

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

**1 OCAK – 31 MART 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

İstanbul, Mayıs 2012

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

**1 OCAK – 31 MART 2012 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	6-37

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

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2012	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		7.325.907	7.956.446
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.300.540	4.847.256
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	676.814	633.621
Diğer Alacaklar	11	-	-
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11-37	-	-
-Diğer Alacaklar	11	-	-
Stoklar	13	983.745	1.513.002
Canlı Varlıklar	14	302.704	103.006
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.062.104	859.561
Duran Varlıklar		16.046.581	15.693.918
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	92	92
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Canlı Varlıklar	14	9.067.762	8.974.699
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	6.977.566	6.717.946
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.161	1.181
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	-	-
TOPLAM VARLIKLAR		23.372.488	23.650.364

1 Ocak – 31 Mart 2012 hesap dönemine ait finansal tablolar 4 Mayıs 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2012	Cari Dönem 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.339.333	3.473.601
Finansal Borçlar	8	1.890.362	1.982.178
Ticari Borçlar	10	1.069.544	1.327.526
Diğer Borçlar	11	342.385	147.821
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	35.972	33.096
-Diğer Borçlar	11	306.413	114.725
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Borç Karşılıkları	22	37.042	16.076
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.649.238	2.939.419
Finansal Borçlar	8	1.678.144	1.975.534
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	971.094	963.885
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		17.383.917	17.237.344
Ödenmiş Sermaye	27	7.100.000	7.100.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	5.270.281	5.270.281
Değer Artış Fonları	27	-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	-	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	4.867.063	4.409.858
Net Dönem Karı/Zararı		146.573	457.205
TOPLAM KAYNAKLAR		23.372.488	23.650.364

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 31 MART 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01. - 31.03.2012	Geçmiş Dönem 01.01. - 31.03.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	1.826.833	1.368.372
Canlı Varlıklar Değerleme Farkları	28	-257.183	-235.824
Satışların Maliyeti (-)	28	-1.220.894	-776.938
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)		348.756	355.610
BRÜT KAR/ZARAR		348.756	355.610
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	-281.903	-204.343
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	31	209.355	131.415
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	-165.950	-122.910
FAALİYET KARI/ZARARI		110.258	159.772
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	172.888	57.080
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	-104.410	-134.880
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /ZARARI		178.736	81.972
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		-32.163	-16.326
-Dönem vergi gelir/gideri	35	-24.954	-
-Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	-7.209	-16.326
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /ZARARI		146.573	65.646
DÖNEM KARI/ZARARI		146.573	65.646
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kapsamlı gelirler		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		146.573	65.646
Hisse başına kazanç	36	0,02	0,01
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0,02	0,01

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK- 31 MART 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNEAİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2012	Geçmiş Dönem 31 Mart 2011
A.Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Vergi Öncesi Kar		178.736	81.972
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları	18	135.196	115.042
Canlı Varlıklar Değerleme Farkları (net)	14-28	257.183	158.605
Canlı Varlıklar Maliyet Artışı	14	-824.157	-506.891
Canlı Varlıklar Satış ve Ölüm Zararları (net)	31	164.243	120.760
Tarımsal Stoklar Makul Değer Farkı	14	-75.570	-7.500
Reeskont Giderleri (net)	32	8.600	-9.264
İzin Ücretleri Karşılığı	22	20.966	1.579
Gelir Tahakkukları	26	-104.558	-160.553
Gider Tahakkukları	26	-	1.044
Faiz ve Vade Farkı Gelirleri	32	-135.100	-6.816
Faiz Giderleri	8-33	57.874	143.146
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Zararı		-316.587	-68.876
Ticari Alacaklardaki Artış	10	-46.004	52.873
Diğer Alacaklardaki Azalış	11	-	222.625
Stoklardaki Azalış	13	604.827	98.978
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış	26	-97.985	-944.792
Ticari Borçlardaki Azalış	10	-263.771	26.103
Diğer Borçlardaki Artış	11	194.564	20.181
Vergi Ödemeleri	35	-24.954	-
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit		366.677	-524.032
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		50.090	-592.908
B.Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Maddi Varlık Satın Alımları	18	-394.796	-642.242
Maddi Varlık Satışı Nedeniyle Nakit Girişleri	18	-	4.000
Canlı Varlık Satışları Nedeniyle Nakit Girişleri	14	109.970	222.726
Alınan Faiz ve Vade Farkları	32	135.100	6.816
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		-149.726	-408.700
C.Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Ödenen Faizler	8	-50.169	-109.748
Banka Kredilerinden Sağlanan Nakit	8	-	1.010.520
Ödenen Banka Kredileri	8	-396.911	-187.626
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		-447.080	713.146
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Azalış		-546.716	-288.462
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	4.847.256	493.454
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	4.300.540	204.992

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

31 MART 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	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
Geçmiş Yıl Kar/Zararlarına Transfer	27	-	-	-	2.323.569	-2.323.569	-
Net Dönem Karı						65.646	65.646
31 Mart 2011 Bakiyeleri		6.000.000	-	-	4.409.858	65.646	10.475.504

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	TOPLAM
1 Ocak 2012 Bakiyeleri		7.100.000	5.270.281	-	4.409.858	457.205	17.237.344
Geçmiş Yıl Kar/Zararlarına Transfer	27	-	-	-	457.205	-457.205	-
Net Dönem Karı		-	-	-		146.573	146.573
31 Mart 2012 Bakiyeleri		7.100.000	5.270.281	-	4.867.063	146.573	17.383.917

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 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 31.03.2012 tarihi itibarıyla 1.444 adet (31.12.2011: 1.380 adet) 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 görmektedir.

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 42 çalışan olmak üzere toplam 47 kişidir. (31.12.2011: 5 yönetici ve 42 çalışan toplam 47 kişidir.)

Şirket’in hakim ortakları Erol Göker ve Şebnem Göker’dir. 31 Mart 2012 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 2012 – 31 MART 2012 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

31 Mart 2012 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

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 31.03.2012 tarihli Bilanço, 31.12.2011 tarihli Bilançosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2012 dönemine ait Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akım Tablosu ve Özsermaye Değişim Tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2011 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Önceki dönem finansal tablolarında satış gelirleri içerisinde sunulan 7.500 TL’lık tarımsal faaliyet değerlendirme farkı, gelir tablosunda “Canlı varlıklar değerlendirme farkları” kaleminde, ticari borçlar içerisinde sunulan 27.015 TL tutarındaki çeşitli borçlar ise bilançoda “Diğer borçlar” kaleminde sınıflandırılarak sunulmuştur. Önceki dönem finansal tablolarında başka düzeltme ve sınıflandırma yoktur.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 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 kullanılan muhasebe politikaları, 1 Ocak-31 Aralık 2011 hesap döneminde kullanılan muhasebe politikaları ile uyumludur.

SPK'nun Seri:XI, No:29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları ile uyum sağlamak amacıyla, ilişikteki ara dönem özet finansal tablolarında yıllık finansal tablolardan farklı olarak uygulanan bir muhasebe politikası bulunmamaktadır.

3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2012	31.12.2011
Kasa	6.019	2.439
Bankalar	4.294.521	4.844.817
Vadesiz TL hesaplar	156.166	7.538
Vadeli TL hesaplar	4.138.355	4.837.279
Toplam	4.300.540	4.847.256

Vadeli mevduat hesaplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2012			
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
Yapı Kredi Bankası	3.986.500	4.010.522	09.04.2012	% 11,25
Yapı Kredi Bankası	127.200	127.833	16.04.2012	% 11,25
Toplam Vadeli Hesaplar	4.113.700	4.138.355		

	31.12.2011			
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
İş Bankası	4.501.776	4.536.372	03.01.2012	% 11,00
Yapı Kredi Bankası	180.000	180.077	02.01.2012	% 9,20
Akbank	120.000	120.830	06.01.2012	% 11,00
Toplam Vadeli Hesaplar	4.801.776	4.837.279		

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

7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8 – FİNANSAL BORÇLAR

	31.03.2012	31.12.2011
Kısa vadeli banka kredileri	1.890.362	1.982.178
Uzun vadeli banka kredileri	1.678.144	1.975.534
Toplam	3.568.506	3.957.712

	31.03.2012			31.12.2011		
Banka Kredileri	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Sabit taksitli krediler	39.780	5.000	44.780	45.539	6.875	52.414
Tarım kredileri	541.591	1.673.144	2.214.735	547.762	1.968.659	2.516.421
İşletme kredileri	1.213.960	-	1.213.960	1.208.543	-	1.208.543
Kredi kartları	95.031	-	95.031	180.334	-	180.334
Toplam	1.890.362	1.678.144	3.568.506	1.982.178	1.975.534	3.957.712

Banka Kredilerinin Vadeleri	31.03.2012	31.12.2011
1 yıl içinde ödenecekler	1.890.362	1.982.178
1 -2 yıl içinde ödenecekler	532.991	534.866
2 -3 yıl içinde ödenecekler	749.165	891.165
3 -4 yıl içinde ödenecekler	139.531	164.817
5 yıl ve üzerinde ödenecekler	256.457	384.686
Toplam	3.568.506	3.957.712

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 (2011:13-72 ay) ay arası vadeye sahiptirler. Uzun vadeli banka kredilerin makul değeri ve ortalama etkin faiz oranı sırasıyla 1.685.432 TL ve % 3,91'dir.

Ziraat Bankasından kullanılan krediler için, arazi ve arsalar üzerinde rapor tarihi itibarıyla 10.000.000 TL (31 Aralık 2011: 10.000.000 TL) tutarında 1. Dereceden ipotek mevcuttur. Şirketin kullandığı araç kredisine ilişkin olarak Yapı Kredi Bankası lehine araç üzerinde rehin bulunmaktadır. Aracın kalan borcu 12.500 TL'dir.

9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31.03.2012	31.12.2011
Alıcılar	642.015	597.857
Alacak senetleri	41.160	39.314
Alacak reeskontu	-6.361	-3.550
Şüpheli ticari alacaklar	10.447	10.447
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-10.447	-10.447
Toplam	676.814	633.621

Ticari Alacaklar için yaşlandırma analizi

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleri ile gösterilmiştir. Etkin faiz oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar için %15 (31.12.2011: %15) faiz oranı kullanılmaktadır. Ticari alacaklar genelde 0-30 gün vadeye sahiptir. 31.03.2012 tarihi itibarıyla vadesi geçen alacak bulunmamaktadır. Alacaklar için alınan teminat vs. yoktur. (31.12.2011:Yoktur.)

Şüpheli ticari alacak karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyeleri	-10.447	-10.447
İlave edilen karşılık tutarı	-	-
İptal edilen/tahsil edilen	-	-
Şüpheli Alacak Karşılığı Bakiyesi	-10.447	-10.447

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31.03.2012	31.12.2011
Satıcılar	116.876	94.072
Borç senetleri	983.670	1.270.245
Borç reeskontu	-31.002	-36.791
Toplam	1.069.544	1.327.526

Ticari borçlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleri ile gösterilmiştir. Etkin faiz oranı olarak TL bazlı ticari borçlar için %15 (31.12.2011: %15) faiz oranı kullanılmaktadır. Ticari borçlar ortalama 1-12 ay civarında vadeye sahiptir. 31.03.2012 tarihi itibarıyla vadesi geçen ticari borç bulunmamaktadır. (31.12.2011: bulunmamaktadır.)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31.03.2012	31.12.2011
Verilen depozito ve teminatlar	92	92

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.03.2012	31.12.2011
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:37)	35.972	33.096
Ödenecek vergi ve SSK borçları	83.714	80.405
Diğer (*)	222.699	34.320
Toplam	342.385	147.821

(*) Diğer borçların 176.739 TL'si Tarsim ve diğer sigorta borçlarından kaynaklanmaktadır. (31.12.2011: 25.717 TL)

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

12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

13 – STOKLAR

	31.03.2012	31.12.2011
İlk madde ve malzeme (*)	983.745	1.513.002
Toplam	983.745	1.513.002

(*) İlk madde ve malzemeler, çeşitli hayvan yemleri, ilaçlar ve suni tohumlardan oluşmaktadır. Satın alınan stoklar maliyet bedelinden, üretilen tarımsal ürünler ise hasat yerindeki gerçeğe uygun değerinden gösterilmiştir. 01.01. – 31.03.2012 döneminde satışların maliyeti içerisinde giderleştirilen stokların maliyeti 852.416 TL'dir. (01.01-31.03.2011: 527.233 TL) 31.03.2012 tarihi itibarıyla stoklar için değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2011: bulunmamaktadır.)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 – CANLI VARLIKLAR

	31.03.2012	31.12.2011
	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Kısa vadeli canlı varlıklar	302.704	103.006
Tarımsal faaliyetler	185.804	64.406
Erkek hayvanlar	116.900	38.600
Uzun vadeli canlı varlıklar	9.067.762	8.974.699
Dişi hayvanlar	9.067.762	8.974.699
Toplam	9.370.466	9.077.705

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

		31.03.2012		31.12.2011
		Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer	
Tarımsal Faaliyetler	Maliyet		Maliyet	
Yonca üretimi (*)	52.450	80.500	51.391	51.391
Fiğ (*)	57.784	105.304	13.015	13.015
Toplam	110.234	185.804	64.406	64.406

(*) Yonca ve fiğ bilanço gününde büyüme oranına göre piyasa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

		31.03.2012		31.12.2011
		Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer	
Erkek Hayvanlar	Adet		Adet	
Erkek buzağı	86	116.900	35	38.600
Erkek dana	-	-	-	-
Toplam	86	116.900	35	38.600

		31.03.2012		31.12.2011
		Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer	
Dişi Hayvanlar	Adet		Adet	
Dişi buzağı	147	414.601	158	446.886
Düve	478	2.847.507	455	2.731.924
Sağmal inek	646	5.067.341	619	4.846.576
Kurudaki inek	87	738.313	113	949.313
Toplam	1.358	9.067.762	1.345	8.974.699

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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, pedigrı kaydı, aile süt ortalaması, pedigrıde 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 canlı varlıkların makul değeri ve değer artış/azalış hareketi aşağıdaki gibidir.

	31.03.2012	31.12.2011
1 Ocak İtibariyle Kayıtlı Değer	6.569.645	4.154.496
Dönem İçinde Maliyet Artışı	824.157	2.718.249
Çıkışlar	- 274.213	- 1.191.935
Satın Alımlar	-	888.835
Kayıtlı değer	7.119.589	6.569.645

	31.03.2012	31.12.2011
Kayıtlı değer	7.119.589	6.569.645
Değer artışı	2.250.877	2.508.060
Değer azalışı	-	-
Makul değer	9.370.466	9.077.705

Canlı varlıkların değerleme farklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir.

	31.03.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyeleri	2.508.060	3.513.804
İptal Edilen Değerleme Farkı	- 2.508.060	- 3.513.804
İlave Edilen Değerleme Farkı	2.250.877	2.508.060
Değerleme farkı (net)	2.250.877	2.508.060

Dönem içerisinde net 257.183 TL'lık değer azalışı meydana gelmiştir. (31.03.2011: 235.824 TL değer azalışı)

Şirket'in canlı varlıkları devlet destekli tarım sigortaları kapsamında 6.083.000 TL teminatlı olarak sigortalıdır. (31.12.2011: 5.891.750 TL)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.03.2012
Arazi ve arsalar	1.192.418	162.803	-	-	1.355.221
Yer altı ve yerüstü düzenleri	313.620	-	-	-	313.620
Binalar	4.623.973	-	-	-	4.623.973
Tesis, makine ve cihazlar	2.597.149	103.143	-	-	2.700.292
Taşıtlar	351.482	103.988	-	-	455.470
Demirbaşlar	353.323	24.862	-	-	378.185
Yapılmakta olan yatırımlar	-	-	-	-	-
Toplam Maliyetler	9.431.965	394.796	-	-	9.826.761
	01.01.2012	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.03.2012
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	66.794	4.420	-	-	71.214
Binalar	821.983	44.786	-	-	866.769
Tesis, makine ve cihazlar	1.467.916	56.360	-	-	1.524.276
Taşıtlar	235.682	17.737	-	-	253.419
Demirbaşlar	121.644	11.873	-	-	133.517
Toplam Birikmiş Amortismanlar	2.714.019	135.176	-	-	2.849.195
Net Defter Değeri	6.717.946		-	-	6.977.566

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 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	31.12.2011
Arazi ve arsalar	6.500	1.185.918	-	-	1.192.418
Yer altı ve yerüstü düzenleri	182.183	133.620	-	-2.183	313.620
Binalar	3.470.477	129.392	-	1.024.104	4.623.973
Tesis, makine ve cihazlar	2.370.873	255.527	-31.434	2.183	2.597.149
Taşıtlar	337.110	34.923	-20.551	-	351.482
Demirbaşlar	242.331	110.992	-	-	353.323
Yapılmakta olan yatırımlar	688.990	335.114	-	-1.024.104	-
Toplam Maliyetler	7.298.464	2.185.486	-51.985	-	9.431.965

	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.12.2011
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	53.359	13.544	-	-109	66.794
Binalar	664.837	157.146	-	-	821.983
Tesis, makine ve cihazlar	1.248.740	225.024	-5.957	109	1.467.916
Taşıtlar	190.257	51.933	-6.508	-	235.682
Demirbaşlar	88.080	33.564	-	-	121.644
Toplam Birikmiş Amortismanlar	2.245.273	481.211	-12.465	-	2.714.019

Net Defter Değeri	5.053.191	-39.520	-	6.717.946
--------------------------	------------------	----------------	----------	------------------

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

Şirketin kullandığı araç kredisine ilişkin olarak Yapı Kredi Bankası lehine araç üzerinde rehin bulunmaktadır.

Çiftlik, tüm duran varlıklar ve diğer varlıklar 15.018.889 TL teminat kapsamında sigortalıdır. (31.12.2011: 15.019.789 TL)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	01.01.2012	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.03.2012
Bilgisayar yazılımları	1.215	-	-	-	1.215
Toplam Maliyetler				-	1.215

	01.01.2012	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.03.2012
Bilgisayar yazılımları	34	20	-	-	54
Toplam Birikmiş Amortismanlar				-	54

Net Defter Değeri	1.181	-	-	-	1.161
--------------------------	-------	---	---	---	-------

	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.12.2011
Bilgisayar yazılımları	-	1.215	-	-	1.215
Toplam Maliyetler	-			-	1.215

	01.01.2011	İlaveler	Çıkış	Transfer	31.12.2011
Bilgisayar yazılımları	-	34	-	-	34
Toplam Birikmiş Amortismanlar				-	34

Net Defter Değeri	-	-	-	-	1.181
--------------------------	---	---	---	---	-------

20 – ŞEREFİYE

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 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	31.03.2012	31.12.2011
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
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	104.558	500.486
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 yıl içerisinde şap ve 3-6 aylık yaşta iken brusella S – 19 genç aşısı ile aşılanmış uygulanan aşılar Türkvat kayıt sistemine işlenmiş olmalıdır.	1 Yıl	-	28.745
Mazot desteği	ÇKS'ye (Çiftçi Kayıt Sisteminde) kayıtlı olmak ve Hububat, Yem Bitkisi, Baklagil, Yumru Bitki, Sebze ve Meyve ekilisi olduğunu bildiren çiftçilere, dekar başına hesaplama yapılarak verilir.	1 Yıl	17.984	-
Toplam			122.542	849.931

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.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Şirket ayrıca, Ziraat bankasından faizsiz tarım kredileri kullanabilmektedir.

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.

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.

	31.03.2012	31.12.2011
1 Ocak Bakiyeleri	16.076	6.530
İlave edilen karşılık	20.966	9.546
İptal edilen karşılık	-	-
İzin Ücreti Karşılığı	37.042	16.076

Verilen İpotek, Teminat Mektubu, Teminat Senetleri ve Rehinler

Teminat Türü	Açıklama	31.03.2012	31.12.2011
İpotek	Kredi karşılığı tarla ipoteği	10.000.000	10.000.000
Rehin	Araç kredisi	12.500	14.375

31 Mart 2012 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 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		

İpotekler, fekki bankadan bildirilinceye kadar sürecektir.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirketin teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler

	31.03.2012	31.12.2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	10.012.500	10.014.375
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	10.012.500	10.014.375

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 31.03.2012 tarihi itibariyle %0 'dır. (31.12.2011 tarihi itibariyle %0 'dır.)

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.

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. (31.12.2011: Yoktur.)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	31.03.2012	31.12.2011
Devreden KDV	526.671	541.622
Gelecek aylara ait giderler	254.194	49.051
Teşvik ve destek gelir tahakkukları (*)	104.558	100.270
Peşin ödenen vergiler (**)	70.687	70.324
Personel maaş avansları	51.721	-
Verilen sipariş avansları	27.431	30.627
Personel iş avansları	26.842	67.667
Toplam	1.062.104	859.561

(*) 2012 yılı Ocak-Şubat-Mart dönemindeki çiğ süt satışlarından dolayı alınacak teşvik ve destek gelirlerinden oluşmaktadır.

(**) Peşin ödenen vergiler, önceki dönemden devreden 70.324 TL'lik peşin ödenen vergi ve cari dönemde vadeli mevduat faiz gelirlerinden kesilen ve ödenen 25.317 TL vergilerden oluşmaktadır. 95.641 TL tutarındaki peşin ödenen vergiler cari ara dönemde ayrılan 24.954 TL'lik vergi karşılığı mahsup edildikten sonra bilançoda net 70.687 TL olarak sunulmuştur.

27 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Sermaye, tamamı ödenmiş 7.100.000 TL'dir. (31.12.2011: 7.100.000 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.

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.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.03.2012	31.12.2011
Hisse senedi ihraç primleri	5.270.281	5.270.281

Şirket'in 6.000.000 TL'lik sermayesinin 7.100.000 TL'ye artırılması ve halka arzı 10.05.2011 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.

	31.03.2012		31.12.2011	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Erol Göker	63,36	4.498.497	63,36	4.498.497
Şebnem Göker	10,58	751.500	10,58	751.500
Zeynep Göker Kırıcıoğlu	0,00001	1	0,00001	1
Orkun Özkan	0,00001	1	0,00001	1
Gamze Polat	0,00001	1	0,00001	1
Halka Arz	26,06	1.850.000	26,06	1.850.000
Toplam	100,00	7.100.000	100,00	7.100.000

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, safi 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.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, % 5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım 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.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları

	31.03.2012	31.12.2011
Ortaklara borçlar hesabından zarar mahsubu (*)	1.018.746	1.018.746
2011 yılı karı	457.205	-
2010 yılı karı	2.323.569	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	4.867.063	4.409.858

(*)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, cari yıl net karı ve geçmiş yıllar karlarından kanuni yedek akçeler ayrıldıktan sonra kalan toplam 1.014.640 TL'lik kar dağıtımına konu olabilecek kaynakları bulunmaktadır.

28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Satış gelirleri	1.826.833	1.368.372
Canlı varlıklar değerlendirme farkları	- 257.183	- 235.824
Satış gelirleri (Brüt)	1.569.650	1.132.548
Satışların maliyeti	- 1.220.894	- 776.938
Brüt esas faaliyet karı	348.756	355.610

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 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.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Çiğ süt gelirleri	1.476.021	894.486
Çiğ süt prim gelirleri	227.767	209.031
Teşvik ve destekleme gelirleri (not:21)	122.542	264.855
Diğer satış gelirleri	503	-
Canlı hayvan değerlendirme farkları	- 332.753	- 243.324
Tarımsal faaliyet değerlendirme farkları	75.570	7.500
Satış gelirleri	1.569.650	1.132.548

Satışların maliyeti ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	- 852.416	- 527.233
Direkt işçilik giderleri	- 133.516	- 50.269
Amortisman giderleri	- 103.533	- 106.080
Enerji giderleri	- 42.508	- 36.572
Genel üretim giderleri	- 88.921	- 56.784
Satılan mamüller maliyeti	- 1.220.894	- 776.938
Satılan ticari mal maliyeti		-
Satışların maliyeti	- 1.220.894	- 776.938

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

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-	-
Genel yönetim giderleri	-281.903	-204.343
Toplam	-281.903	-204.343

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Endirekt işçilik giderleri	- 146.512	- 88.183
Danışmanlık giderleri	- 35.714	-
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	- 22.178	- 35.340
Amortisman giderleri	- 19.718	- 8.964
Sigortalama giderleri	- 14.368	- 6.397
Yakıt ve elektrik giderleri	- 12.307	-
Meslek Odaları Giderleri	- 2.000	-
Bakım onarım giderleri	- 1.083	- 1.517
Diğer	- 28.023	- 63.942
Toplam (*)	- 281.903	- 204.343

30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	- 852.416	- 527.233
Amortisman giderleri	- 123.251	- 115.044
İşçilik giderleri	- 280.028	- 138.452
Enerji giderleri	- 54.815	- 36.572
Sigortalama giderleri	- 56.456	- 6.397
Bakım onarım giderleri	- 32.442	- 1.517
Diğer giderler	- 103.389	- 156.066
Toplam	- 1.502.797	- 981.281

31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Tarım hasar gelirleri (*)	113.588	61.197
Banka promosyon gelirleri	80.954	45.908
Hazine prim gelirleri	12.760	7.827
Sigorta hasar gelirleri	-	11.501
Diğer	2.053	4.982
Toplam	209.355	131.415

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

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Diğer Faaliyetlerden Giderler

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Canlı varlık satış ve ölüm zararları (*)	- 164.243	- 120.760
Mera fonu giderleri	- 1.704	- 1.104
Duran varlık satış zararı	-	- 1.044
Diğer	- 3	- 2
Toplam	- 165.950	- 122.910

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

32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Faiz gelirleri	135.097	4.312
Reeskont gelirleri	34.552	50.264
Kur farkı gelirleri	3.236	-
Fiyat farkı gelirleri	3	2.504
Toplam	172.888	57.080

33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Faiz giderleri	- 57.874	- 93.880
Reeskont giderleri	- 43.152	- 41.000
Kur farkı giderleri	- 3.384	-
Toplam	-104.410	-134.880

34– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

35 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Tevkifatı

Kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir. (2011: %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.

	31.03.2012	31.12.2011
Ödenecek geçici/kurumlar vergisi	- 24.954	-
Peşin ödenen geçici vergi ve stopajlar (Not:26)	95.641	70.324
Dönem Karı Vergi Varlığı (net)	70.687	70.324

Gelir tablosunda yer alan vergi karşılığı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Vergi karşılığı (-)	- 24.954	-
Ertelenen vergi gideri	- 7.209	- 16.326
Gelir Tablosu Vergi Karşılığı (net)	- 32.163	- 16.326

01.01.2012 – 31.03.2012 dönemine ilişkin vergi karşılığı hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Dönem Karı	228.409	65.146
İlaveler (Kanunen kabul edilmeyen giderler)	4.884	5.772
İstisnalar	-	-
İndirimler (Geçmiş Yıl Mali Zararı)	- 108.523	- 1.024.591
Kurumlar Vergisi Matrahı	124.770	-
Etkin vergi oranı	% 20	% 20
Hesaplanan kurumlar vergisi	- 45.682	-
İlavelerin vergi etkisi	- 977	-
İndirimlerin vergi etkisi	21.705	-
Ertelenen vergi gideri	- 7.209	- 16.326
Cari Dönem Vergi Karşılığı	- 32.163	- 16.326

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Ertelenen Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %20 (31.12.2011:%20) vergi oranı kullanılarak yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir.

	Toplam Geçici Farklar 01.01.-31.03.2012	Toplam Geçici Farklar 31.12.2011	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 01.01.-31.03.2012	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 31.12.2011
Alacak reeskontu	- 6.361	- 3.550	1.272	710
İzin karşılığı	- 37.042	- 16.076	7.408	3.215
Mali zararlar	-	- 108.523	-	21.705
Gider tahakkukları	-	-	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	- 43.403	- 128.149	8.680	25.630
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.304.922	2.223.519	- 460.984	- 444.704
Tarımsal stoklar makul değer farkı	75.570	78.936	- 15.114	- 15.787
Canlı varlıklar değerlendirme farkları	2.382.816	2.508.060	- 476.564	- 501.612
Gelirin kaydedilmesindeki zamanlama farkları	104.558	100.270	- 20.912	- 20.054
Borç reeskontu	31.002	36.791	- 6.200	- 7.358
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	4.898.868	4.947.576	- 979.774	- 989.515
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (net)	4.855.465	4.819.427	- 971.094	- 963.885

Ertelenen vergi yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
1 Ocak bakiyeleri	- 963.885	- 848.260
Ertelenen vergi geliri	-	-
Ertelenen vergi gideri	- 7.209	- 16.326
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (net)	- 971.094	- 864.586

36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2012 tarihinde sona eren dönem için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kar hesaplamasını gerektirecek başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

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.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Dönembaşı	7.100.000	6.000.000
Nakit sermaye artırım		-
İç kaynaklardan artırım	-	-
Dönem sonu	7.100.000	6.000.000
Ağırlıklı ortalama adedi	7.100.000	6.000.000
Net dönem karı	146.573	65.646
Hisse başına kazanç	0,02	0,01

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

37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin niteliği	Yapılan işlem	31.03.2012	31.12.2011
Erol Göker	Ortak	Tarla kiralama	27.103	20.361
Şebnem Göker	Ortak	Tarla kiralama	6.409	10.735
Hakan Kırcioğlu	Üst düzey yönetici	Araç kiralama	2.460	2.000
Toplam			35.972	33.096

İlişkili taraflardan alacaklar ve borçlar için faiz hesaplanmamaktadır ve bu alacak ve borçlar için alınan ve verilen teminat, garanti yoktur. (31.12.2011:Yoktur.) Mevcut bakiyelerle ilgili şüpheli alacak karşılığı bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflara Yapılan Ödemeler

İlişkili Taraf	İlişkinin niteliği	Yapılan işlem	01.01.-31.03.2012	01.01.-31.03.2011
Erol Göker	Ortak	Tarla kiralama	15.826	11.689
Şebnem Göker	Ortak	Tarla kiralama	8.157	795
Şebnem Göker	Ortak	Diğer	112	-
Global Yatırım Holding A.Ş.	Ortağın ilişkili şirketi	Ofis kiralama	118	300
Zeynep Göker Kırcioğlu	Ortak	Avukatlık	3.125	2.813
Hakan Kırcioğlu	Üst düzey yönetici	Araç kiralama	3.903	-
Toplam			31.241	15.596

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 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.-31.03.2012		01.01.-31.03.2011	
	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler
(a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	23.128	53.259	25.408	30.887
(b) İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar				
(c) Diğer uzun vadeli faydalar				
(d) İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar				
(e) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar				
Toplam	23.128	53.259	25.408	30.887

(a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	01.01.-31.03.2012		01.01.-31.03.2011	
	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler
Ücretler (*)	23.016	49.356	25.408	30.887
Diğer Menfaatler (**)	112	3.903	-	-
Toplam	23.128	53.259	25.408	30.887

(*) Ücretler, bir ortak ve 5 üst düzey yönetici ve kilit personel ücretlerinden oluşmaktadır. (2011: 1 ortak ve 5 üst düzey yönetici)

(**) Diğer menfaatler ortak 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

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Cari Dönem (31 Mart 2012)					
Kısa vadeli finansal borçlar (Not:8)	1.890.362	1.890.362	119.213	1.771.149	-
Uzun vadeli finansal borçlar (Not:8)	1.678.144	1.685.432	-	-	1.685.432
Ticari borçlar (Not:10)	1.069.544	1.100.546	891.434	209.112	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:11)	35.972	35.972	35.972	-	-
Diğer borçlar (Not:11)	306.413	306.413	120.586	185.827	-

	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Geçmiş Dönem (31 Aralık 2011)					
Kısa vadeli finansal borçlar (Not:8)	1.982.178	1.982.178	490.591	1.491.587	-
Uzun vadeli finansal borçlar (Not:8)	1.975.534	1.986.375	-	-	1.986.375
Ticari borçlar (Not:10)	1.327.526	1.364.317	1.040.874	323.443	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:11)	33.096	33.096	33.096	-	-
Diğer borçlar (Not:11)	114.725	114.725	88.215	26.510	-

Kur Riski Yönetimi

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

Şirketin işlemleri genel olarak TL üzerinden gerçekleştirilmekte, kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır. Önemsiz tutardaki döviz işlemlerinin etkisi çok küçüktür.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

	31.03.2012		31.12.2011	
	TL Karşılığı	Döviz Karşılığı	TL Karşılığı	Döviz Karşılığı
1. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)	8.046	3.400 EUR	-	-
2. Toplam Varlıklar	8.046	3.400 EUR	-	-
3. Ticari Borçlar	-	-	4.107	2.174,27 EUR
4. Toplam Yükümlülükler	-	-	4.107	2.174,27 EUR
5. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)				
Pozisyonu (1-4)	8.046	3.400 EUR	- 4.107	-2.174,27 EUR
6. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Poz.	-	-	-	-
7. İhracat	-	-	-	-
8. İthalat	-	-	888.835	549.500 USD

	31.03.2012		31.12.2011	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
EURO'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- Döviz net varlık/yükümlülüğü	805	- 805	- 411	411
2- Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Döviz Net Etki (1+2)	805	- 805	- 411	411
Toplam	805	- 805	- 411	411

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Fiyat Riski Yönetimi

Şirket, faaliyette bulunduğu sektörde fiyat değişimlerinin satış fiyatlarını etkilemesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Şirket bu riski bertaraf etmek için kullandığı ilk madde malzemenin önemli bölümünü kendi imkanlarıyla üretmekte veya sözleşmeli çiftçilik modeliyle ettirmektedir. 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 faaliyette bulunduğu sektörde 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.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31.03.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	2.354.547	2.749.169
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	1.213.959	1.208.543

Şirket'in sabit faizli finansal yükümlülüklerinin faiz oranları, oluştukları tarihlerde sabitlendiği için faiz değişimlerinden etkilenmemektedir. Değişken faizli finansal yükümlülükler için, 31.03.2012 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 18.495 TL düşük/yüksek olacaktı. (31.12.2011: 14.851 TL)

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 itibarıyla şirketin maruz kalabileceği kredi riskleri bulunmaktadır.

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

1 OCAK 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Cari Dönem (31 Mart 2012)	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)	-	676.814	-	92	4.294.521
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	676.814	-	92	4.294.521
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 2012 – 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2011)	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)	-	633.621	-	92	4.844.817
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	633.621	-	92	4.844.817
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 – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT 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 – 31 ARALIK 2011 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

40- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ekli finansal tablolar, Yönetim kurulu tarafında 4 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmış ve yayınlanmak üzere yetki verilmiştir. Genel kurulun 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. (31.12.2011: Yoktur.)