

**YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2011
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLAR**

İstanbul, Ekim 2011

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BİLANÇO.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-36

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		8.038.610	2.712.492
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	5.137.649	493.454
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	573.690	459.097
Diğer Alacaklar	11	47.408	298.239
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	-	298.239
-Diğer Alacaklar	11	47.408	-
Stoklar	13	1.198.818	1.016.080
Canlı Varlıklar	14	28.423	10.150
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.052.622	435.472
Duran Varlıklar		15.409.420	12.711.341
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	92	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	6.341.936	5.053.191
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.147	-
Canlı Varlıklar	14	9.066.245	7.658.150
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		23.448.030	15.423.833

1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait finansal tablolar 25 Ekim 2011 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET BİLANÇO

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.980.709	1.375.025
Finansal Borçlar	8	1.893.897	482.333
Ticari Borçlar	10	946.444	861.791
Diğer Borçlar	11	110.331	24.371
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	50.590	748
-Diğer Borçlar	11	59.741	23.623
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Borç Karşılıkları	22	30.037	6.530
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.193.422	3.638.950
Finansal Borçlar	8	2.213.723	2.790.690
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	4.057	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	975.642	848.260
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		17.273.899	10.409.858
Ödenmiş Sermaye	27	7.100.000	6.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	5.270.281	-
Değer Artış Fonları	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	4.409.858	2.086.289
Net Dönem Karı/Zararı		493.760	2.323.569
TOPLAM KAYNAKLAR		23.448.030	15.423.833

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK- 30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONRA EREN DÖNEME AİT ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01. – 30.09.2011	Cari Dönem 01.07. – 30.09.2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>			
Satış Gelirleri	28	4.716.972	1.675.811
Canlı Varlıklar Değerleme Farkları	28	-784.095	-359.601
Satışların Maliyeti (-)	28	-2.928.773	-1.182.126
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)		1.004.104	134.084
BRÜT KAR/ZARAR		1.004.104	134.084
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	-704.859	-299.072
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	31	366.295	106.949
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	-170.428	-16.842
FAALİYET KARI/ZARARI		495.112	-74.881
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	290.146	153.207
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	-164.116	-16.636
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /ZARARI		621.142	61.690
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		-127.382	-10.630
-Dönem vergi gelir/gideri	35	-	-
-Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	-127.382	-10.630
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /ZARARI		493.760	51.060
DÖNEM KARI/ZARARI		493.760	51.060
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kapsamlı gelirler		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		493.760	51.060
Hisse başına kazanç	36	0,07	0,01
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0,07	0,01

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Eylül 2011
A.Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Vergi Öncesi Kar		621.142
Düzeltilmeler:		
Amortisman ve İtfa Payları	18	367.649
Canlı Varlıklar Değerleme Farkları (net)	14-28	514.866
Canlı Varlıklar Maliyet Artışı	14	1.894.392
Canlı Varlıklar Satış ve Ölüm Zararları (net)	31	165.406
Tarımsal Faaliyet Değerleme Farkları	14	-6.323
Maddi Duran Varlık Satış Zararı	31	1.044
Reeskont Giderleri (net)	32	18.724
İzin Ücretleri Karşılığı	22	23.507
Gelir Tahakkukları	26	-313.114
Faiz ve Vade Farkı Gelirleri	32	-273.626
Faiz Giderleri	33	128.872
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı		3.142.539
Ticari Alacaklardaki Artış	10	-121.767
Diğer Alacaklardaki Azalış	11	250.739
Stoklardaki Artış	13	-182.738
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış	26	-304.036
Ticari Borçlardaki Artış	10	73.103
Diğer Borçlardaki Artış	11	90.017
Vergi Ödemeleri	35	-
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit		-194.682
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		2.947.857
B.Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Maddi Varlık Satın Alımları	18	-1.681.803
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları	19	-1.215
Maddi Varlık Satışı Nedeniyle Nakit Girişleri	18	24.432
Canlı Varlık Satın Alımı	14	-888.835
Canlı Varlık Satışları Nedeniyle Nakit Girişleri	14	-3.105.874
Alınan Faiz ve Vade Farkları	32	273.626
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		-5.379.669
C.Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları		
Hisse Senedi İhracından Sağlanan Nakit	27	5.270.281
Sermaye Artırımından Sağlanan Nakit	27	1.100.000
Ödenen Faizler		-81.545
Banka Kredilerinden Sağlanan Nakit		1.238.324
Ödenen Banka Kredileri		-451.053
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		7.076.007
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Artış		4.644.195
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	493.454
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	5.137.649

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHLİ ÖZET ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	TOPLAM
1 Ocak 2011 Bakiyeleri		6.000.000	-	-	2.086.289	2.323.569	10.409.858
Nakit Sermaye Artırımı	27	1.100.000					1.100.000
Hisse Senedi İhracı	27		5.270.281				5.270.281
Geçmiş Yıl Kar/Zararlarına Transfer	27				2.323.569	-2.323.569	-
Net Dönem Karı						493.760	493.760
30 Eylül 2011 Bakiyeleri		7.100.000	5.270.281	-	4.409.858	493.760	17.273.899

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (Şirket), 540384/487966 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicili’ne 17.12.2004 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Şirket; üstün verimli süt üretimi ile ilgili, çiftlik hayvanları yetiştiriciliği yapmaktadır. Bu amaçla suni tohumlama ve embriyo transferi konularında araştırma ve uygulama yöntemleri üzerinde çalışmalar yapmaktadır. Bu doğrultuda, Türkiye’de ilk kez uygulanan sürdürülen embriyo transferi çalışmaları 2005 yılından beri devam etmektedir.

Şirketin geçmişi aile işletmesi olarak 1994 yılında 10 adet sağmal inek ile Balıkesir ili Burhaniye ilçesinde başlamıştır. Profesyonel olarak çiftliğin kuruluşu ise 1998 yılına dayanmaktadır. Almanya’dan 1998 yılında ithal edilen 130 adet gebe düve ile birlikte işletme 40.000 m² kurulu arazisinde 130 sağmal inek kapasitesi ve 6x2 sisteminde sağımhanesi ile beraber faaliyete başlamıştır. Faaliyete başladığı yılda Türkiye’nin ilk chip’li hayvan kimlik tanımlama sistemi, bilgisayarlı sağım ünitesi, bireysel yemleme istasyonu ve modern hayvan barınaklarını bünyesinde barındıran bir örnek çiftlik haline gelmiştir. Şirket, 2005 yılında kurucularının yeniden yapılandırma kararı ile kurumsal kimliğine kavuşmuştur. Şirket 30.09.2011 tarihi itibarıyla 1.343 adet (31.12.2010: 1052) inek ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

İMKB yönetim kurulunun 11.05.2011 tarihli toplantısında alınan karar gereği, şirketin halka arz edilmiş olan %26,06’lık hisse senetleri 13.05.2011 tarihinden itibaren İMKB’nin İkinci Ulusal Pazarında işlem görmeye başlamıştır.

Şirketin merkez adresi:

Rıhtım Caddesi No: 57 Karaköy, Beyoğlu - İstanbul’dur.

Çiftlik ve süt üretim tesisleri adresi:

Ali Paşa Orman Mevkii No: 12, 10700 Burhaniye-Balıkesir’ dir.

Şirkette, bilanço tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 5 yönetici ve 41 çalışan olmak üzere toplam 46 kişidir. (31.12.2010: 2 yönetici ve 35 çalışan toplam 37 kişidir)

Şirket’in hakim ortakları Erol Göker ve Şebnem Göker’dir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla ortaklar, pay tutarları ve pay oranları hakkında Not: 27’de bilgi verilmiştir.

2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nın Seri:XI, No:29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne uygun olarak hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir.

Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Şirket, defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar, yukarıda bahsedilen mevzuatlar açısından yapılan kanuni kayıtlara, UMS/UFRS’na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yapılarak düzenlenmiştir. Finansal tablolar, makul değerlerinden gösterilen canlı varlıklar, finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını; ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı hususları çerçevesinde, ilişikteki finansal tablolar, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

Kullanılan Para Birimi

30 Eylül 2011 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, ara dönem finansal tablo hazırlamaya 31.03.2011 tarihinden itibaren başlamıştır. Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 30.09.2011 tarihli bilanço, 31.12.2010 tarihli bilanço ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ve öz sermaye değişim tablosu ise sadece cari dönem olarak hazırlanmıştır.

Önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme ve sınıflandırma bulunmamaktadır.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Netleştirme / Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Cari dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir işletmenin, tahminlerinin yanlış olduğuna ilişkin tarafsız bir kanıt bulunmadıkça, UFRS’ye geçiş tarihi itibarıyla yapılan tahminler UFRS’ye geçmeden önceki muhasebe prensipleri (muhasebe politikalarındaki her türlü değişiklikleri yansıtan düzeltmeler sonrası) çerçevesinde söz konusu tarih itibarıyla yapılan tahminlerle uyumlu bir şekilde gerçekleştirilir.

UFRS’ye geçmeden önceki muhasebe prensipleri çerçevesinde yapılan hatalar, işletmenin UFRS’ye geçmeden önceki muhasebe prensipleri çerçevesinde yapmış olduğu hataların farkına varması durumunda, özkaynak ve kar veya zarar mutabakatları uyarınca yapılan düzeltmelerde, söz konusu hataların muhasebe politikalarındaki değişikliklerden ayrıştırılması gerekir.

Cari dönemde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait yıllık finansal tablolardaki açıklamalarla tutarlıdır.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri, canlı varlıkların makul değerleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2011	31.12.2010
Kasa	12.948	2.456
Bankalar	5.014.729	490.998
Vadesiz TL hesaplar	10.421	377.896
Vadeli TL hesaplar	5.004.308	113.102
B tipi likit fonlar	109.972	-
Toplam	5.137.649	493.454

Vadeli mevduat hesaplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

30.09.2011				
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
İş Bankası	5.000.000	5.004.308	31.10.2011	% 9,25
Toplam Vadeli Hesaplar	5.000.000	5.004.308		

31.12.2010				
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
Yapı Kredi Bankası	30.000	30.164	03.01.2011	% 8,40
Ziraat Bankası	82.740	82.938	19.01.2011	% 7,93
Toplam Vadeli Hesaplar	112.740	113.102		

Şirketin, banka hesapları üzerinde bloke mevcut değildir. Nakit ve nakit benzerlerinin risk açıklamalarına Not: 38'de yer verilmiştir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2011	31.12.2010
Kısa vadeli banka kredileri	1.893.897	482.333
Uzun vadeli banka kredileri	2.213.723	2.790.690
Toplam	4.107.620	3.273.023

	30.09.2011			31.12.2010		
Banka Kredileri	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Sabit taksitli krediler	36.695	10.049	46.744	54.360	38.039	92.399
Faizsiz tarım kredileri	541.591	2.203.674	2.745.265	413.362	1.802.651	2.216.013
İşletme kredileri	1.190.880	-	1.190.880	-	950.000	950.000
Kredi kartları	124.731	-	124.731	14.611	-	14.611
Toplam	1.893.897	2.213.723	4.107.620	482.333	2.790.690	3.273.023

Banka Kredilerinin Vadeleri	30.09.2011	31.12.2010
1 yıl içinde ödenecekler	1.893.897	482.333
1 -2 yıl içinde ödenecekler	551.641	1.591.401
2 -3 yıl içinde ödenecekler	536.582	399.763
3 -4 yıl içinde ödenecekler	740.814	762.937
5 yıl ve üzerinde ödenecekler	384.686	36.589
Toplam	4.107.620	3.273.023

Kısa vadeli banka kredilerinin tamamı TL borçlar olup, 1-12 ay arasındaki vadeye sahiptirler. Uzun vadeli taksitli kredilerin bir yıl içinde ödenecek taksitleri kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Kısa vadeli kredilerin makul değerlerinin taşınan değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.

Uzun vadeli banka kredilerinin tamamı TL borçlar olup, 13-72 (2010:13-60 ay) ay arası vadeye sahiptirler. Uzun vadeli banka kredilerin makul değeri ve ortalama etkin faiz oranı sırasıyla 2.213.898 TL ve % 4'tür.

Ziraat Bankasından kullanılan krediler için, arazi ve arsalar üzerinde rapor tarihi itibarıyla 10.000.000 TL (31 Aralık 2010: 6.000.000 TL) tutarında 1. Dereceden ipotek mevcuttur. Şirketin kullandığı araç kredisinin tamamı ödendiği için Garanti Bankası lehine araç üzerinde bulunan rehin kaldırılmıştır.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2011	31.12.2010
Alıcılar	569.830	443.834
Alacak senetleri	13.921	18.150
Alacak reeskontu	-10.061	-2.887
Şüpheli ticari alacaklar	10.447	10.447
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-10.447	-10.447
Toplam	573.690	459.097

Ticari Alacaklar için yaşlandırma analizi

	30.09.2011	31.12.2010
Vadesi geçen alacaklar	-	-
0-30 gün vadeli	13.821	459.097
31-60 gün vadeli	559.869	-
61-90 gün vadeli	-	-
120 gün ve üzeri	-	-
Toplam	573.690	459.097

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleri ile gösterilmiştir. Etkin faiz oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar için %15 (31.12.2010: %15) faiz oranı kullanılmaktadır. Ticari alacaklar genelde 0-60 gün vadeye sahiptir. 30.09.2011 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacak bulunmamaktadır. Alacaklar için alınan teminat vs. yoktur. (31.12.2010:Yoktur.)

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2011	31.12.2010
1 Ocak bakiyeleri	-10.447	-
İlave edilen karşılık tutarı	-	-10.447
İptal edilen/tahsil edilen	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı Bakiyesi	-10.447	-10.447

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2011	31.12.2010
Satıcılar	334.725	176.350
Borç senetleri	571.720	691.625
Diğer ticari borçlar	53.632	18.999
Borç reeskontu	-13.633	-25.183
Toplam	946.444	861.791

Ticari borçlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleri ile gösterilmiştir. Etkin faiz oranı olarak TL bazlı ticari borçlar için %15 (31.12.2010: %15) faiz oranı kullanılmaktadır. Ticari borçlar ortalama 1-12 ay civarında vadeye sahiptir. 30.09.2011 tarihi itibarıyla vadesi geçen ticari borç bulunmamaktadır. (31.12.2010: bulunmamaktadır.)

Ticari alacak ve borçların kredi riski açıklamaları ve yaşlandırmaları ile ilgili bilgilere Not: 38'de yer verilmiştir.

11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2011	31.12.2010
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not:37)	-	298.239
Personelden alacaklar	47.408	-
Toplam	47.408	298.239

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.09.2011	31.12.2010
Verilen depozito ve teminatlar	92	-
Toplam	92	-

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2011	31.12.2010
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:37)	50.590	748
Ödenecek vergi ve SSK borçları	55.617	23.623
Diğer	4.124	-
Toplam	110.331	24.371

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2011	31.12.2010
Diğer	4.057	-
Toplam	4.057	-

Diğer alacaklar ve borçların kredi riski açıklamaları ve yaşılandırılmaları ile ilgili bilgilere Not: 38'de yer verilmiştir.

12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

13 – STOKLAR

	30.09.2011	31.12.2010
İlk madde ve malzeme	1.198.818	1.016.080
Toplam	1.198.818	1.016.080

İlk madde ve malzemeler, çeşitli hayvan yemleri, ilaçlar ve suni tohumlardan oluşmaktadır. Stokların tamamı maliyet bedelinden gösterilmiştir. 30.09.2011 tarihi itibarıyla stoklar için değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2010: bulunmamaktadır.)

14 – CANLI VARLIKLAR

	30.09.2011	31.12.2010
	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Kısa vadeli canlı varlıklar	28.423	10.150
Tarımsal faaliyetler	6.323	-
Erkek hayvanlar	22.100	10.150
Uzun vadeli canlı varlıklar	9.066.245	7.658.150
Dişi hayvanlar	9.066.245	7.658.150
Toplam	9.094.668	7.668.300

Canlı varlıkların detaylı sınıflandırması, adetleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir.

	30.09.2011		31.12.2010	
	Miktar	Gerçeğ	Miktar	Gerçeğ
Tarımsal Faaliyetler	(kg)	Uygun Değer	(kg)	Uygun Değer
Yonca üretimi	22.500	6.323	-	-
Mısır silajı üretimi	-	-	-	-
Toplam		6.323	-	-

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	30.09.2011		31.12.2010	
	Gerçeğe		Gerçeğe	
Erkek Hayvanlar	Adet	Uygun Değer	Adet	Uygun Değer
Erkek buzağı	20	22.100	7	10.150
Erkek dana	-	-	-	-
Toplam	20	22.100	7	10.150

	30.09.2011		31.12.2010	
	Gerçeğe		Gerçeğe	
Dişi Hayvanlar	Adet	Uygun Değer	Adet	Uygun Değer
Dişi buzağı	308	1.067.258	104	307.600
Düve	271	1.951.340	348	2.238.700
Sağmal inek	649	5.225.767	492	4.191.300
Kurudaki inek	95	821.880	101	920.550
Toplam	1.323	9.066.245	1.045	7.658.150

Canlı varlıkların gerçeğe uygun değerinden tahmini pazar yeri maliyetlerinin düşülerek muhasebeleştirilmesi sırasında doğan kazanç veya zarar ile, ilgili varlığın gerçeğe uygun değerindeki değişiklikten doğan kazanç veya zarar, olduğu dönem kar veya zararında dikkate alınmıştır.

Şirket, makul değer tahmininde en güvenilir gerçeğe uygun değer tahminine ulaşmak amacıyla her bir hayvan grubunu ve grubun daha detayı olan hayvanların yaşları ile canlı varlıkların önemli özelliklerini göz önünde bulundurmıştır. Ayrıca Türkiye Damızlık Sığır Yetiştiricileri Merkez Birliğinin yayınladığı damızlık belgeli düve fiyatları baz alınarak bu fiyatlarda hayvanın sağlık durumu, aşılama ve tedavi kaydı, pedigrî kaydı, aile süt ortalaması, pedigrîde bulunan baba ve büyükbabaların (annebaba) genetik aktarma derecesi, gebe düvelerde tohumlama boğasının genetik aktarma derecesi gibi faktörler de gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınmıştır.

Dönem içerisinde ineklerin makul değeri ve değer artışı/azalış hareketi aşağıdaki gibidir.

	30.09.2011	31.12.2010
1 Ocak İtibariyle Kayıtlı Değer	4.154.496	2.900.800
Dönem İçinde Maliyet Artışı	1.894.392	1.980.243
Çıkışlar	- 848.316	- 726.547
Satın Alımlar	888.835	-
Kayıtlı değer	6.089.407	4.154.496

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

	30.09.2011	31.12.2010
Kayıtlı değer	6.089.407	4.154.496
Değer artışı	3.005.261	3.513.804
Değer azalışı	-	-
Makul değer	9.094.668	7.668.300

Canlı varlıkların değerleme farklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir.

	30.09.2011	31.12.2010
1 Ocak bakiyeleri	3.513.804	2.201.460
İptal Edilen Değerleme Farkı	- 3.513.804	- 2.201.460
İlave Edilen Değerleme Farkı	3.005.261	3.513.804
Değerleme farkı (net)	3.005.261	3.513.804

Şirket'in canlı varlıkları devlet destekli tarım sigortaları kapsamında 5.891.750 TL teminatlı olarak sigortalıdır. (31.12.2010: 3.620.500TL)

15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	Transfer	30.09.2011
Arazi ve arsalar	6.500	810.757			817.257
Yer altı ve yerüstü düzenleri	182.183	98.867		-2.183	278.867
Binalar	3.470.477	118.795		1.024.104	4.613.376
Tesis, makine ve cihazlar	2.370.873	233.525	-31.434	2.183	2.575.147
Taşıtlar	337.110	8.424			345.534
Demirbaşlar	242.331	76.321			318.652
Yapılmakta olan yatırımlar	688.990	335.114		-1.024.104	-
Toplam Maliyetler	7.298.464	1.681.803	-31.434	-	8.948.833

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	Transfer	30.09.2011
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	53.359	9.276	-	-109	62.526
Binalar	664.837	126.067	-	-	790.904
Tesis, makine ve cihazlar	1.248.740	168.125	-5.957	109	1.411.017
Taşıtlar	190.257	41.187	-	-	231.444
Demirbaşlar	88.080	22.926	-	-	111.006
Toplam Birikmiş Amortismanlar	2.245.273	367.581	-5.957	-	2.606.897
Net Defter Değeri	5.053.191		-25.477	-	6.341.936

(*) Şirket, 28.01.2010 tarih ve 95369 sayılı teşvik belgesine sahiptir. Teşvik belgesine göre 23.05.2012 tarihine kadar 1.650.000 USD tutarında yatırım yapılacaktır.

	01.01.2010	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Arazi ve arsalar	141.628	-	-	-135.128	6.500
Yer altı ve yerüstü düzenleri	180.000	2.183	-	-	182.183
Binalar	3.432.597	29.880	-	8.000	3.470.477
Tesis, makine ve cihazlar	2.181.559	189.314	-	-	2.370.873
Taşıtlar	259.951	77.159	-	-	337.110
Demirbaşlar	103.475	138.856	-	-	242.331
Yapılmakta olan yatırımlar	-	561.862	-	127.128	688.990
Toplam Maliyetler	6.299.210	999.254	-	-	7.298.464

	01.01.2010	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	44.250	9.109	-	-	53.359
Binalar	538.859	125.978	-	-	664.837
Tesis, makine ve cihazlar	1.003.450	245.290	-	-	1.248.740
Taşıtlar	134.044	56.213	-	-	190.257
Demirbaşlar	65.667	22.413	-	-	88.080
Toplam Birikmiş Amortismanlar	1.786.270	459.003	-	-	2.245.273
Net Defter Değeri	4.512.940		-	-	5.053.191

Arazi ve arsalar üzerinde Ziraat Bankası lehine 10.000.000 TL tutarında 1. dereceden ipotek mevcuttur.(Not:22)

Çiftlik, tüm duran varlıklar ve diğer varlıklar 14.987.526 TL teminat kapsamında sigortalıdır. (31.12.2010: 11.608.090 TL)

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	Transfer	30.09.2011
Bilgisayar yazılımları	-	1.215	-	-	1.215
Toplam Maliyetler				-	1.215

	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	Transfer	30.09.2011
Bilgisayar yazılımları	-	68	-	-	68
Toplam Birikmiş Amortismanlar				-	68

Net Defter Değeri	-		-	-	1.147
--------------------------	---	--	---	---	-------

	01.01.2010	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Bilgisayar yazılımları	-	-	-	-	-
Toplam Maliyetler	-			-	-

	01.01.2010	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.12.2010
Bilgisayar yazılımları	-	-	-	-	-
Toplam Birikmiş Amortismanlar				-	-

Net Defter Değeri	-		-	-	-
--------------------------	---	--	---	---	---

20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Teşvik ve Yardım Türü	Koşulları	Süresi	30.09.2011	31.12.2010
Arılık destekleme	Hastalıklardan Ari işletmeler için; sağlık sertifikasına sahip işletmelerde bulunan, damızlık boğalar ve altı ayın üzerindeki erkek hayvanlar hariç, arılık test zamanın da işletmede bulunan tüm sığırlara, sığır başına destekleme ödenir.	1 Yıl	320.700	164.219
Süt desteği	Çiğ sütü, Bakanlıktan çalışma izni, üretim izni ve süt teşvik kod numarası almış, gıda siciline kayıtlı olan süt işleme tesislerine, fatura ve/veya müstahsil makbuzları karşılığında satmak, ve bir hayvancılık örgütüne üye olmak.	1 Yıl	517.993	338.925
Buzağı ve aşı destekleme	Buzağı desteklemesi için; Suni Tohumlama sonucunda doğan dişi buzağılara S – 19 aşısı yapılması koşuluyla verilir. Erkek hayvanlara doğum sonrası aşı şartı aranmadan verilir. Aşı desteklemesi için ise; Dişi sığırlar 2011 yılı içerisinde şap ve 3-6 aylık yaşta iken brusella S – 19 genç aşısı ile aşılanmış uygulanan aşılar Türkvat kayıt sistemine işlenmiş olmalıdır.	1 Yıl	24.109	2.993
Toplam			862.802	506.137

Şirket, 28.07.2002 tarihli ve 24829 sayılı resmi gazetede yayımlanan “Sığır cinsi hayvanların tanımlanması, tescili ve izlenmesi yönetmeliği” kapsamındaki koşulları sağladığından yukarıda bahsedilen desteklemelerden faydalanmaktadır.

Canlı varlıklara ilişkin koşulsuz olarak yapılan devlet teşvikleri, söz konusu teşviklerin alacak haline gelmeleri durumunda gelir olarak muhasebeleştirilmiştir.

Şartlı olarak verilmiş olan teşvikler ve destekler sadece ilgili devlet teşviğine ilişkin koşullar karşılandığında gelir olarak muhasebeleştirilmiştir.

Devlet teşviklerine ilişkin yerine getirilmemiş koşullar ve diğer ihtimaller ile devlet teşviklerinde meydana gelmesi beklenen önemli düşüşler bulunmamaktadır.

Şirket ayrıca, Ziraat bankasından faizsiz tarım kredileri kullanabilmektedir. (Not: 8)

Şirketin, tarım sigortası poliçe tutarlarının yarısı, 5363 sayılı Tarım Sigortaları Kanunu kapsamında, Tarım ve Köy İşleri Bakanlığı tarafından karşılanmakta olup, teşvike konu tutarlar sigorta giderlerinden mahsup edilmektedir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Yıllık İzin Ücretleri Karşılığı

Şirkette çalışanların bir takvim yılı içinde hak ettikleri ancak kullanamadıkları izinleri için ücretleri ölçüsünde karşılık ayrılmış ve finansal tablolara yüklenmiştir.

	30.09.2011	31.12.2010
1 Ocak Bakiyeleri	6.530	9.582
İlave edilen karşılık	23.507	-
İptal edilen karşılık	-	-3.052
İzin Ücreti Karşılığı	30.037	6.530

Verilen İpotek, Teminat Mektubu, Teminat Senetleri ve Rehinler

Teminat Türü	Açıklama	30.09.2011	31.12.2010
İpotek	Kredi karşılığı tarla ipoteği	10.000.000	6.000.000
Rehin	Araç kredisi	-	15.196

30 Eylül 2011 itibariyle

Niteliği	Adresi	Pafta No	Ada	Parsel	İpotek Tutarı	Banka	Derece ve Sıra
Tarla	Burhaniye-Ali Paşa Mevkii	28 29 II	71	55,56,59 62,64,67,70	10.000.000	Ziraat Bankası	1. Derece/1. Sıra
İpotekler					10.000.000		

31 Aralık 2010 itibariyle

Niteliği	Adresi	Pafta No	Ada	Parsel	İpotek Tutarı	Banka	Derece ve Sıra
Tarla	Burhaniye-Ali Paşa Mevkii	28 29 II	71	55,56,67,70	6.000.000	Ziraat Bankası	1. Derece/1. Sıra
İpotekler					6.000.000		

İpotekler, fekki bankadan bildirilinceye kadar sürecektir. Şirketin, üçüncü kişi veya kuruluşlar lehine verdiği teminat, rehin ve ipotekler bulunmamaktadır. (31.12.2010:Yoktur.)

23 – TAAHHÜTLER

Şirketin sahip olduğu, 28.01.2010 tarih ve 95369 sayılı teşvik belgesinin özel şartları arasında, belge kapsamındaki yatırımın, işletmeye geçiş tarihinden itibaren asgari 5 yıl süreyle bulunduğu bölgede faaliyette bulunma zorunluluğu vardır.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Yürürlükteki iş kanunlarına göre, şirket, emeklilik, vefat, istifa, iş akdinin feshi, kadın çalışanlar için evlilik hallerinde 4857 sayılı İş Kanunu’nda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde çalışanlarına ilgili ödemeleri yapmakla yükümlüdür. Ancak, bahsedilen Kanun’un 4. Maddesinin b fıkrası gereği, 50’den az işçi çalıştırılan (50 dahil) tarım ve orman işlerinin yapıldığı işyerlerinde veya işletmelerinde bu kanun hükümleri uygulanmaz. Şirketin, çalışan sayısı 50’nin altında olduğu için kıdem tazminatı yükümlülüğünden muaftır. Bu itibarla, UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığı ayrılmamıştır. (31.12.2010: Yoktur.)

25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2011	31.12.2010
Verilen sipariş avansları	76.179	52.748
Devreden KDV	515.523	307.190
Teşvik ve destek gelir tahakkukları	313.114	-
Gelecek aylara ait giderler	93.730	48.656
Peşin ödenen vergiler	51.388	1.506
Personel iş avansları	2.688	17.222
Personel maaş avansları	-	8.150
Toplam	1.052.622	435.472

(*)Verilen sipariş avansları, genelde üretici ve tedarikçilere hammadde alımı amacıyla verilen avanslardır. Mal teslimlerinde müstahsil makbuzu düzenlenmekte veya fatura ile avans mahsup edilmektedir.

27 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Sermaye, tamamı ödenmiş 7.100.000 TL’dir. (31.12.2010: 6.000.000 TL) Sermaye, her biri 1 TL tutarında 7.100.000 adet paya bölünmüştür. Payların 10.000 TL’lik kısmı imtiyazlıdır.

Şirket, SPK’nın 24.02.2011 tarih ve 6/195 sayılı kararı ile kayıtlı sermaye sistemine tabi olmuştur. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL’dir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Şirket'in halka arz başvurusu ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.04.2011 tarih ve 13/411 sayılı kararı ile Şirket hisselerinin tamamının Kurul kaydına alınması karara bağlanmıştır. Bu karar kapsamında Şirket'in çıkarılmış sermayesi 50.000.000 TL. kayıtlı sermaye tavanı içerisinde mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak halka arz yoluyla 6.000.000 TL'den 7.100.000 TL'ye çıkarılmıştır. Halka arzda birim fiyat 6 TL. olarak belirlenmiştir. Söz konusu husus SPK'nın 2011/17 sayılı Haftalık Bülteni ile kamuya duyurulmuştur.

İmtiyazlı Paylar

Ana sözleşmenin 6. Maddesine göre 10.000 TL'lik paylar A grubu olarak çıkarılmıştır. A grubu paylar yönetim kurulunun atanmasında imtiyaza sahiptir. Yönetim kurulu üyelerinin tamamı A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. İmtiyazlı payların mülkiyeti Erol Göker'dedir.

Hisse Senedi İhraç Primleri

Şirket'in 6.000.000 TL'lik sermayesinin 7.100.000 TL'ye artırılması ve halka arzı 10.05.2010 tarihinde tamamlanmıştır. Artırılan 1.100.000 TL'lik sermayeyi oluşturan 1 TL nominal bedeldeki hisse senetlerinin tamamı 6 TL'den İMKB'de halka arz edilmiş olup bunun sonucunda 5.500.000 TL'lik hisse senedi ihraç primi elde edilmiştir.

Hisse senedi ihracı ve halka arz ile ilgili katlanılan 229.719 TL'lik giderler, UMS-32 34. Paragraf gereği söz konusu hisse senedi ihraç primleri hesabından düşülerek kalan tutar olan 5.270.281 TL özkaynaklar altında "Hisse Senedi İhraç Primleri" olarak ayrı bir kalemden gösterilmiştir.

Şirketin bilanço tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2011		31.12.2010	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Erol Göker	63,36	4.498.497	87,47	5.248.497
Şebnem Göker	10,58	751.500	12,53	751.500
Zeynep Göker	0,00001	1	0,00002	1
Orkun Özkan	0,00001	1	0,00002	1
Gamze Polat	0,00001	1	0,00002	1
Halka Arz	26,06	1.850.000	-	-
Toplam	100,00	7.100.000	100,00	6.000.000

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtımına tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe şirketlerin zararlarına karşı kullanılabilir.

Şirketin yukarıda açıklanan türde yedekleri bulunmamaktadır.

Geçmiş Yıl Kar / Zararları

	30.09.2011	31.12.2010
Ortaklara borçlar hesabından zarar mahsubu (*)	1.018.746	1.018.746
2010 yılı karı	2.323.569	-
2009 yılı karı	885.629	885.629
2008 yılı karı	168.206	168.206
2007 yılı geçmiş yıllar karları	13.708	13.708
Toplam	4.409.858	2.086.289

(*)Sermaye artırımını öncesinde, şirketin yasal kayıtlarındaki geçmiş yıllar zararlarının bir kısmının ortaklara borçlar hesabı ile mahsup edilmesi neticesinde, 1.018.746 TL, ortaklara borçlar hesabından çıkılarak yasal kayıtlarda yer alan 2004, 2005 ve 2007 yılları zararları ortaklara borçlar hesabı ile kapatılmıştır. Şirketin ilk UMS/UFRS düzeltmeleri neticesinde geçmiş yıllar karları olduğu için bu tutar kadarlık kısım ilave olarak geçmiş yıl kar/zararları hesabını artırmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Şirket'in, yasal kayıtlarında yer alan geçmiş yıllar zararları nedeniyle kar dağıtımına konu olabilecek kaynakları bulunmamaktadır.

28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Satış gelirleri	4.716.972	1.675.811
Canlı varlıklar değerlendirme farkları	- 784.095	- 359.601
Satış gelirleri (Brüt)	3.932.877	1.316.210
Satışların maliyeti	- 2.928.773	- 1.182.126
Brüt esas faaliyet karı	1.004.104	134.084

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Satış gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Çiğ süt gelirleri	3.176.303	1.273.969
Çiğ süt prim gelirleri	670.547	202.834
Teşvik ve destekleme gelirleri (not:21)	862.802	191.698
Hayvan gübre satış gelirleri	7.310	7.310
Diğer satış gelirleri	10	-
Satış gelirleri	4.716.972	1.675.811

Satışların maliyeti ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	- 2.065.413	- 817.096
Direkt işçilik giderleri	- 259.269	- 127.625
Amortisman giderleri	- 294.469	- 103.545
Enerji giderleri	- 131.124	- 57.414
Genel üretim giderleri	- 177.652	- 76.080
Satılan mamüller maliyeti	- 2.927.927	- 1.181.760
Satılan ticari mal maliyeti	- 846	- 366
Satışların maliyeti	- 2.928.773	- 1.182.126

29-ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-	-
Genel yönetim giderleri	-704.859	-299.072
Toplam	-704.859	-299.072

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Endirekt işçilik giderleri	- 310.340	- 119.316
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	- 59.008	- 18.752
Amortisman giderleri	- 73.179	- 25.650
Sigortalama giderleri	- 19.867	- 6.588
Bakım onarım giderleri	- 3.960	- 1.872
Diğer	- 238.505	- 126.894
Toplam	- 704.859	- 299.072

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	- 2.065.413	- 817.096
Amortisman giderleri	- 367.648	- 129.195
İşçilik giderleri	- 569.609	- 246.941
Enerji giderleri	- 131.124	- 57.414
Sigortalama giderleri	- 19.867	- 6.588
Bakım onarım giderleri	- 3.960	- 1.872
Diğer giderler	- 476.011	- 222.092
Toplam	- 3.633.632	- 1.481.198

31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Tarım hasar gelirleri (*)	246.147	85.415
Banka promosyon gelirleri	56.024	-
Sigorta hasar gelirleri	18.478	780
Hazine prim gelirleri	26.572	10.047
Danışmanlık iade gelirleri	4.194	-
Diğer	14.880	10.707
Toplam	366.295	106.949

(*) Tarım hasar gelirleri sigorta kapsamında olan canlı varlıkların ölümleri sonucunda sigortadan alınan paralardan kaynaklanmaktadır.

Diğer Faaliyetlerden Giderler

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Canlı varlık satış ve ölüm zararları (*)	- 165.406	- 15.237
Duran varlık satış zararı	- 1.044	-
Mera fonu giderleri	- 3.847	- 1.477
Hasar giderleri	-	-
Diğer	- 131	- 128
Toplam	- 170.428	- 16.842

(*) Canlı varlıkların satış zararları ve ölümlerden kaynaklanan zararlar, Şirket'in esas faaliyeti ile ilgili olmadığı için diğer faaliyet giderlerinde sunulmuştur.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Reeskont gelirleri	16.520	- 9.770
Faiz gelirleri	260.663	159.149
Fiyat farkı gelirleri	12.963	3.828
Toplam	290.146	153.207

33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Faiz giderleri	- 128.872	- 11.041
Reeskont giderleri	- 35.244	- 5.595
Fiyat farkı giderleri		-
Toplam	-164.116	-16.636

34– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Tevkifatı

Kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir. (2010: %20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır.

Şirket, 01.01.2011 – 30.09.2011 dönemine ilişkin karından geçmiş yıl mali zararlarından dolayı vergi karşılığı ayırmamıştır.

	30.09.2011	31.12.2010
Ödenecek geçici/kurumlar vergisi	-	-
Peşin ödenen geçici vergi ve stopajlar (Not:26)	51.388	1.506
Dönem Karı Vergi Varlığı (net)	51.388	1.506

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılığı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Vergi karşılığı (-)	-	-
Ertelenen vergi gideri	- 127.382	- 10.630
Gelir Tablosu Vergi Karşılığı (net)	- 127.382	- 10.630

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Net dönem karı	520.192	6.820
İlaveler (*)	5.312.852	20.355
İstisnalar (Hisse Senedi İhraç Primleri İstisnası) (*)	- 5.270.281	-
İndirimler (Geçmiş Yıl Mali Zararı)	- 1.024.591	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	-	-
Etkin vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan kurumlar vergisi	-	-
İlavelerin vergi etkisi	-	-
İndirimlerin vergi etkisi	-	-
Ertelenen vergi gideri	- 127.382	- 10.630
Cari Dönem Vergi Karşılığı	- 127.382	- 10.630

(*) İlavelerin 5.292.497 TL'lık kısmı hisse senetlerinin ihracından dolayı oluşan "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde; anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini arttırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısmının kurumlar vergisinden müstesna olduğu hükme bağlanmıştır.

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %20 (31.12.2010:%20) vergi oranı kullanılarak yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Toplam Geçici Farklar 01.01.-30.09.2011	Toplam Geçici Farklar 01.01.-31.12.2010	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 01.01.-30.09.2011	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 01.01.-31.12.2010
Alacak reeskontu	- 10.061	- 2.887	2.012	577
İzin karşılığı	- 30.037	- 6.530	6.007	1.306
Mali zararlar	- 489.003	- 1.024.591	97.801	204.918
Gider tahakkukları	-	- 15.867	-	3.173
Maddi olmayan duran varlıklar	- 68	-	14	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	- 529.169	- 1.049.875	105.834	209.974
Maddi duran varlıklar	2.075.363	1.752.188	- 415.073	- 350.437
Canlı varlıklar değerlendirme farkları	2.998.938	3.513.804	- 599.788	- 702.760
Tarımsal faaliyet geliri	6.323	-	- 1.265	-
Gelir tahakkuku	313.114	-	- 62.623	-
Borç reeskontu	13.633	25.183	- 2.727	- 5.037
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	5.407.371	5.291.175	- 1.081.476	- 1.058.234
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (net)	4.878.202	4.241.300	- 975.642	- 848.260

(*)Yapılan vergilendirilebilir kar projeksiyonlarına göre, 489.003 TL'lık geçmiş yıl mali zararlarının tamamı üzerinden hesaplanan 97.801 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı, kullanılması muhtemel görüldüğünden finansal tablolara yansıtılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.-30.09.2011	01.01.-31.12.2010
1 Ocak bakiyeleri	- 848.260	- 266.885
Ertelenen vergi geliri	-	-
Ertelenen vergi gideri	- 127.382	- 581.375
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (net)	- 975.642	- 848.260

Şirketin sahip olduğu 28.01.2010 tarih ve 95369 sayılı teşvik belgesine göre, 3 yıl süreyle sigorta primi işveren desteği ile % 60 oranında yatırım indirimi ve %30 oranında yatırıma katkı desteği hakkı bulunmaktadır.

36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dönem için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kar hesaplamasını gerektirecek başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan adi ve imtiyazlı payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı paylar için hisse başına kazanç hesaplaması adi paylar gibidir.

	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Dönembaşı	6.000.000	7.100.000
Nakit sermaye artırım	1.100.000	-
İç kaynaklardan artırım	-	-
Dönem sonu	7.100.000	7.100.000
Ağırlıklı ortalama adedi	7.073.993	7.100.000
Net dönem karı	493.760	51.060
Hisse başına kazanç	0,07	0,01

Hisse başına kazanç hesaplaması 1 TL itibari değerdeki paylara göre yapılmıştır.

37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30.09.2011	31.12.2010
Erol Göker	-	298.239
Toplam	-	298.239

İlişkili Taraflara Borçlar

	30.09.2011	31.12.2010
Erol Göker	30.987	713
Şebnem Göker	18.353	35
Hakan Kırıcıoğlu	1.250	-
Toplam	50.590	748

İlişkili Taraflara Yapılan Ödemeler

İlişkili Taraf	Yapılan İşlem	01.01.-30.09.2011	01.07.-30.09.2011
Erol Göker	Tarla Kiralama	22.350	11.374
Şebnem Göker	Tarla Kiralama	761	-
Global Yatırım Holding A.Ş.	Ofis Kiralama	900	300
Zeynep Göker	Avukatlık	8.438	2.813
Toplam		32.449	14.487

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere ve Kilit Personele Sağlanan Menfaatler

Ödemelerin Türü	01.01.-30.09.2011			01.07.-30.09.2011		
	Ortaklar	Üst Yönetici	Toplam	Ortaklar	Üst Yönetici	Toplam
Ücret	52.388	110.324	162.712	22.954	38.870	61.824
Diğer Menfaatler	1.960	13.560	15.520	401	2.823	3.224
Toplam	54.348	123.884	178.232	23.355	41.693	65.048

(*) Diğer menfaatler ortaklar ve üst düzey yöneticilerin araç ve telefon giderleri için sağlanan menfaatlerden kaynaklanmaktadır.

38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Şirket'in finansal risk yöntemi: Mali Piyasaların öngörülmezliğine dayalı olarak potansiyel risklere karşı, fiyat belirsizliği ve /veya dalgalı fiyat aralığı taşıyan uzun vadeli borçlanmalardan kaçınma şeklinde özetlenebilir. Satış planlarını ve alacakların tahsil sürelerini dikkate alarak borçlanma vadesini yapılandırmıştır. Şirket'in alacaklarının tahsil vadesi, borç vadelerinden daha kısa olduğu için işletme sermayesi açığı ortaya çıkmamaktadır.

Şirket'in yatırımları ve ilk madde malzeme alımları özkaynak ağırlıklı finanse edilmektedir. Kapasite artırımı yaratacak yatırımlar için kullanılan krediler ise %80 ağırlıkta kamu sübvansiyonlu kredilerle finanse edildiğinden Şirket'in taşıdığı önemli bir finansal risk bulunmamaktadır.

Risk yönetimi, aşağıdaki politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır

Likidite Riskine İlişkin Açıklamalar

Likidite Risk Yönetimi

Likidite riski, nakit olarak yada diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Şirket, genellikle kısa vadeli finansal enstrümanlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek kendisine fon yaratmaktadır. Bu enstrümanlardan elde edilen tutarlar gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarda yer almaktadır. Şirket'in alacaklarının vadesi borçlarının vadesinden daha kısa olduğu ve satışların kâr marjı makul düzeyde olduğu için önemli bir likidite riski bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Cari Dönem (30 Eylül 2011)	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Kısa vadeli finansal borçlar (Not:8)	1.893.897	1.898.103	354.248	1.543.855	-
Uzun vadeli finansal borçlar (Not:8)	2.213.723	2.213.898	-	-	2.213.898
Ticari borçlar (Not:10)	946.444	960.077	496.567	463.510	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:11)	50.590	50.590	50.590	-	-
Diğer borçlar (Not:11)	63.798	63.798	59.741	-	4.057

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2010)	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Kısa vadeli finansal borçlar (Not:8)	482.333	482.333	177.783	304.550	-
Uzun vadeli finansal borçlar (Not:8)	2.790.690	2.870.237	-	-	2.870.237
Ticari borçlar (Not:10)	861.791	886.974	635.794	251.180	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:11)	748	748	748	-	-
Diğer borçlar (Not:11)	23.623	23.623	23.623	-	-

Kur Riski Yönetimi

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.

Şirketin işlemleri TL. üzerinden gerçekleştirilmekte olup, kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır.

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

	30.09.2011		31.12.2010	
	TL Karşılığı	Döviz Karşılığı	TL Karşılığı	Döviz Karşılığı
1. Toplam Varlıklar	-	-	-	-
2. Toplam Yükümlülükler	-	-	-	-
3. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1-2)	-	-	-	-
4. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Poz.	-	-	-	-
5. İhracat	-	-	-	-
6. İthalat	-	-	-	-

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	30.09.2011		31.12.2010	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Döviz'in TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:	-	-	-	-
1- Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Döviz Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

Şirketin, bilanço tarihi itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Fiyat Riski Yönetimi

Şirket, faaliyette bulunduğu sektör itibarıyla fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Şirket bu riski bertaraf etmek için kullandığı ilk madde malzemenin önemli bölümünü kendi imkanlarıyla üretmekte veya sözleşmeli çiftçilik modeliyle ürettirmektedir. Bu nedenle satış fiyatı düşüşleri faaliyetlerin sürekliliğini etkilememektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği sektörün özelliklerinden biri de ilk madde malzeme fiyat hareketlerinin mamul fiyatlarıyla paralel seyretmesi olduğundan kâr marjında önemli bir değişiklik olmamaktadır.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in kredi kullanımları sabit faizli kredilerden oluşmakta olup, piyasa faiz oranlarındaki değişimlerden etkilenmediği için piyasalardaki dalgalanmalardan etkilenmemektedir.

Şirket'in faaliyette bulunduğu sektöründe ürünlerin çok kısa sürede nakde dönüştürülebilme imkanı, satıcıların vadelerinin kolaylıkla uzatılabilmesi ve sektördeki kar marjları Şirket'in faiz oranı riskine bağlı kısa vadeli dalgalanmalardan etkilenmesini azaltmaktadır.

Şirket'in faiz riskine maruz kalacak faiz barındıran finansal varlıklarına ilişkin duyarlılık tablosu ve analizi aşağıda verilmiştir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30.09.2011	31.12.2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	2.916.740	3.273.023
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	1.190.880	-

Şirket'in sabit faizli finansal yükümlülüklerinin faiz oranları, oluştukları tarihlerde sabitlendiği için faiz değişimlerinden etkilenmemektedir. Değişken faizli finansal yükümlülükler için, 30.09.2011 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz, 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi net dönem karı sırasıyla 16.877 TL düşük/yüksek olacaktı. (31.12.2010: Yoktur.)

Kredi Riski Yönetimi

Şirket'in ticari alacaklarından doğan tahsilat riskleri mevcuttur. Şirket yönetimi tahsilat riskini minimum düzeyde tutmak için ağırlıklı olarak kurumsal firmalarla iş yaparak kredi riskini yönetmektedir. Müşteri portföyü ülkemizin bilinen, itibarlı, kredi kalitesi yüksek ve büyük firmaları olması dolayısıyla fon yaratabilme imkanında herhangi bir sıkıntısı bulunmamaktadır.

Şirket, değerlendirmeler sonucunda veya kanuni olarak oluştukları anda şüpheli alacak karşılığı ayırarak ticari alacaklarını bilançoda net olarak göstermektedir.

Şirketin vadesi geçmiş finansal varlığı ve alacaklar için alınmış teminat v.s. bulunmamaktadır.

Aşağıda, finansal araç türleri itibariyle şirketin maruz kalabileceği kredi riskleri bulunmaktadır.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Cari Dönem (30 Eylül 2010)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat ve B Tipi
		Not:10	Not:11,37	Not:11	Likit fon Not:6
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	573.690	-	47.408	5.124.701
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	573.690	-	47.408	5.124.701
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		-			
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)		10.447			
- Değer Düşüklüğü (-)		-10.447			
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

(1) Alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar yoktur.

(2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2010)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
		Not:10	Not:11,37	Not:11	Not:6
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	459.097	298.239	-	490.998
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	459.097	298.239	-	490.998
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri					
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)		10.447			
- Değer Düşüklüğü (-)		-10.447			
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

(1) Alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar yoktur.

(2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Hayvan Sağlığı Riski

Şirket’in faaliyet konusu ile ilgili en temel risk hayvan sağlığı ile ilgili risklerdir. Türkiye’de gerek besi gerekse süt sığırcılığında gerçek anlamda endüstriyel üretici sayısı ve işletme başına ortalama hayvan sayısı çok düşük olduğundan hayvan sağlığını koruma konusundan gerekli önlemlerin alınması mümkün olmamaktadır. Şap, brusella ve verem gibi yaygın hayvan hastalıkları sığır yetiştiriciliğinde önemli bir risk oluşturmaktadır.

Şirket, bünyesinde bulunan hayvanlar ve çiftlik genelinde hastalık girişi ve yayılmasını önlemek için gerekli tüm tedbirleri almış, kurulduğu günden bu yana herhangi bir salgın hastalık sorunu yaşamamıştır. Aldığı önlemlerin sonucunda da Tarım Bakanlığı tarafından “Hastalıklardan Ari İşletme” belgesini almaya hak kazanmış olup, bu belge her yıl yapılan denetim ve izleme çalışmaları sonucunda yenilenmektedir. Hastalık ihtimali göz önüne alınarak Şirket bünyesinde bulunan canlı varlıklar “All Risk” kapsamında sigorta ettirilerek bu risk minimum düzeyde tutulmaktadır.

39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlık ve finansal yükümlülükleri kapsamaktadır. Finansal araçlar, Şirket’in finansal tabloları üzerinde likidite riski, karşı taraf riski ve piyasa riski yaratabilecek, etkileyecek ve azaltabilecek niteliktedir. Tüm finansal varlıklar, değer düşüklüğü riskine karşı incelenir.

Rayıç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Rayıç değerlerin tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Nakit ve nakit benzerleri ve diğer finansal aktifler dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal Pasifler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK 2011 – 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

40- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ekli finansal tablolar, Yönetim kurulu tarafından 25 Ekim 2011 tarihinde onaylanmış ve yayınlanmak üzere yetki verilmiştir. Genel kurulu finansal tabloları değiştirme yetkisi vardır.

41– FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)