

KARSUSAN KARADENİZ SU ÜRÜNLERİ SANAYİİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2016 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

2016 IV. 3 AYLIK MALİ TABLOLAR

Bağımsız Denetim Kuruluşu	ARKAN ERGİN ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM VE SMMM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Şartlı

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, şartlı görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Şartlı Görüşün Dayanağı

-Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderler hesabın içerisinde yer alan 531 bin TL tutarındaki bakiye makina tedarikçisine verilmiş olan avanstan oluşmaktadır. Söz konusu avans ilgili tedarikçiye 2015 yılı öncesinde verilmiş olup, ilgili bakiyenin geri kazanılabilir olup olmadığı veya herhangi bir değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığına dair yeterli denetim kanıtı temin edilememiştir.

-Şirket'in dönen varlıklar içerisinde yer alan peşin ödenmiş giderler hesabında, balık avı firmalarına çoğunluğu 2015 yılı öncesinde verilmiş olan, 3.289 bin TL tutarında avansı bulunmaktadır. Söz konusu avans bakiyelerinin geri kazanılabilir olup olmadığı veya herhangi bir değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığına dair yeterli denetim kanıtı temin edilememiştir.

-Şirket'in finansal yatırımlar hesabında 12.787.840 TL tutar ile yer alan 5.300.000 nominal değerdeki borsada işlem görmeyen A grubu Altınyağ Kombinaları A.Ş. hisselerinin 23 Şubat 2017 tarihinde alınan yönetim kurulu kararı ile B grubuna dönüştürülmesi talep edilmiştir. A grubu hisselerinin B grubuna dönüştürülmesi süreci rapor tarihi itibarıyla yetkili mercilerce onaylanmamıştır. Altınyağ Kombinaları A.Ş. hisse senetlerinin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla borsada işlem gören en iyi alış fiyatı olan 0,87 TL bedel ile değerlendirilmesi durumunda 8.176.840 TL değer azalışı meydana gelecek olup finansal tablolar bu hususun etkilerini içermemektedir.

-Şirket 2016 yılında Maçka / Trabzon arazisinin satılmasından doğan ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar içerisinde yer alan 531.130 TL bakiyeyi zamanında tahsil edememiş olup, satılan arazinin Şirket'e geri iade edilmesine veya alacağın faizle birlikte ödenmesine ilişkin dava açmıştır. Dava süreci devam etmekte olup finansal tablolar bu hususun etkilerini içermemektedir.

Şartlı Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, yukarıda "Şartlı görüşün dayanağı" paragrafında belirtilen hususların etkileri hariç olmak üzere, Karsusan Karadeniz Su Ürünleri Sanayii Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Denetim görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekeriz.

-Dipnot 61'de açıklandığı üzere, Şirket'in Sinop Gerze'de bulunan fabrikasında 12 Kasım 2015 tarihinde bir iş kazası meydana gelmiş olup, fabrika yetkili yasal merciler tarafından mühürlenmiştir. Söz konusu kazaya ilişkin dava süreci devam etmekte olup, fabrikadaki tüm faaliyetler belirsiz bir tarihe kadar durdurulmuştur. Ayrıca, Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ilişkin faaliyet zararı 2.325 bin TL (31 Aralık 2015 dönemi esas faaliyet zararı 4.408 bin TL) olup, bu hususlar işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir.

-Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacaklar içerisinde vadesi geçmiş toplam tutarı 2.212.934 TL tutarında bakiye bulunmakta olup, bu bakiyenin tahsilatının 2017 yılı içerisinde yapılacağı tarafımıza beyan edilmiştir.

-Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları, bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 4 Mart 2016 tarihli raporunda şartlı görüş beyan etmiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca ; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 01 Mart 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Member of JPA International

Suat Akgül, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 01 Mart 2017

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2016	Önceki Dönem 31.12.2015
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	23.869	5.752
Ticari Alacaklar	9	531.130	3.471.030
İlişkili Olmayan Taraplardan Ticari Alacaklar	9	531.130	3.471.030
Diğer Alacaklar	6,11	8.460.602	15.492.013
İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	6	5.318.889	6.551.728
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	11	3.141.713	8.940.285
Stoklar	13	0	12.990
Peşin Ödenmiş Giderler	15	3.494.314	3.578.129
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	17	1.000.402	1.086.386
ARA TOPLAM		13.510.317	23.646.300
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	53	35.412.500	550.847
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		48.922.817	24.197.147
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	8	12.787.840	0
Diğer Alacaklar	6,11	1.573.856	3.051
İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	6	1.570.805	0
İlişkili Olmayan Taraplardan Diğer Alacaklar	11	3.051	3.051
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19	3.000.000	38.043.500
Maddi Duran Varlıklar	20	11.117.692	12.121.957
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21,36	4.661	4.992.719
Şerefiye	36	0	2.508.751
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	4.661	2.483.968
Peşin Ödenmiş Giderler	15	689.320	575.000
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		29.173.369	55.736.227
TOPLAM VARLIKLAR		78.096.186	79.933.374
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	22	318.962	2.492.087
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	551.914	1.249.093
Ticari Borçlar	6,9	946.942	2.170.362
İlişkili Taraplara Ticari Borçlar	6	14.160	0
İlişkili Olmayan Taraplara Ticari Borçlar	9	932.782	2.170.362
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	26	245.459	348.524
Diğer Borçlar	6,11	54.465	1.419.513
İlişkili Taraplara Diğer Borçlar	6	24.999	1.390.046
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	11	29.466	29.467
Ertelenmiş Gelirler	28	1.726.000	35.090.619
Kısa Vadeli Karşılıklar	30	748.831	595.494
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30	748.831	595.494
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32	89.941	172.104
ARA TOPLAM		4.682.514	43.537.796
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler	53	33.770.793	0
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		38.453.307	43.537.796
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	25	0	517.815
Uzun Vadeli Karşılıklar	30	10.023	30.109
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30	10.023	30.109
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	6.876.481	6.996.876
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	32	150.042	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		7.036.546	7.544.800
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		45.489.853	51.082.596
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		32.606.333	27.258.649
Ödenmiş Sermaye	33	4.900.000	4.900.000

Geri Alınmış Paylar (-)		-17.877	-17.877
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	33	26.440.673	26.447.843
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	33	26.440.673	26.447.843
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	33	26.523.997	26.523.997
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	33	-83.324	-76.154
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	33	7.482.258	7.480.959
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-3.859.539	-9.060.446
Net Dönem Karı veya Zararı	56	-2.339.182	-2.491.830
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			1.592.129
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		32.606.333	28.850.778
TOPLAM KAYNAKLAR		78.096.186	79.933.374

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	44	0	6.439.984
Satışların Maliyeti	45	0	-5.975.886
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	464.098
BRÜT KAR (ZARAR)		0	464.098
Genel Yönetim Giderleri	47,48	-567.989	-2.871.145
Pazarlama Giderleri	47,48	0	-312.576
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	245.160	2.057.824
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	49	-2.002.491	-3.746.070
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-2.325.320	-4.407.869
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	416.384	4.339.369
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	50	-39.331	-753.242
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-1.948.267	-821.742
Finansman Gelirleri	51	436.243	626.543
Finansman Giderleri	51	-537.387	-1.546.005
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-2.049.411	-1.741.204
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		33.336	-673.522
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	29,54	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	54	33.336	-673.522
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-2.016.075	-2.414.726
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	55	-323.107	0
DÖNEM KARI (ZARARI)		-2.339.182	-2.414.726
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	77.104
Ana Ortaklık Payları	56	-2.339.182	-2.491.830
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		-0,41150000	-0,50850000
Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		-0,06590000	0,00000000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		-0,41150000	-0,50850000
Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
<i>Durdurulan Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>		-0,06590000	0,00000000
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-6.591	2.300.802
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	52	0	2.907.523
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	52	-8.239	-33.316
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		1.648	-573.405
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	52,54	1.648	-573.405
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-6.591	2.300.802
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-2.345.773	-113.924
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	77.104
Ana Ortaklık Payları		-2.345.773	-191.028

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.613.905	-2.526.323
Dönem Karı (Zararı)	56	-2.339.182	-2.414.726
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-2.016.075	-2.414.726
Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-323.107	0
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		899.037	-2.395.286
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20,21	854.299	586.475
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	30	125.012	122.481
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (iptali) ile İlgili Düzeltmeler		125.012	122.481
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		7.008	-191.637
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri	51	7.008	14.407
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	51	0	-206.044
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-369.000	-4.281.500
Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	50	-369.000	-4.281.500
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		-33.336	673.522
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-8.053	695.373
Bağlı Ortaklıkların veya Müşterek Faaliyetlerin Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler	55	323.107	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		4.054.050	2.283.689
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	9	-251.749	-1.050.148
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler	11	5.018.657	-14.616.444
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	0	238.900
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	9	-737.091	16.408
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	11	24.233	17.694.973
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		2.613.905	-2.526.323
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		582.108	-1.290.077
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğuracak Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		13.013.572	0
Bağlı Ortaklıkların Kontrolünün Kaybı Sonucunu Doğurmayan Satışlara İlişkin Nakit Girişleri		0	2.273.884
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	8	-12.787.840	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		300.521	418.925
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	20,21	300.521	418.925
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-537.365	-1.351.886
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20,21	-537.365	-1.351.886
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	0	-2.631.000
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlık Satışlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri	53	593.220	0
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-3.177.896	3.741.877
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		0	-17.877
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	22,23,25	566.262	4.258.995
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	22,23,25	-3.744.158	-499.241
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		18.117	-74.523
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		18.117	-74.523
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	5.752	80.275
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	23.869	5.752

