

**BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR MENSUCAT
TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI
ORTAKLIKLARI**

**31.12.2016 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Denetlenmemiş
Proforma Finansal Bilgiler Üzerine
Bağımsız Güvence Raporu**

**Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
ve Bağlı Ortaklıkları**

İçindekiler

- Proforma Finansal Bilgiler İçin Bağımsız Güvence Raporu
Denetlenmemiş Proforma Konsolide Finansal Durum Tablosu
Denetlenmemiş Proforma Konsolide Kapsamlı Gelir Tablosu
Denetlenmemiş Proforma Konsolide Finansal Bilgiler Düzeltme ve Dipnotları

BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ DANIŞMANLIK A.Ş.



BD Bağımsız Denetim ve
Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

İncirli Cad. Yeşil Adalı Sok. No: 2/A K:3 D:6 Beşiköy, 34145 İstanbul
Tel: (0212) 466 05 20 - 21 - 22 Fax: (0212) 466 05 23
info@bddenetim.com - www.bddenetim.com
Tic Sicil No: 598831

PROFORMA FİNANSAL BİLGİLER ÜZERİNE BAĞIMSIZ GÜVENCE RAPORU

Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Ticaret ve Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Ticaret ve Sanayi Anonim Şirket, ve bağlı ortaklıkları'nın ("Grup"), sadece gösterim amacıyla, Not 3'de belirtilen esaslara göre derlenmiş, 31.12.2016 tarihi itibarıyla denetlenmemiş proforma konsolide finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait denetlenmemiş proforma konsolide kapsamlı gelir tablosundan oluşan proforma finansal bilgileri üzerine Not 3'de bahsedilen işlemlerin Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Ticaret ve Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket"). Grup'un 31.12.2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarını hazırlarken uyguladığı muhasebe politikalarına uygun olarak hazırlanan finansal bilgileri nasıl etkileyebileceğine dair bilgi sağlamak amacıyla rapor vermektedir. Doğası gereği proforma finansal bilgiler varsayımsal bir durum üzerine hazırlanmıştır ve bu nedenle Grup'un gerçek finansal pozisyonunu veya sonuçlarını işlemler veya olaylar raporlama döneminin başında olmuş gibi yansıtamaz.

Proforma finansal bilgilerin derlenmesinden Yönetim sorumludur. Bizim sorumluluğumuz proforma finansal bilgilerin uygun şekilde derlendiğine dair bilgi bildirmektir. Bu görüşümüzü bildirirken, proforma finansal bilgileri derlemek için kullanılan ve önceden tarafımızca hazırlanmış rapor veya görüşlerimiz üzerinde güncelleme veya yenileme yapmamaktayız, ayrıca söz konusu rapor veya görüşleri yayımlandıkları tarihte sunduğumuz taraflara olan dışında bu raporlar veya görüşler üzerinde hiçbir sorumluluk kabul etmemekteyiz.

Çalışmalarımızı, "Uluslararası Güvence Sözleşmeleri Standartları 3000, Tarihsel Finansal Bilgilerin Denetlenmesi ve Gözden Geçirilmesi Dışında Güvence Sözleşmeleri" standardına uygun olarak gerçekleştirdik. Bu raporu hazırlamak için yaptığımız çalışmalar, ne Grup'un muhasebe politikalarına uyum için düzeltmeleri de dahil olmak üzere temel finansal bilgilerin, ne de proforma notlarda belirtilen proforma varsayımların bağımsız incelemesini kapsamamış, başlıca düzeltilmemiş finansal bilgilerin, proforma düzeltmeleri destekleyen kanıtları göz önüne alarak ve proforma finansal bilgileri Şirket yönetimiyle görüşerek kaynak dokümanlarla karşılaştırılmasını içermiştir. Çalışmalarımızı proforma finansal bilgilerin belirtilen esaslara derlendiğine ve belirtilen bu esasların Grup'un muhasebe politikalarıyla tutarlı olduğuna dair makul güvence sağlamak için gerekli olan bilgi ve açıklamaları edinmek amacıyla planladık ve gerçekleştirdik.

Görüşümüze göre proforma finansal bilgileri Not 3'de belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır ve bu esaslar Grup'un muhasebe politikalarıyla uyumludur.

Görüşümüzü etkilemeden, dikkatinizi şu konuya çekmek isteriz: Proforma finansal bilgiler Not 3'de ana hatlarıyla belirtildiği üzere, yönetimin varsayımları baz alınarak hazırlanmıştır. Not 3'de açıklanan işlemlerin daha erken bir tarihte gerçekleşmiş olması durumunda oluşacak finansal durumu yansıtmayabilir. Ayrıca, dışındaki proforma finansal bilgiler, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir görüş sunabilmek için gerekli bilgi ve dipnotları içermemektedir.

Bu rapor izahname için hazırlanmıştır başka bir amaçla kullanılamaz.

BD Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.

BD BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Cemile ALPAŞ
Sorumlu Denetçi, YMM

14 Nisan 2017
İstanbul, Türkiye

**BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR MENSUCAT
TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31.12.2016 TARİHİ İTİBARIYLA DENETLENMEMİŞ PROFORMA KONSOLİDE FİNANSAL
DURUM TABLOSU**

FİNANSAL DURUM TABLOSU		BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2016	DÜZELTMELER	PROFORMA FİNANSAL DURUM TABLOSU 31.12.2016
DÖNEN VARLIKLAR		71.777.772	(25.900.955)	45.876.817
	-Nakit ve Benzerleri	2.076.049	-	2.076.049
	-Ticari Alacaklar	48.232.888	1) (22.402.033)	25.830.855
	-Diğer Alacaklar	103.130	-	103.130
	-Stoklar	20.643.852	2) (3.155.098)	17.488.754
	-Diğer Dönen Varlıklar	721.853	3) (343.824)	378.029
DURAN VARLIKLAR		114.831.543	(208.070)	114.623.473
	-Diğer Alacaklar	302	-	302
	-Maddi Duran Varlıklar	110.032.944	4) (208.070)	109.824.874
	-Ertelenmiş Vergi Varlığı	4.798.297	-	4.798.297
AKTİF TOPLAMI		186.609.315	(26.109.025)	160.500.290
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		88.586.587	(38.941.427)	49.645.160
	-Finansal Borçlar	53.182.756	5) (29.250.516)	23.932.240
	-Ticari Borçlar	13.055.953	6) (2.002.911)	13.053.042
	-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	5.128.944	-	5.128.944
	-Diğer Borçlar	15.198.647	7) (7.688.000)	7.510.647
	-Diğer Kısa Vadeli Yüküml.	20.287	-	20.287
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		17.432.701	(6.753.674)	10.679.027
	-Finansal Borçlar	12.279.408	5) (6.753.674)	5.525.734
	-Çalışanlara Sağlanan Faydalar Karşılığı	5.153.293	-	5.153.293
ÖZKAYNAKLAR		80.590.027	9.793.038	90.383.065
	-Ödenmiş Sermaye	60.000.000	-	60.000.000
	-Öz sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	30.493.682	-	30.493.682
	-Yeniden Değer Artışları	93.057.947	-	93.057.947
	-Kârdan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	2.528.526	-	2.528.526
	-Geçmiş Yıl Zararları	(90.443.620)	-	(90.443.620)
	-Net Dönem Zararı	(15.041.238)	8) 9.789.763	(5.251.475)
	-Kontrol Gücüne Olmayan Paylar	(5.270)	8) 3.275	(1.995)
PASİF TOPLAMI		186.609.315	(35.902.063)	150.707.252

BD BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

**BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR MENSUCAT
TİCARET VE SANAYİ A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
01.01-31.12.2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT DENETLENMEMİŞ
PROFORMA KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

KAR / ZARAR ve KAPSAMLI GELİR TABLOSU	BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31.12.2016	DÜZELTMELER	PROFORMA KAR/ZARAR TABLOSU 31.12.2016
Net Satış Gelirleri	95.157.526	1) (65.673.446)	29.484.080
Satışların Maliyeti	(92.297.525)	1) 67.900.608	(24.396.917)
BRÜT KÂR	2.860.001	2.227.162	5.087.163
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	(4.420.224)	2) 1.529.406	(2.890.818)
Genel Yönetim Giderleri	(8.137.514)	3) 5.614.885	(2.522.629)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15.360.623	4) (14.494.151)	866.472
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(11.008.846)	4) 9.710.630	(1.298.216)
ESAS FAALİYET KÂRI/ZARARI	(5.345.960)	4.587.932	(758.028)
Esas Faaliyet Kâr Marjı			
Finansal Giderler, Net	(10.985.551)	5) 6.040.551	(4.945.000)
Sürdürülen Faaliyet Kârı/Zararı	(16.331.511)	10.628.483	(5.703.028)
Erteleilmiş Vergi	1.284.452	6) (834.894)	449.558
Net Dönem Zararı	(15.047.059)	9.793.589	(5.253.470)
Azınlık Payı	(5.821)	7) 3.826	(1.995)
Ana Ortaklık Payı	(15.041.238)	9.789.763	(5.251.475)
Duran Varlıklar Değer Artış Fon Değişim	(2.641.571)		(2.641.571)
Diğer Kapsamlı Gelir Kaynaklanan Vergi Gelir/Gideri	132.079		132.079
Diğer Kapsamlı Gelir	(2.509.492)		(2.509.492)
Toplam Kapsamlı Gelir	(17.556.551)		(7.762.962)
Azınlık Payı	(5.821)		(1.995)
Ana Ortaklık Payı	(17.550.730)		(7.760.967)

BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

BİRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31.12. 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Denetlenmemiş Pro Forma Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL")

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("Şirket- Ana ortaklık- Birko"), 1972 yılında Niğde'de kurulmuştur. Şirket'in merkezi Organize Sanayi Bölgesi Bor Yolu Üzeri 7. Km. Birko Cad.No:288 51200 Niğde/Türkiye adresindedir. Dönem sonu konsolide mali tablolar açısından, Birko ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların tamamı "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

Grup'un fiili faaliyet konusu pamuk ipliği ve halı üretimidir.

Bağlı ortaklıklar

	<u>Ülke</u>	<u>Faaliyet Konusu</u>
Koyunlu Tekstil San. ve Tic. A.Ş. ("Koyunlu Tekstil")	Türkiye	Halı
Birko Enerji Elektrik Üretimi San. ve Tic. A.Ş. ("Birko Enerji")	Türkiye	Pazarlama Gayrifaal

1981 yılında Birko A.Ş. bünyesinde faaliyete başlayan yünü işletmeler 1998 yılından itibaren Birkokoyunlu Halı A.Ş. adı altında halı sektöründe üretime devam etmiştir. Birkokoyunlu Halı A.Ş. 18.01.2010 tarihi itibarıyla tüm aktif ve pasifleriyle birlikte küll halinde Birko A.Ş.'ye devrolmuştur.

Koyunlu Tekstil, Birko A.Ş.'nin ürettiği halıları pazarlamak amacıyla 1981 yılında Niğde'de kurulmuştur.

Grup kendi enerjisini üretmek amacıyla 2000 yılında enerji yatırımları yapmış ve tesisi devretmek amacıyla Birko Enerji A.Ş.'yi kurmuştur. O dönemde ipotek ve teminatların ana ortak Birko A.Ş. üzerinde olması nedeniyle tesis Birko A.Ş. bünyesinde üretimine devam etmiş tesisle ilgili teminatların çözülmesiyle birlikte Birko Enerji A.Ş.'ye devredileceği varsayımına rağmen 12 Mayıs 2005 tarihinde onaylanan teşvik yasası kapsamında belirli istihdam şartları yerine getirildiğinde enerji maliyetlerinin % 50'si devlet tarafından Grup'a ödeneceği ortaya çıkmıştır. Bu nedenle enerji tesisi kurulan Birko Enerji A.Ş.'ye devredilememiş bunun sonucunda Birko Enerji A.Ş. gayrifaal durumda kalmıştır.

2. İŞLEMLER

Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi 29.03.2017 ve 31.03.2017 tarihlerinde Yasemin Makina Tekstil İnşaat İth. İhr. San. ve Tic. Ltd. Şti (Yasemin Makina)'ne aktifinde bulunan Penye ve Open End fabrikalarının makine ve teçhizat satışlarını KDV dahil toplam 9.400.000 TL bedel ile gerçekleştirmiştir.

3. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

Ekteki denetlenmemiş proforma konsolide finansal bilgiler, 31.12.2016 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolar baz alınarak hazırlanmıştır ve dipnotlarda dahil olmak üzere birlikte bakılmalıdır. Denetlenmemiş proforma konsolide finansal durum tablosu ve denetlenmemiş proforma konsolide kapsamlı gelir tabloları sadece tanımlayıcı amaçla sunulmuştur ve Grup'un dönem içinde gerçekleşen şartları sonrası finansal durumunu, operasyonel sonuçlarını ya da Grup'un gelecekteki operasyonel sonuçlarını, finansal durumunu gösterme zorunluluğu yoktur.

BIRKO BİRLEŞİK KOYUNLULULAR MENSUCAT TİCARET VE SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
31.12. 2016 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Denetlenmemiş Pro Forma Konsolide Finansal Tablo Dipnotları
Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL")

Denetlenmemiş proforma konsolide finansal durum tablosu ve denetlenmemiş proforma konsolide kapsamlı gelir tabloları satış sonrası oluşabilecek maliyet kazançları veya diğer tür sinerjileri yansıtmamaktadır. Denetlenmemiş proforma finansal bilgiler, Not 2'de açıklanan satış sonrası oluşabilecek yeniden yapılanma ve entegrasyon maliyetleri gibi kalemleri de yansıtmamaktadır.

Denetlenmemiş proforma konsolide gelir tablosu sadece gösterim amacı ile sunulmuştur ve Grup'un dönem içinde ve sonraki dönemde gerçekleşen duran varlık satımı işlemleri sonrası değişikliğe yol açan durumun finansal tablo dönemi başından itibaren olduğu varsayılarak bunun etkisi ortaya konmaktadır.

3.1 Denetlenmemiş proforma konsolide finansal tabloların hazırlanmasına ilişkin kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- a) Satılan Penye ve Open End fabrikalarının makine ve teçhizatlarının listesi EK-1 Penye ve EK-2 Open End olarak sunulmuştur. Satış detayları şöyledir.

<u>Duran varlık Grubu</u>	<u>Satış</u>	<u>Satış Fiyatı (KDV Dahil)</u>
Penye fabrikalarının makine ve teçhizatları	Yasemin Makina	7.600.000 TL
Open End fabrikalarının makine ve teçhizatları	Yasemin Makina	1.800.000 TL

- b) Grup'un kullandığı krediler ve buna ait finansman giderleri, stok devir hızı ile stokta kalma süreleri de dikkate alınarak, %55 pamuk ipliğine ve %45 halı üretimine pay verilerek bir dağıtım anahtarı oluşturulmuştur.
- c) Grup'un genel yönetim giderleri, pamuk ipliği ve halı cirolarına göre oranlanarak halı üretimine isabet eden gider tespit edilmiştir.
- d) Satılan duran varlıklarla ilgili olan ekli finansal tabloları etkileyen tüm alacaklar, borçlar, üretim, satış ve giderlerle ilgili hesaplar kayıtlardan tespit edilerek tenzil edilmiştir.

4. PROFORMA DÜZELTME KAYITLARI

Proforma düzeltme kayıtları mevcut bilgilere göre hazırlanmıştır ve Grup yönetiminin makul bulduğu düzeltmeleri kapsamaktadır. Bu düzeltmeler Not 2'de açıklandığı üzere maddi duran varlık satışı ile ilgilidir.

4.1. Finansal durum tablosu ile ilgili düzeltmeler ve dipnotlar;

- 1) Ticari alacaklar içerisinde pamuk ipliği müşterilerinden alacaklar 22.402.033 TL tenzil edilmiştir.
- 2) Stoklar içerisinde pamuk ipliği ile ilgili stoklar ayrıştırılmış ve 3.155.098 TL tenzil edilmiştir.
- 3) Diğer dönem varlıklar içerisinde 343.824 TL avans tenzil edilmiştir.
- 4) Maddi duran varlıklardan, penye işletmesi makine ve teçhizatı 33.506.359 TL kendisini itfa etmiş, open-end işletmesi makine ve teçhizatı 9.860.175 TL olup, 9.652.105 TL kendisini itfa etmiş kalan net defter değeri olan 208.070 TL tenzil edilmiştir.
- 5) Pamuk ipliği ve halı üretimi için kullanılan krediler stok devir hızı ve stokta kalma süreleri dikkate alınarak %55 pamuk ipliğine ve %45 halı üretimine pay verilerek bir dağıtım anahtarı oluşturulmuştur.

- 6) Bu kapsamda kısa vadeli kredilerden 29.250.516 TL, uzun vadeli kredilerden ise 6.753.674 TL hesaplanarak tenzil edilmiştir.
- 7) Ticari borçlar içerisinde iplik üretimi için ayrıştırılan 2.002.911 TL tenzil edilmiştir.
- 8) İplik işletmelerinden iş akitleri sona erdirilen çalışanların kıdem ve ihbar tazminatları ile kalan alacakları 7.688.000 TL diğer borçlar kaleminden tenzil edilmiştir.
- 9) Net dönem zararından 9.789.763 TL ve kontrol gücü olmayan paylar kaleminden ise 3.275 TL tenzil edilmiştir.

4.2. Kar / Zarar Tablosu ile ilgili düzeltme ve dipnotlar;

- 1) 2016 dönemi toplam satışlarından pamuk ipliği ile ilgili satışlar 65.673.446 TL tenzil edilmiş ve halı cirosu 29.484.080 TL gerçekleşmiş ve halı satışının maliyeti (24.396.917) TL olup brüt kar 5.087.163 TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2) Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinden pamuk ipliğine ait olan 1.529.406 tenzil edilmiş olup, halı üretimi için 2.890.818 TL fiili harcama yapılmıştır.
- 3) Genel yönetim giderleri pamuk ipliği ve halı cirolarına göre oranlanarak halı üretimine isabet eden gider tespit edilmiştir. Pamuk ipliği üretimine ilişkin 5.614.885 TL tenzil edilmiştir.
- 4) Esas faaliyetlerden gelirler ve giderler halı üretimi için yapılan fiili harcamalar dikkate alınarak ayrıştırılmıştır. Bu kapsamda esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubundan 14.494.151 TL, esas faaliyetlerden diğer giderler grubundan ise 9.710.630 TL tenzil edilmiştir.
- 5) Grup'un kullandığı krediler ve buna ait finansman giderleri, stok devir hızı ile stokta kalma süreleri de dikkate alınarak %55 pamuk ipliğine ve %45 halı üretimine pay verilerek bir dağıtım anahtarı oluşturulmuştur. Bu kapsamda finansal giderlerden pamuk ipliği bölümüne 6.040.551 TL gider hesaplanmış ve tenzil edilmiştir.
- 6) Ertelenmiş vergi gideri ise dönem içindeki bölüm etkileri de dikkate alınarak 834.894 TL tenzil edilmiştir.
- 7) Pamuk ipliği faaliyetlerinin sonlandırılması neticesinde net etki (9.793.589) TL olup azınlık payına isabet eden etki 3.826 TL hesaplanmıştır. Halı üretiminden ise (5.251.475) TL zarar edilmiştir.