

**ROYAL HALI İPLİK TEKSTİL MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET
A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide
2019 - 4. 3 Aylık Bildirim**

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31.12.2019 tarihli Finansal Rapor

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	SER-BERKER BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumsuz

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Rapor

1) Olumsuz Görüş

Royal Halı İplik Tekstil Mobilya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu, konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Olumsuz Görüşün Dayanağı paragrafında belirtilen hususların öneminden dolayı konsolide finansal tablolar, Royal Halı İplik Tekstil Mobilya San. ve Tic. A.Ş.'nin ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak gerçeğe uygun bir biçimde sunmamaktadır.

2) Olumsuz Görüşün Dayanağı

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

b. 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 hazırlanması gerekmektedir. Bu nedenle yurtdışı ortaklıkların finansal tablolarının olmaması nedeniyle, hazırlanan finansal tablolar gerçeği yansıtmaktan uzaktadır.

c. Grup'un dönem sonu itibarıyla diğer alacaklar, satıcılar ve avansların hesap bakiyelerine ilişkin olarak alınan dış teyitlerde, kayyımlik 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.

d. 31 Aralık 2019 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.

e. Grup'un sermayedarlarından Naksan Holding'in iştiraki olan Naksan Plastik'in 2016 ve öncesinden gelen kredi borçlarını vadesinde ödeyememesi nedeniyle 31.12.2019 itibarıyla Alternatif Bank 78.372.100 TL, Türkiye Vakıflar Bankası 227.258.359 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 ve Ziraat Katılım Bankası 350.000 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 28.077.223 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır. Grup'un aleyhine başlatılan söz konusu dava ve icra takiplerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla toplam 626.343.053 TL tutarına kadar dava riski bulunmaktadır. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar, Koşullu Varlıklar Standart'ında göre ilgili icra takiplerine karşılık ayırması gerekmektedir. 31.12.2019 finansal tablolarında bu Grup bu tutarlara karşılık ayırmış olsaydı eğer; Grup'un Özkaynakları (649.207.142), Dönem Net Zararı (714.231.905) TL olarak gerçekleşecekti. Ayrıca Grup'un toplam aktif mevcut dava ve icra yükümlülüklerini karşılamamaktadır.

f. Royal Halı İplik Tekstil Mobilya San. ve Tic. A.Ş.'nin ("Royal Halı") 2015 yılı sonunda Şirket'in yevmiye kayıtlarına toplam 121.668.382 TL tutarında hem varlık hem de yükümlülük artışına sebebiyet veren ve bağımsız denetim raporlarında Alacak Senetleri ve Diğer Mali Borçlar hesaplarında raporladığı tutar ile alakalı olarak fiziki varlıklarının ve hukuki işlemlerinin olup olmadığı tarafımızca yürütülen bağımsız 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.

g. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda 9.072.707 TL şerefiye bedeli yer almaktadır. TFRS gereği söz konusu şerefiyenin yıllık olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulması gerekmektedir. Şerefiye bedeli konsolide finansal tablolar açısından önemli bir tutar olup yönetim tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi, önemli tahmin ve varsayımlar kullanılmamıştır. Değer düşüklüğüne tabi olduktan sonra oluşacak ilgili tutarın finansal tablolara etkisi tarafımızca tespit edilememiştir.

Diğer Hususlar

Grup'un 31.12.2018 tarihli finansal tabloları, 10 Mayıs 2019 tarihli bağımsız denetçi raporunda görüş bildiren başka bir denetim şirketi tarafından denetlenmiştir.

Görüşümüzü etkilememek ile birlikte, raporlama döneminden sonraki olaylarda açıkladığımız küresel çapta etki eden Yeni Koronavirüs veya COVID-19 Hastalığı sebebi ile ülkemizde ve tüm dünyada geniş çapta uygulanan karantina önlemleri çerçevesinde alınan AVM'lerin ve içerisinde hizmet veren tüm alanların geçici bir süre ile kapatılması kararının, Şirket mali tablolarına etkisi öngörülememektedir.

İşletme Sürekliliğini Etkileyen Diğer Hususlar

5411 sayılı Bankacılık Kanununun 134'üncü maddesinin 7071 sayılı Kanun ile yasalaşan Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında 678 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 33'üncü maddesi ile değişik 5'inci fıkrası

"Fon alacaklarının tahsilini teminen, 6183 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun hükümleri uyarınca haczedilen aktif değerler ile lisans, ruhsat ve imtiyaz sözleşmelerinden doğan haklar ve bu varlıkların ferî veya mütemmim cüzü niteliğindeki sözleşmelerden doğan, ancak başlı başına iktisadi değeri olmayanlar da dahil olmak üzere diğer tüm hak ve varlıkları bir araya getirerek, ticarî ve iktisadî bütünlük oluşturarak alıcısına geçişini sağlayacak şekilde satışına , hacizli malların birden fazla borçluya ait olması ve/veya birden fazla alacaklının haczi olması halinde de satışı yaptırmaya, Fon Kurulu yetkilidir. Fon Kurulu satış kararı ile birlikte, bu satışı gerçekleştirmek üzere en az üç kişiden oluşan bir Satış Komisyonu oluşturur ve başkanını belirler. Ticarî ve iktisadî bütünlük oluşturulmasına karar verilmesinden itibaren iki yıl içerisinde ticarî ve iktisadî bütünlük oluşturan varlıklar ile ilgili işletmelere ait menkul, gayrimenkul ve her türlü hak ve alacaklar ile üçüncü kişiler nezdindekiler de dâhil nakit varlıklarının imtiyazlı alacaklılar dâhil üçüncü kişiler tarafından haczi, muhafaza altına alınması ve satışı talep edilemez, mahcuzların maliklerinin iflasına karar verilemez, ilgili takyidatlar hakkında zamanaşımı ve hak düşürücü süreler işlemez.

6758 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamenin Değiştirilerek Kabul Edilmesine Dair Kanunun 687 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile değiştirilen "Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonunun satış ve tasfiyeye ilişkin yetkileri" başlıklı 20 nci maddesinin 1 inci fıkrası

"19/10/2005 tarihli ve 5411 sayılı Bankacılık Kanunu ile temettü hariç ortaklık hakları ile yönetim ve denetimi Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu tarafından devralınan şirketler ve bunların varlıkları ile ilgili olarak Fona verilen yetkiler, bu Kanun Hükmünde Kararname ile Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna verilen kayyımlik görevi ile satış veya tasfiye işlemlerinde, bu şirketlerin yahut bunların sahiplerinin Fona borçlu olup olmadığına ve varlıkları üzerinde Fon haczi bulunup bulunmadığına bakılmaksızın kıyasen uygulanır. " hükümlerini düzenlemektedir.

İşletme Sürekliliğini Etkileyen Diğer Hususlar (devamı)

Yukarıda yer alan hükümler ve düzenlemeler doğrultusunda Fon Kurulunun 25.10.2018 tarih ve 2018/555 sayılı kararı ile 6758 Sayılı Olağanüstü Hâl Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararnamenin Değiştirilerek Kabul Edilmesine Dair Kanun ile yasalaşan 674 sayılı Kanun Hükmünde Kararname kapsamında kayyımlik yetkisi Fona devredilen Royal Halı İplik Tekstil Mobilya San. ve Tic. A.Ş., Atlas Halı Aksesuar ve Mobilya San. Tic. A.Ş., ve Royal International Dış Tic. A.Ş.'nin mevduatları, gayrimenkulleri, taşıtları, menkul malları ve stokları (makina, ekipman, demirbaş vs.) ve Türk Patent ve Marka Kurumu nezdindeki hakları (marka, patent ve endüstriyel tasarımlar), internet alan adı ile bu varlıkların ferî ve mütemmim cüzü niteliğindeki tarafı oldukları sözleşmeler ve bu sözleşmelerden doğan ancak başlı başına iktisadi değeri olmayanlar da dahil olmak üzere diğer tüm mal, hak ve varlıkları bir araya getirilerek, "Royal ve Atlas Halı Ticari ve İktisadi Bütünlüğü"nın (Bütünlük) oluşturulmasına karar verilmiştir.

Ticari ve İktisadi Bütünlük (TİB) satışı icrai bir satıştır. TİB satışında şirket hisseleri satılmayıp ticari ve iktisadi bütünlüğe dahil şirketlerin TİB'e dahil edilen mal, hak ve varlıkları satılmaktadır. Ticari ve İktisadi Bütünlük satışı hisse satışı olmadığından satış sonrası şirketin tüzel kişiliği devam etmekte fakat tüm malvarlığı satın alan şahsa/şirkete geçmektedir. Dolayısıyla, şirketin/şirketlerin ticari faaliyeti de bu satışla birlikte son bulmaktadır.

Ayrıca 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ekli finansal tablolar, işletmenin sürekliliği ilkesi gereği, Grup faaliyetlerinin devam edeceği varsayımına göre hazırlanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Türk Ticaret Kanunu Madde 376 kapsamında Grup'un, özkaynaklarının tamamı karşılıksız kalmıştır. Tüm bu koşullar, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyeti üzerinde önemli bir belirsizliğin varlığına işaret etmektedir. Grup'un yönetiminin kayyumda olması ve ortakların üzerindeki ceza davalarının getirdiği olumsuz hallerden dolayı Grup'a özkaynak katkısı yapabilecek sermayedar bulunmaması nedeniyle Grup'un işletme sürekliliğinin devamı ve kaybedilen özkaynağın geri kazanımıyla ilgili tarafımızca bir görüş oluşturulamamıştır .

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; konsolide finansal tabloların standartlara uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'un tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait bireysel finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmemekteyiz. Tarafımızca; Olumsuz Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konuya ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir:

Kilit Denetim Konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hâsılâtın ve Maliyet Hesaplarının muhasebeleştirilmesi Grup'un esas faaliyet alanı halı ve iplik, dokuma üretimi ve yurtiçi ve yurtdışı satışlarıdır. Hâsılât, ilişikteki finansal tablolarda önemlilik üstü tutarda olması sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Hâsılât kar elde amacı ile faaliyette bulunan her işletme için bir yapısal risk unsuru taşıyan bir kalemdir.	Hâsılâtın muhasebeleştirilmesi için uyguladığımız denetim prosedürlerimiz aşağıdakileri içermektedir: · Anlaşma maddelerine göre, hâsılâtın muhasebeleştirilmesine yönelik Şirket'in muhasebe politikasının uygunluğu değerlendirilmiştir. · Hâsılâtın muhasebeleştirilme sürecine ilişkin iç kontrollerin tasarımı, uygulama ve işleyişlerinin etkinliği değerlendirilmiştir. · Müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki ticari ve sevkiyat koşullarına ilişkin hükümler incelenerek; farklı sevkiyat düzenlemeleri için hasılâtın finansal tablolara alınma zamanlaması değerlendirilmiştir.

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli bir yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. KGK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu finansal tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

· Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.).

· Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ancak duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

· Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ve yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

· Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemektediriz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Serhan AKKOYUNLU'dur.

SER&BERKER BAĞIMSIZ DENETİM ANONİM ŞİRKETİ

An Independent Member Firm of **DFK INTERNATIONAL**

Serhan AKKOYUNLU, SMMM

Sorumlu Denetçi

10.04.2020

Ankara

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2019	Önceki Dönem 31.12.2018
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	8		16.225.097	10.290.684
Ticari Alacaklar	10		276.646.558	239.709.042
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-10		48.071.128	30.396.968
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10		228.575.430	209.312.074
Diğer Alacaklar	11		20.469.492	47.974.019
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7-11		9.895.850	14.060.175
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11		10.573.642	33.913.844
Stoklar	13		97.934.134	73.328.806
Peşin Ödenmiş Giderler	14		52.229.904	61.159.793
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14		52.229.904	61.159.793
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar			0	0
Diğer Dönen Varlıklar	21		10.187.079	11.951.920
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	21		10.187.079	11.951.920
ARA TOPLAM			473.692.264	444.414.264
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			473.692.264	444.414.264
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar	9		389.492	389.492
Diğer Finansal Yatırımlar	9		389.492	389.492
Ticari Alacaklar	10		0	42.761.850
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-10		0	42.761.850
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10		0	0
Diğer Alacaklar	11		179.648	163.759
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11		179.648	163.759
Maddi Duran Varlıklar	15		67.432.656	84.615.836
Arazi ve Arsalar	15		4.509.458	4.509.458
Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	15		1.330.194	1.363.797
Binalar	15		26.027.289	26.625.568
Tesis, Makine ve Cihazlar	15		24.998.888	39.864.679
Taşıtlar	15		40.505	21.024
Mobilya ve Demirbaşlar	15		8.597.465	10.493.987
Özel Maliyetler	15		354.546	163.012
Yapılmakta Olan Yatırımlar	15		1.574.311	1.574.311
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			11.102.623	11.399.103
Şerefiye	16		9.072.707	9.072.707
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16		2.029.916	2.326.396
Peşin Ödenmiş Giderler			12.127	
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	14		12.127	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	31		24.595.545	4.044.595
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			103.712.091	143.374.635
TOPLAM VARLIKLAR			577.404.355	587.788.899
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar			121.680.423	356.646.669
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			0	0
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar			0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	9		121.680.423	356.646.669
Banka Kredileri	9			191.161.940
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9			14.422.713
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	9		121.680.423	151.062.016
Ticari Borçlar	10		172.033.797	106.403.086
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-10		16.458.601	24.861.768
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10		155.575.196	81.541.318
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12		3.907.127	2.971.664
Diğer Borçlar			2.409.742	1.958.818
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	7-11		2.409.742	1.958.818
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11		0	0
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	14		28.715.181	18.630.306

İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	14	28.715.181	18.630.306
Kısa Vadeli Karşılıklar		22.237.881	7.444.046
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20	336.037	165.309
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	18	21.901.844	7.278.737
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		31.263.898	21.566.269
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	21	31.263.898	21.566.269
ARA TOPLAM		382.248.049	515.620.858
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		382.248.049	515.620.858
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		209.559.719	4.133.468
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		209.559.719	4.133.468
Banka Kredileri	9	199.715.734	0
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	9	9.843.985	4.133.468
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	7.592.243	11.105.784
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	31	868.433	
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		218.020.395	15.239.252
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		600.268.444	530.860.110
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		-22.864.089	56.928.789
Ödenmiş Sermaye	23	60.000.000	60.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	23	746.913	746.913
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	23	30.229.933	30.229.933
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		8.095.974	0
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		8.095.974	0
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	23	8.095.974	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		29.877.336	29.877.336
Yasal Yedekler	23	7.872.806	7.872.806
Diğer Kısıtlanmış Yedekler	23	22.004.530	22.004.530
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	23	-63.925.393	-29.834.277
Net Dönem Karı veya Zararı	23	-87.888.852	-34.091.116
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		-22.864.089	56.928.789
TOPLAM KAYNAKLAR		577.404.355	587.788.899

Kar veya Zarar Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018
Kar veya Zarar Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	295.003.769	263.083.790
Satışların Maliyeti	24	-271.377.905	-237.676.426
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		23.625.864	25.407.364
BRÜT KAR (ZARAR)		23.625.864	25.407.364
Genel Yönetim Giderleri	25-26	-13.898.350	-15.622.733
Pazarlama Giderleri	25-26	-29.193.348	-23.930.096
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	25-26	-63.000	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	27	93.487.998	162.632.633
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	27	-138.439.926	-149.236.345
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-64.480.762	-749.177
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	28	2.235.441	0
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	28	-23.314	0
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-62.268.635	-749.177
Finansman Giderleri	29	-47.326.728	-29.645.807
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-109.595.363	-30.394.984
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		21.706.511	-3.696.132
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	31	21.706.511	-3.696.132
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-87.888.852	-34.091.116
DÖNEM KARI (ZARARI)		-87.888.852	-34.091.116
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-87.888.852	-34.091.116
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç</i>		1,46000000	0,57000000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			

Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
DÖNEM KARI (ZARARI)		-87.888.852	-34.091.116
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		8.095.974	
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		10.119.968	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-2.023.994	
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-2.023.994	
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		8.095.974	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-79.792.878	-34.091.116
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-79.792.878	-34.091.116

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	Önceki Dönem 01.01.2018 - 31.12.2018
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		35.883.095	-39.908.324
Dönem Karı (Zararı)		-87.888.852	-34.091.116
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		68.724.594	34.223.873
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15-16	17.888.347	15.735.302
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		47.889.108	
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	47.889.108	
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		19.376.268	18.549.830
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	20	4.753.161	11.105.784
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	18	14.623.107	7.444.046
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		3.253.388	0
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	31	-19.682.517	-61.259
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		55.047.353	-40.041.081
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	-47.107.801	36.809.826
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	26.224.291	0
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	-24.605.328	-20.984.384
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		68.684.697	-24.829.739
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	10	68.684.697	-24.829.739
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	12	935.463	0
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11	450.924	0
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	11	450.924	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		30.465.107	-31.036.784
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	21	20.767.478	
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	21	9.697.629	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		35.883.095	-39.908.324
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-408.687	-1.557.527
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15-16	1.335.800	0
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.335.800	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15-16	-1.744.487	-1.557.527
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.744.487	-1.557.527
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-29.539.995	45.016.003
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-29.539.995	45.016.003
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	9	-29.539.995	45.016.003
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		5.934.413	3.550.152
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		5.934.413	3.550.152
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		10.290.684	6.740.532
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		16.225.097	10.290.684

[illegible]

Önceki Dönem
01.01.2018 - 31.12.2018

Carı Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları														0
	Kar Payları														0
	Kar Payı Harış Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler														0
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														0
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)														0
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması														0
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														0
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														0
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları														0
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														0
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														0
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														0
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğ e Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdüden Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														0
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)														0
	Dönem Sonu Bakiyeler		60.000.000	746.913	30.229.933		8.095.974			29.877.336	-63.925.393	-87.888.852	-22.864.089		-22.864.089