini sağlamak,
- Hisse senetleri ile ilgili işlemleri yapmak,
- Pay sahipleri, mevcut ve potansiyel yatırımcıları düzenli olarak şirket faaliyetleri, finansal durum ve stratejilere yönelik eşzamanlı, eksiksiz ve en doğru şekilde bilgilendirmek,
- Şirket hakkında araştırma yapan analistlerin yazılı, sözlü bilgi taleplerini (ticari sır niteliğini taşıyan bilgiler hariç) karşılamak, Şirket'i en iyi şekilde tanıtarak yatırımcılar için hazırlanan raporların doğru ve eksiksiz şekilde hazırlanmasını sağlamak,
- Şirket tarafından düzenlenen toplantılar ile yurt içi ve yurt dışı firmalarla yapılan iş birlikleri ile konferans ve toplantılara katılarak yatırımcıları düzenli olarak bilgilendirmek,
- Kurumsal internet sitemiz içinde yer alan Yatırımcı İlişkileri bölümünün içeriğini Türkçe ve İngilizce olarak hazırlamak, bilgileri güncellemek,
- Yatırımcı İlişkileri iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir.

0 (342) 211 26 26

Cemal Tekban - Cebrail Karabağ – Orhan Birlik

Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı:

Bilgi edinme haklarının kullanımında, pay sahipleri arasında ayırım yapılmamaktadır. Pay sahipliği haklarının sağlıklı olarak kullanılabilmesi için gerekli olan bütün bilgi ve belgeler kurumsal web sitesi vasıtasıyla pay sahiplerinin kullanımına eşit bir şekilde sunulmaktadır. Pay sahiplerinin haklarının kullanımını etkileyebilecek gelişmeler Kamu Aydınlatma Platformu (KAP)'a açıklama olarak gönderilmekte ayrıca web sayfamızdan da İngilizce ve Türkçe duyuru halinde yayımlanmaktadır.

Esas Sözleşme'de pay sahiplerinin Genel Kurul'da özel denetçi atanmasını talep etme konusunda bir düzenleme yapılmamış olmakla birlikte, pay sahiplerinin bilgi alma ve inceleme hakkı TTK Md. 437 ve 438 ile yasal güvence altına alınmıştır.

Genel Kurul Toplantıları:

Kayım atanan şirkette devam eden hukuksal süreçler nedeniyle yıllık olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır. Bu sebeple 2018 yılına ilişkin Genel Kurul bilgileri ile dokümanları Faaliyet Raporuna ve Şirket İnternet sitesine eklenmemiştir. Şirkette yapılan son Olağan Genel Kurul Toplantısına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Şirket'in 2015 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 19.04.2016 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır.

Oy Hakları ve Azınlık Hakları:

Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. Maddesinde Genel Kurul toplantılarında her hissenin bir oy hakkı olduğu belirtilmiştir. Pay sahibi olmayan kişinin temsilci olarak vekâleten oy kullanmasını engelleyen bir hüküm Esas Sözleşmemizde yoktur. Vekâleten oy kullanmaya ilişkin SPK'nın düzenlemelerine uyulur. A Grubu paylar Ana Sözleşmenin 8 ve 11. maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesinde ve oy hakkı kullanımında imtiyaza sahiptir.

Azınlık payları doğrudan veya vekilleri aracılığı ile Genel Kurul'da temsil edilmektedir. Şirket'in ana hissedarları ile karşılıklı iştirak ilişkisi bulunmamaktadır.

Şirket Esas Sözleşmesi'nde Birikimli Oy Kullanma yöntemine ilişkin hüküm bulunmamaktadır. Azınlık pay sahiplerinin Yönetim Kurulu'na temsilci göndermelerini teminen Esas Sözleşme'de birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmesi konusunda bir düzenleme yapılmamıştır. Birikimli oy kullanma hakkı SPK'nın ilgili tebliğinde Halka Açık Anonim Ortaklıkların ihtiyarına bırakıldığı için Şirket'te bu yöntem yer verilmemiştir.

Kâr Payı Hakkı:

Gaziantep 13.Asliye Mahkemesi'nin 24.07.2016 tarihli kararı ile Şirket Yön Kur.Bşk. Taner Nakiboğlu ve Yön.Kur.Üyesi Cahit Nakiboğlu yasa dışı FETÖ-PDY soruşturması kapsamında tutuklanmış olup, Gaziantep 2. Sulh Ceza Hakimliği'nin 04.08.2016 tarih ve 2016-5027 sayılı kararı ile Royal Halı İplik Tekstil Mobilya San.ve Tic.A.Ş. 'ne kayıyım ataması yapılmıştır. 674 Sayılı KHK'nın 19. Maddesi gereği kayıymlık yetkisi T.M.S.F.'ye teslim edilmiş olup, Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Mehmet Ali İSLAMOĞLU, Yönetim Kururlu Üyeliklerine ise Nevzat AVUNÇ, Arzu YÜKSEL, Mehmet ÇAĞRICI, Mahmut BİRLİK ve Yaşar ATILGAN atanmışlardır. 03 Kasım 2017 tarihinde yapılan değişiklik ile ise Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Nevzat AVUNÇ, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Halil Tekin, Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise , Arzu Yüksel, Mehmet Çağırıcı, Mahmut Birlik ve Mehmet Ali ALP atanmışlardır.

Şirket yönetimi ve genel kurulu hakkında yukarıda açıklanan hukuki durum nedeniyle kar dağıtım hakkında bir işlemde bulunulmamıştır.

Payların Devri:

A Grubu nama yazılı ve B Grubu hamiline yazılı paylar ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredilebilir.

Payların devrinde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatının ilgili sair düzenlemeleri, Merkezi Kaydi Sistem kuralları ve hisselerin kaydileştirilmesi ile ilgili sair düzenlemelere uyulur.

Bilgilendirme Politikası:

Şirket'in "Bilgilendirme Politikası" yasal düzenlemeler, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve yayımlanan tebliğlerle belirlenen kurallar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Bilgilendirme politikasındaki amaç, Şirket'in geçmiş performansını ve geleceğe ilişkin beklentilerini, temel muhasebe ilkeleri ve Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde, ilgili yasal hükümlere uygun olarak, pay sahipleri, yatırımcılar, sermaye piyasası uzmanları ve katılımcıları ile zamanında ve eşit bir biçimde paylaşarak, etkin ve açık bir iletişimi sürekli kılma esasına dayanmaktadır.

Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği:

Şirket, pay sahipleri ile olan ilişkilerini daha etkin ve hızlı şekilde sürdürebilmek, hissedarlarla sürekli iletişim içinde olmak amacıyla, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda kurumsal internet sitesi www.royalhali.com'u aktif olarak kullanmaktadır. İnternet sitesinde SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde ticaret sicili bilgileri, son durum itibarıyla ortaklık ve yönetim yapısı, imtiyazlı paylar hakkında detaylı bilgi, değişikliklerin yayımlandığı ticaret sicili gazetelerinin tarih ve sayısı ile birlikte Şirket Esas Sözleşmesi'nin son hali, özel durum açıklamaları, yıllık faaliyet raporları, periyodik mali tablo ve raporlar, Genel Kurul toplantılarının gündemleri, katılanlar cetvelleri ve vekâleten oy kullanma formu, derecelendirme raporları, analist raporları ve sıkça sorulan sorular yer almaktadır.

İnternet sitesi Türkçe ve İngilizce olmak üzere SPK İlkeleri'nin öngördüğü içerik ve şekilde düzenlenmiştir. İnternet sitesinin Yatırımcı İlişkileri bölümünün içeriğinin hazırlanması, değişen bilgilerin düzenlenmesi ve ilave bilgilerin eklenmesi, Yatırımcı İlişkileri Koordinatörlüğü'nün sorumluluğundadır.

Sitenin daha iyi hizmet vermesine yönelik çalışmalarımız Şirket'in her zaman daha iyisine ulaşma hedefi çerçevesinde devam etmektedir. Şirket'in internet sitesinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmiştir.

Faaliyet Raporu:

Şirket'in faaliyet raporunda SPK, TTK ve Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde belirtilen hususlara yer verilmiştir.

Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi:

Menfaat sahipleri ilgili hususlarda özel durum açıklamaları, Şirket web sayfası ve yazılı-görsel basın aracılığı ile bilgilendirilmektedir.

Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı:

Menfaat sahiplerinin, Şirketimizin halka açık kısmını temsilen yönetime katılımı Esas Sözleşme'nin 6. 8 ve 11. maddeleri çerçevesinde mümkündür. Bununla birlikte şirket yönetimi ve genel kurulu hakkında yukarıda açıklanan hukuki durum dikkate alınmıştır.

Çalışanlarımızın kurumumuza katma değer kazandıracak önerilerini yönetimle paylaşmasını sağlayacak iletişim sistemi kurulmuştur. Bu görüş ve öneriler yetkili birimler tarafından değerlendirilip, uygun görülenler hayata geçirilmektedir. Ayrıca mavi yakalı görüş, öneri ve taleplerini ileterek yönetime katılma imkanı bulabilmektedirler.

İnsan Kaynakları Politikası:

İnsan Kaynakları politikamızın ana çerçevesi; Bilgi birikimi ve deneyimimizden aldığımız güçle insan kaynağımızı sürekli geliştirerek geleceğin entelektüel sermayesini oluşturmaktır.

Bu çerçevede gençler için sektörde bir cazibe merkezi olmayı, çalışanların iş ortamında daha başarılı olmaları için gereken bilgi, birikim, beceri ve davranışları kazandıracak gelişim programlarını yürütmeyi hedefler, yüksek performansı ortaya çıkarır, çalışanlarına kariyer gelişimleri konusunda fırsatlar sunar.

Temel ilkimiz, çevreye ve topluma karşı sorumlu, iş güvenliğini esas alan, değerlerimize saygılı bir iş disipliniyle hareket etmektir.

Etik Kurallar ve Sosyal Sorumluluk:

Şirket'te SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliği doğrultusunda Yönetim Kurulu Kararı ile Etik Kurallar oluşturma çalışmaları tamamlanmıştır. Söz konusu Etik Kurallar ayrıntılı olarak şirket web sayfasına en kısa süre içerisinde eklenecektir.

Yönetim Kurulunun Yapısı ve Oluşumu:

Şirket Esas Sözleşmesi'ne uygun olarak belirlenen Yönetim Kurulu üyelerimizin ve Genel Müdürümüzün bilgileri raporun önceki bölümlerinde yer almaktadır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirket dışında başka görevler alması belirli kurallara bağlanmamıştır.

Şirketin işleri ve idaresi, Genel Kurul Tarafından Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak seçilecek 6 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütülür(*)

Şirket Yönetim Kurulu'nun üç üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun göstereceği adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir. Yönetim kurulunda görev alacak bağımsız üyelerin sayısı ve nitelikleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun kurumsal yönetim ilkelerine ilişkin düzenlemelerine göre belirlenir.

Yönetim kurulu üye tam sayısının çoğunluğu (dört üye) ile toplanır ve kararlarını toplantıda hazır bulunan üyelerin çoğunluğu ile alır.

Yönetim Kurulu üyeleri en çok üç yıl için seçilirler.

Seçim süresi sona eren Yönetim Kurulu üyeleri yeniden seçilebilirler. Genel Kurul lüzum görürse Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir. Yönetim Kurulu üyeliğinin herhangi bir nedenle boşalması halinde

Yönetim Kurulu ortaklar arasından Türk Ticaret Kanunu'nda belirtilen kanuni şartları haiz bir kimseyi geçici olarak bu yere üye seçer ve ilk Genel Kurul'un onayına sunar. Böylece seçilen üye eski üyenin süresini tamamlar.

Yönetim kurulu üyesi olan tüzel kişi, kendi adına tescil edilmiş bulunan kişiyi her an değiştirebilir.

Yönetim kurulu toplantısına katılma hakkına sahip olanlar bu toplantılara, Türk Ticaret Kanununun 1527 nci maddesi uyarınca elektronik ortamda da katılabilir. Şirket "Ticaret şirketlerinde Anonim şirket Genel Kurulları Dışında Elektronik Ortamda Yapılacak Kurullar Hakkında Tebliğ" hükümleri uyarınca hak sahiplerinin bu toplantılara elektronik ortamda katılmalarına ve oy vermelerine imkan tanıyacak Elektronik Toplantı Sistemini kurabileceği gibi bu amaç için oluşturulmuş sistemlerden de hizmet satın alabilir. Yapılacak toplantılarda şirket sözleşmesinin bu hükmü uyarınca kurulmuş olan sistem üzerinden veya destek hizmeti alınacak sistem üzerinden hak sahiplerinin ilgili mevzuatta belirtilen haklarını Tebliğ hükümlerinde belirtilen çerçevede kullanabilmesi sağlanır.

Not: Gaziantep 13.Asliye Mahkemesi'nin 24.07.2016 tarihli kararı ile Şirket Yön Kur.Bşk. Taner Nakiboğlu ve Yön.Kur.Üyesi Cahit Nakiboğlu yasa dışı FETÖ-PDY soruşturması kapsamında tutuklanmış olup, Gaziantep 2. Sulh Ceza Hakimliği'nin 04.08.2016 tarih ve 2016-5027 sayılı kararı ile Royal Halı İplik Tekstil Mobilya San.ve Tic.A.Ş. 'ne kayıym ataması yapılmıştır. 674 Sayılı KHK'nın 19. Maddesi gereği kayıymlık yetkisi T.M.S.F.'ye teslim edilmiş olup, Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Mehmet Ali İSLAMOĞLU, Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise Nevzat AVUNÇ, Arzu YÜKSEL, Mehmet ÇAĞRICI, Mahmut BİRLİK ve Yaşar ATILGAN atanmışlardır. 03 Kasım 2017 tarihinde yapılan değişiklik ile ise Yönetim Kurulu Başkanlığı'na Nevzat AVUNÇ, Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine Halil Tekin, Yönetim Kurulu Üyeliklerine ise , Arzu Yüksel, Mehmet Çağırıcı, Mahmut Birlik ve Mehmet Ali ALP atanmışlardır.

Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları:

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Şirket tarafından verilecek bütün belgelerin ve imzalanacak sözleşmelerin muteber olabilmesi için bunların Şirketin resmi unvanı altında konmuş ve Şirketi ilzama yetkili kimselerin imzasını taşıması lazımdır. İmzaya yetkili olanlar ve dereceleri Yönetim Kurulu kararıyla tespit olunur.

Yönetim Kurulu Şirketin temsil veya idare yetkisinin tamamını veya bir bölümünü yönetim kurulu üyesi olan bir veya birkaç murahhas üyeye veya pay sahibi olma zorunluluğu bulunmayan müdürlere bırakılabilir. Yönetim Kurulunun en az bir üyesine Şirketi temsil yetkisi verilmesi şarttır.

Kanunda ve ana sözleşmede münhasıran genel kurula verilmiş yetkiler haricinde kalan bütün işler hakkında karar almaya Yönetim Kurulu yetkilidir.

Yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası mevzuatına uygun olarak düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen bir veya birkaç yönetim kurulu üyesine veya üçüncü kişiye devretmeye yetkilidir. Yönetim kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir.

Yönetim kurulu Şirket işleri ve muameleleri lüzum gösterdikçe toplanır. Yönetim kurulu üyeleri ilk toplantılarında aralarından bir başkan seçer.

Yönetim Kurulu, işlerin gidişini izlemek, kendisine sunulacak konularda rapor hazırlamak, kararlarını uygulamak veya iç denetim amacıyla içlerinde yönetim kurulu üyelerinin de bulunabileceği komiteler ve komisyonlar kurabilir. Yönetim Kurulu, TTK 378 uyarınca Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Komitelerin oluşmasında Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni prensip olarak benimsemektedir.

Royal Halı şirketlerine 2.Sulh Ceza Hakimliğinin 04.08.2016 tarihli ve 2016/5027 nolu karar yazısında kayyım ataması yapılmıştır. Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin "Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye" başlıklı 19.Maddesi ile "Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer" hükmü getirilmiştir.

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.

YATIRIM DURUMU

2005 yılında kurulan Şirketin 31.12.2018 tarihi itibarıyla satışları 263 Milyon TL, aktif büyüklüğü ise 588 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Yenilikçi yatırımlarla büyüme sağlayan Şirketimizin en son-2014 yılında aşağıda yer alan yatırımları yapmış olup ilerleyen dönemlerde önemli bir yatırımı bulunmamaktadır.

Halı Tesisi: 2014 yılına 23 adet tezgahla üretimini devam ettiren firma, aynı yıl içerisinde 4 adet tezgah satımı ve 7 adet yeni tezgah alımı yaparak tezgah sayısını 26 adede yükseltmiştir. Şirket halen aynı sayıda tezgah ile 84.639 m² toplam alan içerisinde halı üretimi yapmaktadır. Artışın kapasiteye etkisinin %20 civarında olacağı öngörülmüştür. Halka arz sırasında yapılan firma değerlendirme ve fiyat tespit raporlarında,

2015 yılında 3 tezgah alımı planlanmış olmasına rağmen gerçekleşen talebin planlanana oranla oldukça yüksek olması yapılan yatırımlarda hızlanmaya dolayısıyla alınan tezgah sayısının artışına neden olmuştur.



İplik Tesisi:

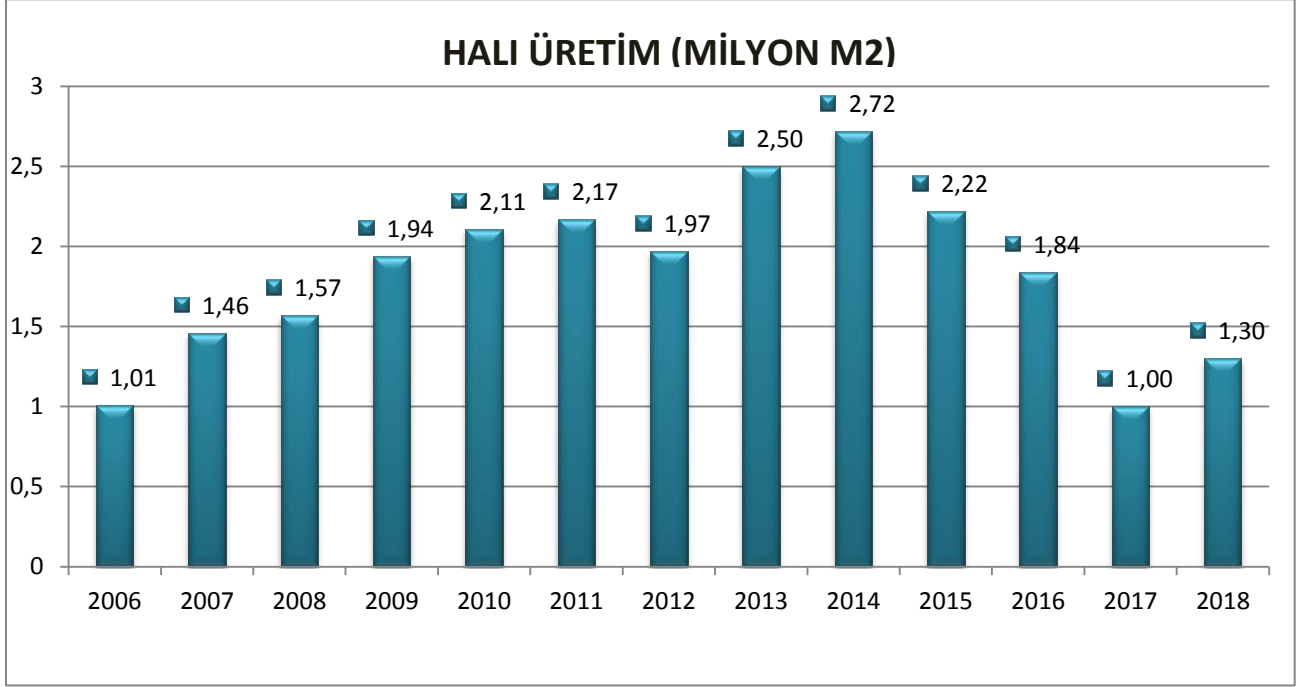
Ortaklığımızın yeni iplik üretim hatlarının yerleştirilmesi için yapılan toplam 25.000 m2 kapalı alan inşaatı tamamlanmıştır. Yatırım bedeli 9.5 Milyon TL olup, hali hazırda 21.450 m2 kapalı alanda üretim yapan iplik bölümünün bu yatırım ile toplam kapalı alan büyüklüğü 46.450 m2'ye çıkmıştır. 2014 yılı içerisinde biri Polyester diğeri Polyamid olmak üzere 2 iplik hattı alımı tamamlanmıştır. Toplam iplik hattı sayısı 8'e yükselmiş olup Ekim 2014 itibariyle de yeni hatlar üretime başlamıştır. Yeni iplik hatlarının toplam maliyeti 7.300.000 EUR'dur. Bu yatırım sonucu iplik üretim kapasitesinde %20'lik bir artış hedeflenmiştir.. Halka arz sırasında yapılan firma değerlendirme ve fiyat tespit raporlarındaki verilerde 2015 ve 2017 de yapılması planlanan yatırımlar, talep fazlasını karşılamak ve ürün yelpazesi çeşitliliğini arttırmak amacıyla öne çekilmiştir. Bu yatırımla Türkiye'deki ilk Polyester halı ipliği üreticisi Royal Halı A.Ş. olmuştur.



ÜRETİM VE KAPASİTE GELİŞİMİ

HALI

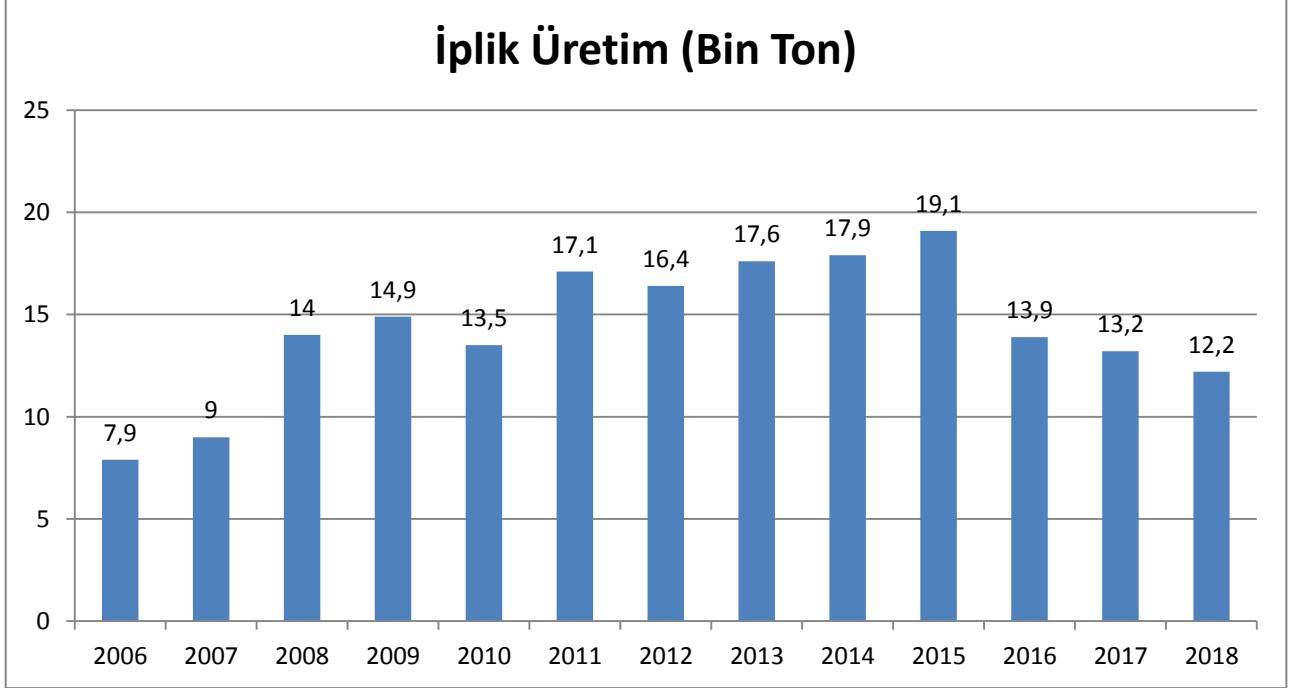
2018 yılında halı üretim miktarı önceki senenin aynı dönemine göre % 30 oranında artışla 1,30 Milyon m2 olarak gerçekleşmiştir. Satışlar da geçen yılın aynı dönemine göre %24 oranında artarak 1,23 Milyon m2 olmuştur.



Halı	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Tezgah Sayısı	11	14	15	15	19	19	19	23	26	26	26	26	26
Satış (Milyon M2)	0,83	1,34	1,64	1,96	2,15	2,11	2,03	2,4	2,54	2,24	2,11	0,99	1,23
Halı Üretim (Milyon M2)	1,01	1,46	1,57	1,94	2,11	2,17	1,94	2,5	2,72	2,22	1,84	1,00	1,3

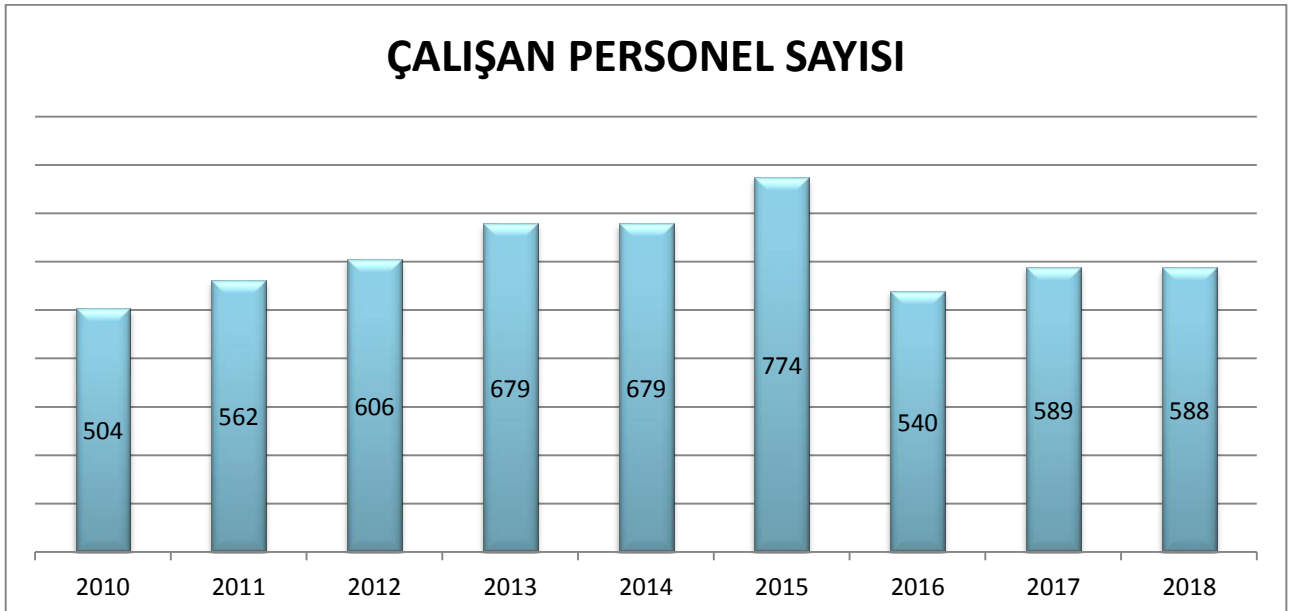
İPLİK

2018 yılında iplik üretimi geçen yılın aynı dönemine göre % 8 oranında azalarak 12,2 Bin ton olarak gerçekleşmiştir. Satılan iplik miktarı ise geçen yıla göre % 8 oranındaki azalarak 13,3 Bin ton olarak gerçekleşmiştir. Üretilen ipliğin büyük kısmı Avrupa'ya ihraç edilmesi nedeniyle iplik satış gelirlerimiz kur riskimizi önemli ölçüde azaltan bir yapıya sahiptir.

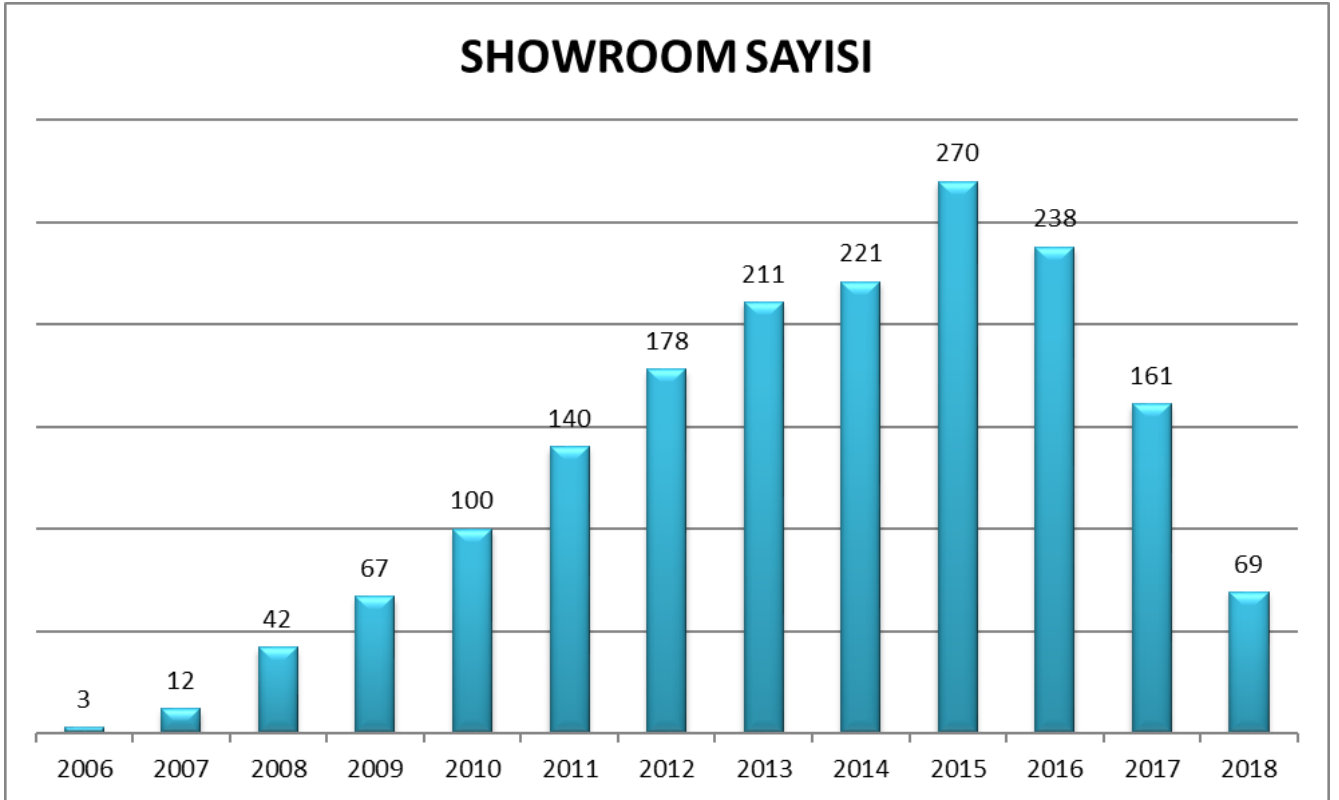
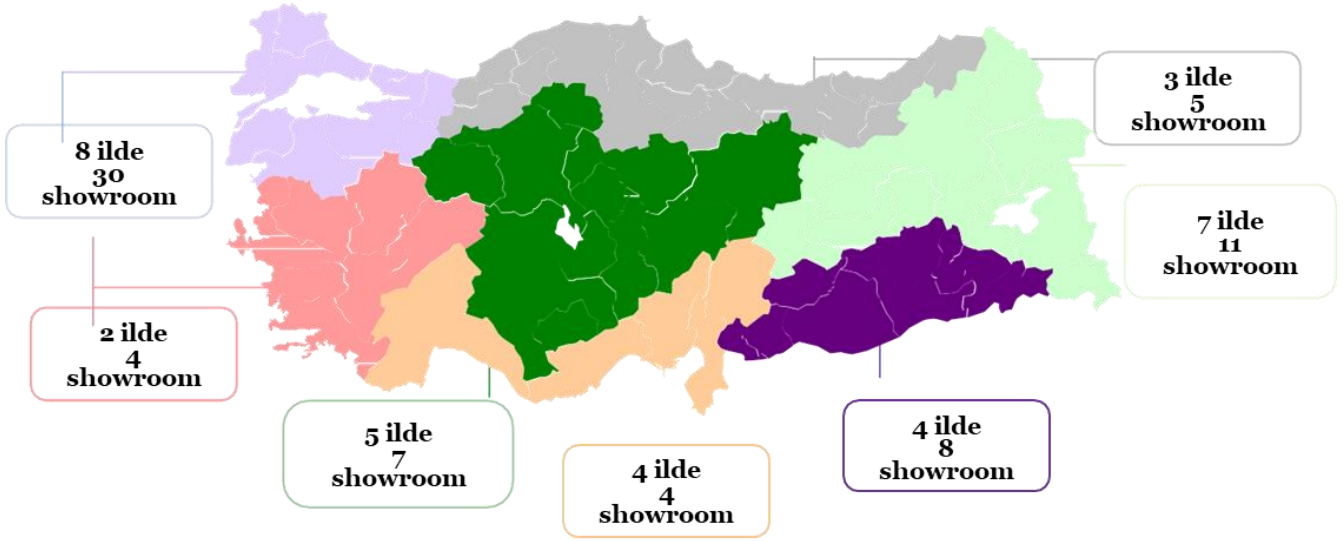


İplik	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Hat Adedi	2	3	4	4	4	5	5	6	8	8	8	8	8
Satış (Bin Ton)	6,8	8,4	12,7	13,5	13,6	16,8	16,2	16,7	18	19,9	13,6	14,4	13,3
İplik Üretim (Bin Ton)	7,9	9	14	14,9	13,5	17,1	16,4	17,6	17,9	19,1	13,9	13,2	12,2

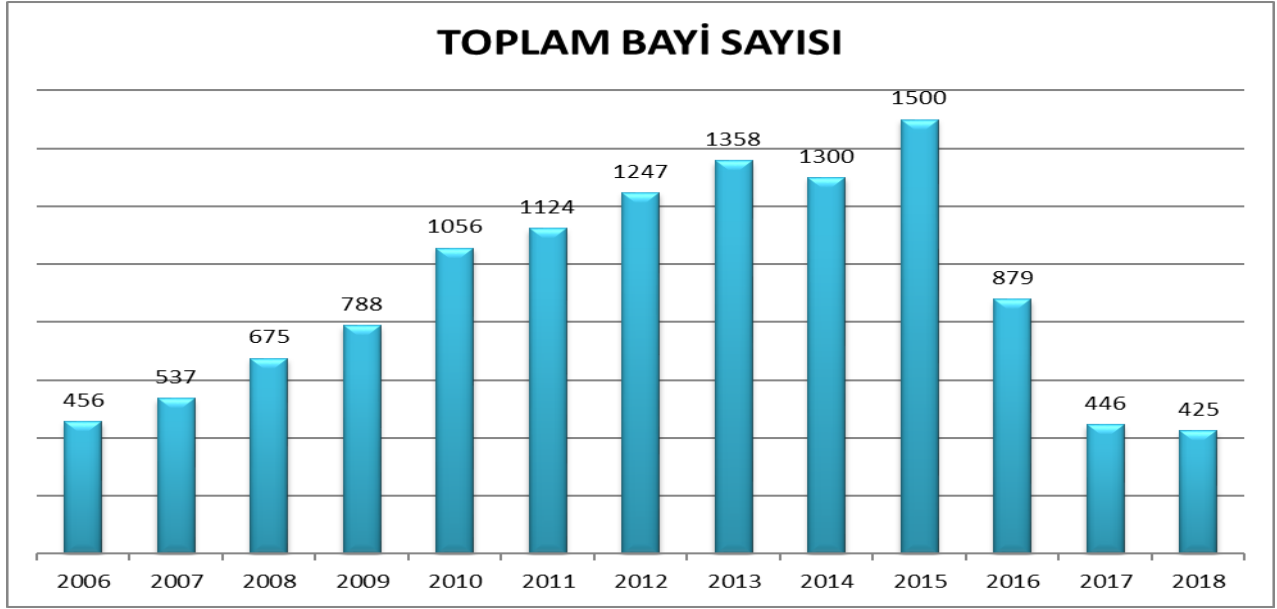
PERSONEL DURUMU



YURTIÇİ SATIŞ AĞI



2018 yılı ve sonrasında şirket showroom ve bayilik statüsünü kaybetmiş firmalarla prim yükü oluşturmaması maksadı ile yeniden anlaşma sağlamamıştır. Şirket yeni yapılanma süreci ile yeni dönemde bayi ağını geliştirmek için çalışmalarına hızla devam ettirmektedir.



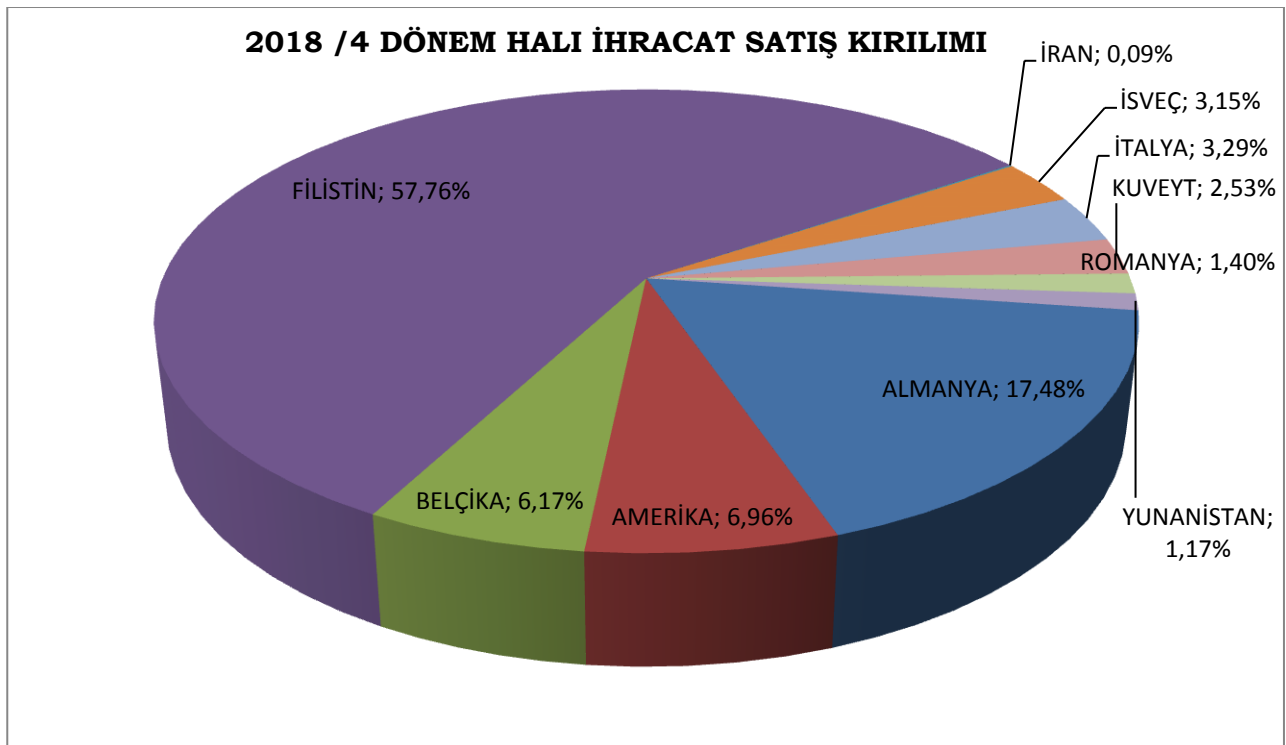
2018 yılı ve sonrasında şirket showroom ve bayilik statüsünü kaybetmiş firmalarla prim yükü oluşturulmaması maksadı ile yeniden anlaşma sağlamamıştır. Şirket yeni yapılanma süreci ile yeni dönemde bayi ağını geliştirmek için çalışmalarına hızla devam ettirmektedir.

YURTDIŞI SATIŞLAR

HALL:

Şirket'in 2018 yıl sonu itibariyle yurt dışı halı satış rakamı yaklaşık 26 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

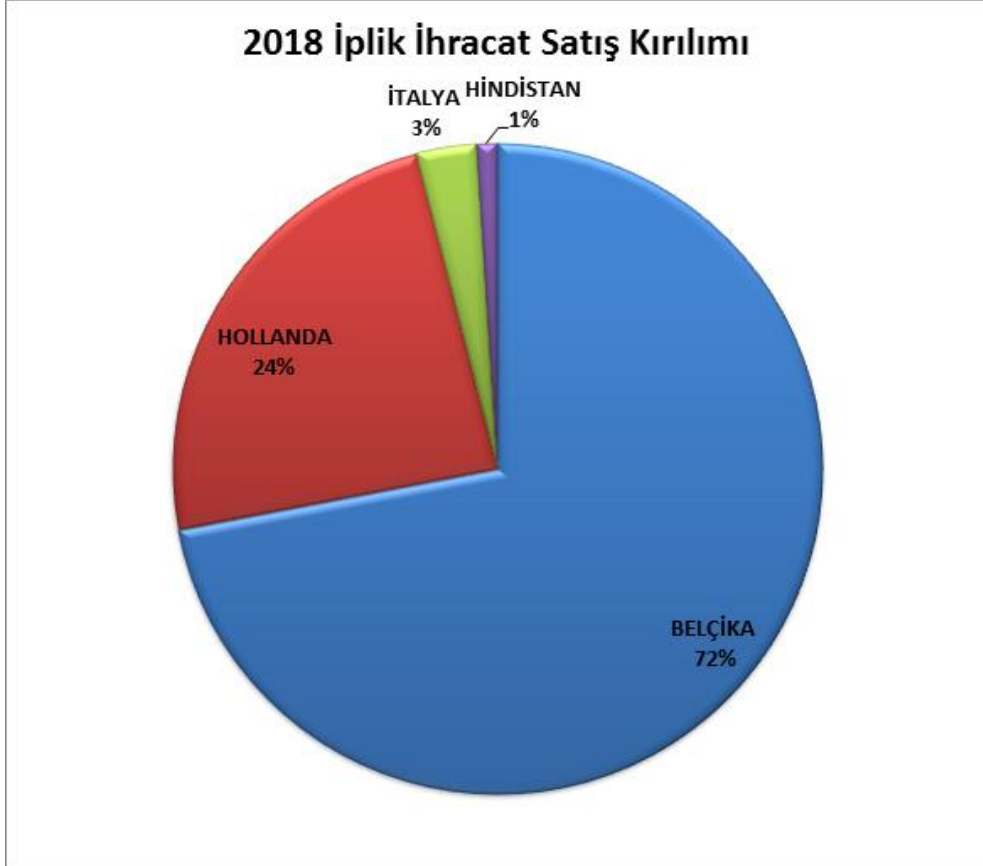
Hedef pazarı Amerika ve Kanada olan şirket, Almanya, ABD, Belçika, Arnavutluk, Filistin, Romanya, Kuveyt, İtalya, İsveç, Yunanistan'a ihracat yapmakta olup, raporun yayın tarihi itibariyle Avrupa, Ortadoğu ve Afrika'daki yeni bayilik anlaşmaları ile bu pazarlardaki satışlarını hızla arttırmaktadır.



İPLİK:

Şirket ürettiği PP ipliği ağırlıklı olarak yurtdışındaki büyük halı üreticilerine satmakta, çok az miktarda da kendi halı üretiminde kullanmaktadır. 2018 Aralık ayı sonunda iplik satış rakamları 47 Milyon TL'ye ulaşmıştır. 2014 Ekim ayında faaliyete geçen ileri teknoloji Polyamid ve Polyester hatlarının da etkisiyle bölgede sayılı olan bir teknolojiye sahip olunmuştur.

Ağırlıklı olarak Hollanda ve Belçika'ya satış yapılmakta olup, hedef pazar yine Avrupa ülkeleridir.



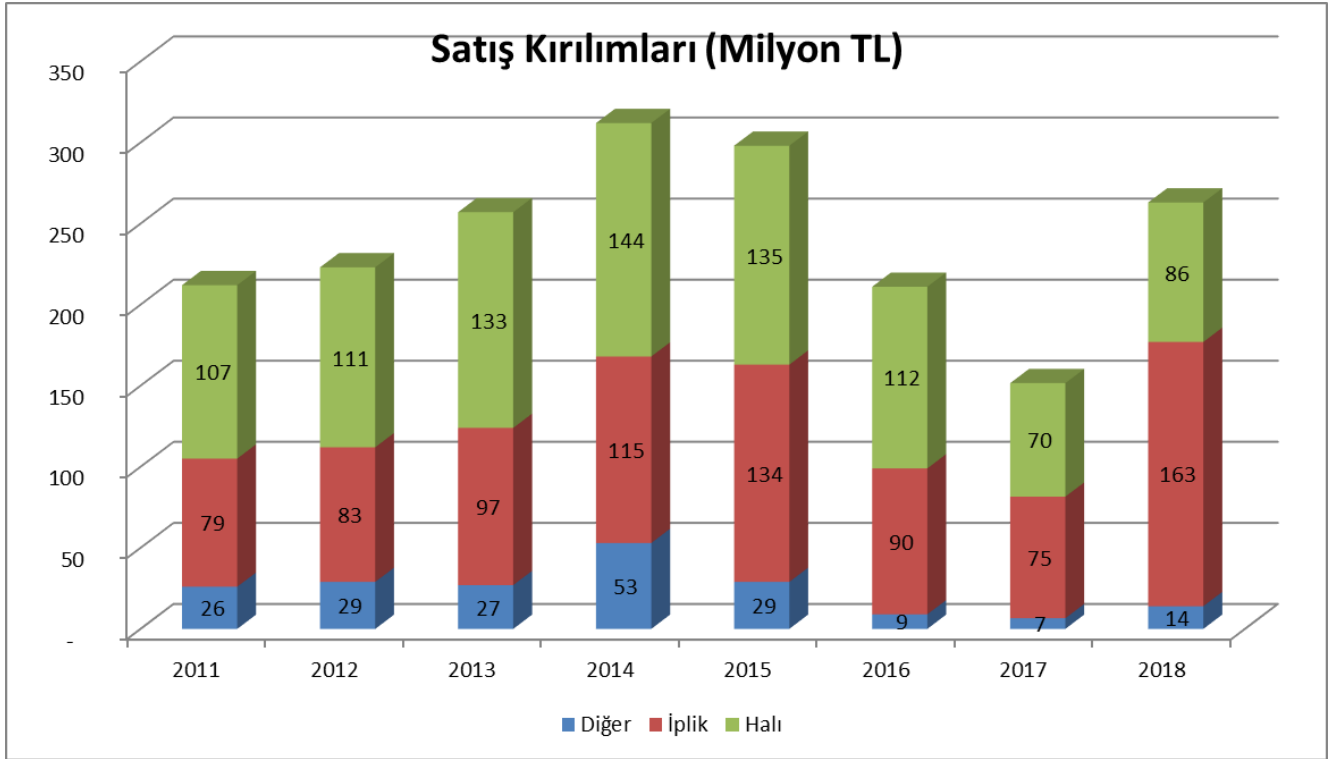
FİNANSAL ANALİZ

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Dönen Varlıklar	133.232.492	109.403.695	195.153.865	230.421.036	328.470.196	149.703.308	350.909.166	444.414.264
Duran Varlıklar	141.582.029	120.915.467	140.409.420	178.494.734	189.440.285	307.910.441	200.709.931	143.374.635
Toplam Varlıklar	274.814.521	230.319.162	335.563.285	408.915.770	517.910.481	457.613.749	551.619.097	587.788.899
Kısa Vadeli Yükümlülükler	143.247.992	68.375.073	84.435.482	105.887.554	202.652.610	231.202.524	391.929.878	515.620.858
Uzun Vadeli Yükümlülükler	24.539.082	25.191.500	60.674.687	100.817.521	127.391.478	77.671.159	80.120.334	15.239.252
Özkaynaklar	107.027.447	136.752.589	190.453.116	202.210.695	187.866.393	148.740.066	79.568.885	56.928.789
Toplam Kaynaklar	274.814.521	230.319.162	335.563.285	408.915.770	517.910.481	457.613.749	551.619.097	587.788.899

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Net Satışlar	212.141.455	222.497.188	257.204.012	311.983.440	298.832.358	211.323.045	151.632.814	263.083.790
Brüt Kar / Zarar	56.733.954	65.478.869	73.117.854	71.082.014	82.223.583	61.807.082	6.936.967	25.407.364
Faaliyet Karı / Zararı	30.830.746	38.492.429	32.475.352	27.098.980	35.401.653	-7.785.229	-50.457.399	-7.782.272
Net Dönem Karı / Zararı	2.472.145	41.940.496	17.629.884	28.545.003	13.572.501	-33.692.258	-56.118.640	-34.091.116
FAVÖK	40.236.056	47.887.261	43.271.066	40.284.087	50.805.420	8.783.462	-33.744.680	7.953.027
Hisse Adedi	50.000.000	50.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000
Amortisman	9.405.310	9.394.832	10.795.714	13.185.107	15.403.767	16.568.691	16.712.719	15.735.299

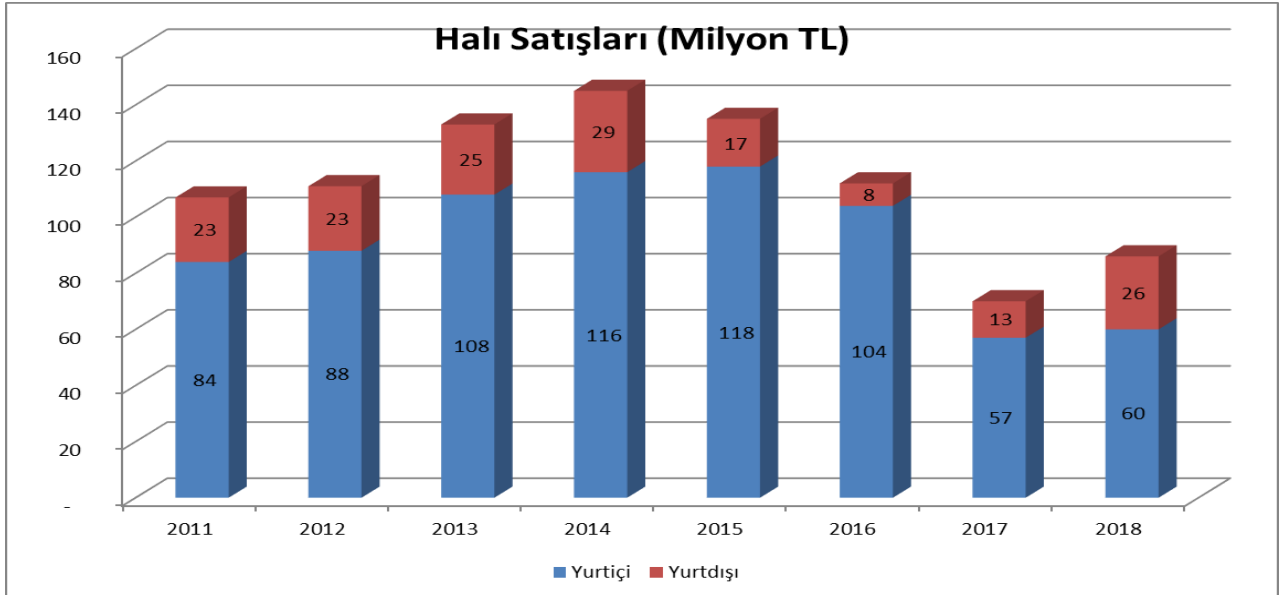
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018
Vergi Öncesi Kar / Net Satışlar	1,2%	21,3%	8,5%	9,8%	5,4%	-16,5%	-39,0%	-11,6%
Net Dönem Karı / Özkaynaklar Toplamı	2,3%	30,7%	9,3%	14,1%	7,2%	-22,7%	-70,5%	-59,9%
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,93	1,60	2,31	2,18	1,62	0,65	0,90	0,86
Likidite Oranı (Dönen Varlıklar - Stoklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	0,71	1,14	1,79	1,53	1,28	0,46	0,76	0,72
Toplam Yükümlülükler / Özkaynaklar	156,8%	68,4%	76,2%	102,2%	175,7%	207,7%	593,3%	932,5%
Toplam Yükümlülükler / Aktif Toplam	61,1%	40,6%	43,2%	50,5%	63,7%	67,5%	85,6%	90,3%
Brüt Kar Marjı (%)	26,7%	29,4%	28,4%	22,8%	27,5%	29,2%	4,6%	9,7%
Net Kar Marjı (%)	1,2%	18,8%	6,9%	9,1%	4,5%	-15,9%	-37,0%	-13,0%
FAVÖK Marjı (%)	19,0%	21,5%	16,8%	12,9%	17,0%	4,2%	-22,3%	3,0%
Hisse Başına Kar (1 TL Nominal)	0,05	0,84	0,29	0,48	0,23	- 0,56	- 0,94	- 0,57
Özkaynaklar	107.027.447	136.752.589	190.453.116	202.210.695	187.866.393	148.740.066	79.568.885	56.928.789
Vergi Öncesi Kar	2.618.949	47.365.182	21.737.531	30.449.734	16.251.462	-34.863.077	-59.144.871	-30.394.984
Stoklar	31.527.036	31.571.879	44.060.295	68.638.216	69.276.816	42.547.033	52.344.422	73.328.806

SATIŞLARIN FAALİYET BAZINDA AYRIMI

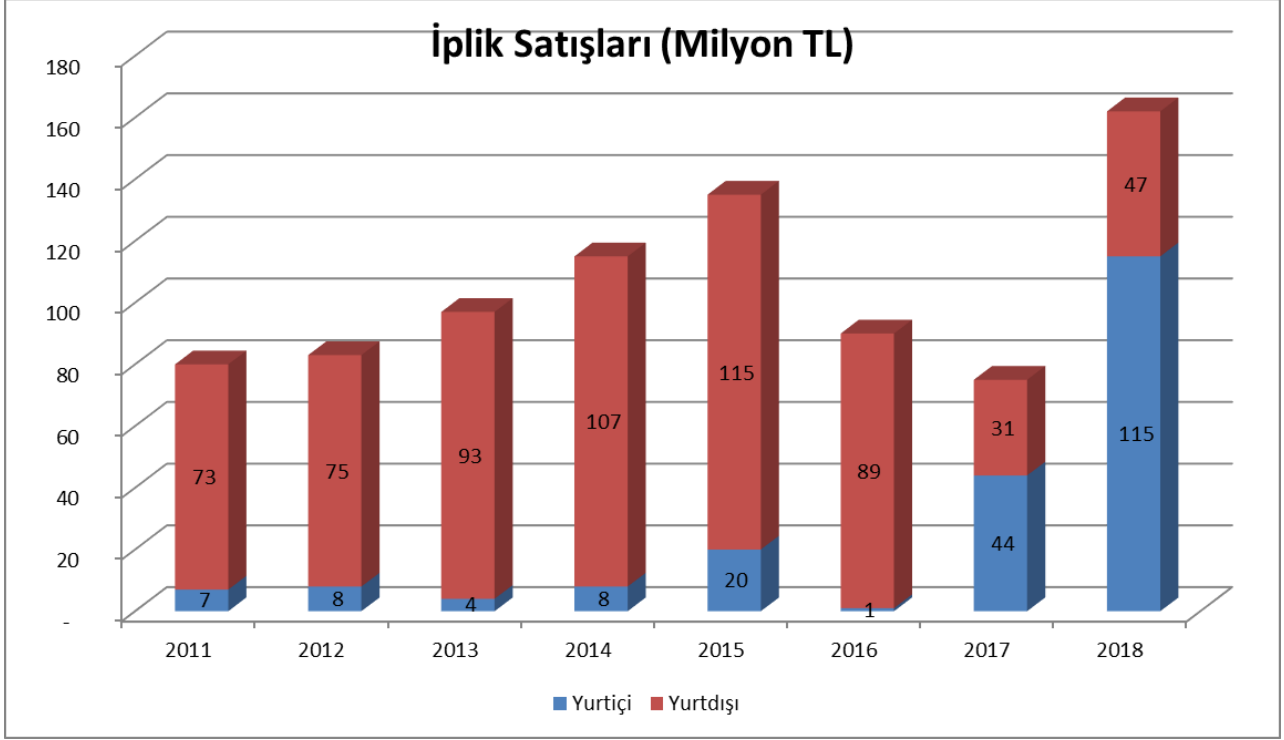


2018 yılı sonundaki toplam 263 Milyon TL tutarındaki net satışların 86 Milyon TL'sini halı satışları, 163 Milyon TL'sini iplik satışları ve 14 Milyon TL'sini ise diğer satışlar oluşturmaktadır. Halı satışları toplam satışların %32'sini, iplik satışları %62'ünü diğer satışlar ise %6'ını teşkil etmektedirler.

SATIŞLARIN ÜRETİM BAZINDA AYRIMI



2018 yılı sonunda yurtiçi ve yurtdışı halı satışları sırasıyla 60 Milyon TL ve 26 Milyon TL olarak gerçekleşirken, 2017 yılının aynı döneminde bu tutarlar sırasıyla 57 Milyon TL ve 13 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



2018 yılının sonunda yurtiçi ve yurtdışı iplik satışları sırasıyla 115 Milyon TL ve 47 Milyon TL olarak gerçekleşirken, 2017 yılının aynı döneminde bu tutarlar sırasıyla 44 Milyon TL ve 31 Milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Hazırlayanlar

Nazif Koca
Genel Müdür

Cemal Tekban
Mali İşler Müdürü

Cebrail Karabağ
Muhasebe Şefi