

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE İNCELEME RAPORU**

İstanbul, Ağustos 2012

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE İNCELEME RAPORU**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
İNCELEME RAPORU.....	1
BİLANÇO.....	2-3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	7-40

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
İstanbul

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'NİN
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT İNCELEME RAPORU

Giriş

YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin ekte yer alan 30 Haziran 2012 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, YAPRAK SÜT VE BESİ ÇİFTLİKLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'nin 30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 16.08.2012

DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A member of ECOVIS international

Cafer TEZSEZEN
Sorumlu Ortak Başdenetçi

Büyükdere Caddesi No: 119/6 34349 Gayrettepe - İstanbul

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

30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		8.207.121	7.936.447
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.269.850	4.847.256
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	593.021	633.621
Diğer Alacaklar	11	256	-
Stoklar	13	1.547.241	1.513.002
Canlı Varlıklar	14	497.843	103.006
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.298.910	839.562
Duran Varlıklar		16.275.833	15.693.918
Ticari Alacaklar	10	-	-
Diğer Alacaklar	11	92	92
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Canlı Varlıklar	14	9.109.326	8.974.699
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	7.139.713	6.717.946
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.141	1.181
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	-
Diğer Duran Varlıklar	26	25.561	-
TOPLAM VARLIKLAR		24.482.954	23.630.365

1 Ocak – 30 Haziran 2012 hesap dönemine ait finansal tablolar 16 Ağustos 2012 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

30 HAZİRAN 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.144.944	3.473.601
Finansal Borçlar	8	1.894.586	1.982.178
Ticari Borçlar	10	1.936.300	1.327.526
Diğer Borçlar	11	267.984	147.821
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11-37	33.107	33.096
-Diğer Borçlar	11	234.877	114.725
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Borç Karşılıkları	22	46.074	16.076
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.632.615	2.939.419
Finansal Borçlar	8	1.672.955	1.975.534
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Borç Karşılıkları	22	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	959.660	963.885
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		17.705.395	17.217.345
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	42.717	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	4.804.347	4.409.858
Net Dönem Karı/Zararı		488.050	437.206
TOPLAM KAYNAKLAR		24.482.954	23.630.365

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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. - 30.06.2012	Cari Dönem 01.04. - 30.06.2012	Geçmiş Dönem 01.01. - 30.06.2011	Geçmiş Dönem 01.04. - 30.06.2011
<u>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</u>					
Satış Gelirleri	28	3.620.698	1.793.865	3.041.161	1.672.789
Canlı Varlıklar Değerleme Farkları	28	-256.308	875	-424.494	-188.670
Satışların Maliyeti (-)	28	-2.416.678	-1.195.784	-1.746.647	-969.709
Ticari faaliyetlerden brüt kar (zarar)		947.712	598.956	870.020	514.410
BRÜT KAR/ZARAR		947.712	598.956	870.020	514.410
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	-	-	-	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	-550.649	-268.746	-405.787	-201.444
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	-	-	-	-
Diğer faaliyet gelirleri	31	367.789	158.434	259.346	127.931
Diğer faaliyet giderleri (-)	31	-387.138	-221.188	-153.586	-30.676
FAALİYET KARI/ZARARI		377.714	267.456	569.993	410.221
(Esas faaliyet dışı) finansal gelirler	32	293.649	120.761	136.939	79.859
(Esas faaliyet dışı) finansal giderler (-)	33	-157.731	-53.321	-147.480	-12.600
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K /Z		513.632	334.896	559.452	477.480
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		-25.582	6.581	-116.752	-100.426
-Dönem vergi gelir/gideri	35	-29.807	-4.853	-	-
-Ertelenmiş vergi gelir/gideri	35	4.225	11.434	-116.752	-100.426
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM K /Z		488.050	341.477	442.700	377.054
DÖNEM KARI/ZARARI		488.050	341.477	442.700	377.054
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kapsamlı gelirler		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / giderleri		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		488.050	341.477	442.700	377.054
Hisse başına kazanç	36	0,07	0,05	0,06	0,05
Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç	36	0,07	0,05	0,06	0,05

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2012 VE 2011 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30 Haziran 2012	Geçmiş Dönem 30 Haziran 2011
A.Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Vergi Öncesi Kar		513.632	559.452
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve İtfa Payları	18	278.812	238.453
Canlı Varlıklar Değerleme Farkları (net)	14-28	380.993	307.030
Canlı Varlıklar Maliyet Artışı	14	-1.557.915	-1.163.765
Canlı Varlıklar Satış ve Ölüm Zararları (net)	31	383.607	150.169
Tarımsal Stoklar Makul Değer Farkı	14	-124.685	-21.492
Maddi Duran Varlık Satış Zararı (net)	31	-	1.044
Reeskont Giderleri (net)	32	2.206	3.359
İzin Ücretleri Karşılığı	22	29.998	9.157
Gelir Tahakkukları	26	-207.476	-125.981
Faiz ve Vade Farkı Gelirleri	32	-246.473	-110.649
Faiz Giderleri	8-33	109.337	117.831
İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Zararı		-437.964	-35.392
Ticari Alacaklardaki Azalış	10	39.481	-53.593
Diğer Alacaklardaki Artış	11	-256	256.213
Stoklardaki Azalış	13	90.446	29.084
Diğer Dönen Varlıklardaki Artış	26	-251.872	-455.682
Diğer Duran Varlıklardaki Artış	26	-25.561	-
Ticari Borçlardaki Artış	10	607.687	331.687
Diğer Borçlardaki Artış	11	120.163	54.003
Vergi Ödemeleri	35	-29.808	-
Esas Faaliyet İle İlgili Olarak Oluşan Nakit		550.280	161.712
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit		112.316	126.320
B.Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Maddi Varlık Satın Alımları	18	-700.538	-826.217
Maddi Olmayan Varlık Satın Alımları	19	-	-
Maddi Varlık Satışı Nedeniyle Nakit Girişleri	18	-	4.000
Canlı Varlık Satın Alımı	14	-	-888.835
Canlı Varlık Satışları Nedeniyle Nakit Girişleri	14	263.851	419.455
Alınan Faiz ve Vade Farkları	32	246.473	110.649
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		-190.214	-1.180.948
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	8	-81.453	-71.136
Banka Kredilerinden Sağlanan Nakit	8	-	980.035
Ödenen Banka Kredileri	8	-418.055	-215.192
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		-499.508	7.063.988
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Meydana Gelen Net Azalış		-577.406	6.009.360
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	4.847.256	493.454
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	6	4.269.850	6.502.814

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

30 HAZİRAN 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	Kardan Ayrılan		Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	TOPLAM
				Kısıtlanmış Yedekler				
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							442.700	442.700
30 Haziran 2011 Bakiyeleri		7.100.000	5.270.281	-		4.409.858	442.700	17.222.839
1 Ocak 2012 Bakiyeleri		7.100.000	5.270.281	-		4.409.858	457.205	17.237.344
Geçmiş Yıl Karlarındaki Düzeltme	2						-19.999	-19.999
1 Ocak 2012 Bakiyeleri (Yeniden Düzenlenmiş)		7.100.000	5.270.281	-		4.409.858	437.206	17.217.345
Nakit Sermaye Artırımı	27	-	-	-		-	-	-
Hisse Senedi İhracı	27	-	-	-		-	-	-
Geçmiş Yıl Kar/Zararlarına Transfer	27	-	-	42.717		394.489	-437.206	-
Net Dönem Karı		-	-	-			488.050	488.050
30 Haziran 2012 Bakiyeleri		7.100.000	5.270.281	42.717		4.804.347	488.050	17.705.395

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 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 30.06.2012 tarihi itibarıyla 1.511 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. 30 Haziran 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 – 30 HAZİRAN 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

30 Haziran 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 30 Haziran 2012 tarihli Bilanço, 31 Aralık 2011 tarihli Bilançosu ile; 1 Ocak – 30 Haziran 2012 dönemine ait Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akım Tablosu ve Özsermaye Değişim Tablosunu ise 1 Ocak – 30 Haziran 2011 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket önceki dönemde peşin ödenen vergilerin muhasebeleştirilmesi ile ilgili bir muhasebe hatasını fark etmiş ve geçmiş dönem finansal tablosunu düzeltmiştir. Düzeltilen muhasebe hatasından sonra önceki dönemde “Diğer Dönen Varlıklar” kaleminde sunulan peşin ödenen vergiler 19.999 TL azalmış karşılığında faiz gelirlerinin azalması nedeniyle “Geçmiş Yıl Karları” aynı tutarda küçülmüştür.

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

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.)

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2012	31.12.2011
Kasa	5.549	2.439
Bankalar	3.914.419	4.844.817
Vadesiz TL hesaplar	231.409	7.538
Vadeli TL hesaplar	3.683.010	4.837.279
B Tipi Likit Fon	349.882	-
Toplam	4.269.850	4.847.256

Vadeli mevduat hesaplarının ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

30.06.2012				
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
Akbank	3.670.000	3.683.010	23.07.2012	% 11,70

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		

B Tipi likit fonların ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2012		31.12.2011	
	Maliyet	Makul Değer	Maliyet	Makul Değer
B Tipi Likit Fon	349.882	349.882	-	-

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 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

8 – FİNANSAL BORÇLAR

	30.06.2012	31.12.2011
Kısa vadeli banka kredileri	1.894.586	1.982.178
Uzun vadeli banka kredileri	1.672.955	1.975.534
Toplam	3.567.541	3.957.712

	30.06.2012			31.12.2011		
Banka Kredileri	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam	Kısa Vadeli	Uzun Vadeli	Toplam
Sabit taksitli krediler	27.202	3.125	30.327	45.539	6.875	52.414
Tarım kredileri	550.265	1.669.830	2.220.096	547.762	1.968.659	2.516.421
İşletme kredileri	1.228.454	-	1.228.454	1.208.543	-	1.208.543
Kredi kartları	88.665	-	88.665	180.334	-	180.334
Toplam	1.894.586	1.672.955	3.567.541	1.982.178	1.975.534	3.957.712

Banka Kredilerinin Vadeleri	30.06.2012	31.12.2011
1 yıl içinde ödenecekler	1.894.586	1.982.178
1 -2 yıl içinde ödenecekler	527.802	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	3.567.541	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 1.702.839 TL ve % 3,86'dır.

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 10.625 TL'dir.

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.06.2012	31.12.2011
Alıcılar	576.044	597.857
Alacak senetleri	21.646	39.314
Alacak reeskontu	-4.669	-3.550
Şüpheli ticari alacaklar	10.447	10.447
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	-10.447	-10.447
Toplam	593.021	633.621

Ticari Alacaklar için yaşlandırma analizi

	30.06.2012	31.12.2011
Vadesi geçen alacaklar	-	-
0-30 gün vadeli	588.854	629.275
31-60 gün vadeli	-	4.346
61-90 gün vadeli	-	-
120 gün ve üzeri	4.167	-
Toplam	593.021	633.621

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleri ile gösterilmiştir. Etkin faiz oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar için %16,5 (31.12.2011: %15) faiz oranı kullanılmaktadır. Ticari alacaklar içerisinde 30.06.2012 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:

	30.06.2012	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

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.06.2012	31.12.2011
Satıcılar	427.022	94.072
Borç senetleri	1.544.982	1.270.245
Borç reeskontu	-35.704	-36.791
Toplam	1.936.300	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 %16,5 (31.12.2011: %15) faiz oranı kullanılmaktadır. Ticari borçlar ortalama 1-12 ay civarında vadeye sahiptir. 30.06.2012 tarihi itibarıyla vadesi geçen ticari borç bulunmamaktadır. (31.12.2011: 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

	30.06.2012	31.12.2011
Diğer	256	-

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30.06.2012	31.12.2011
Verilen depozito ve teminatlar	92	92

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.06.2012	31.12.2011
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:37)	33.107	33.096
Ödenecek vergi ve SSK borçları	82.569	80.405
Tarım sigorta borcu	124.064	4.000
Diğer sigorta borcu	6.685	21.717
Ticaret odası borcu	13.789	-
Diğer	7.770	8.603
Toplam	267.984	147.821

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

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

13 – STOKLAR

	30.06.2012	31.12.2011
İlk madde ve malzeme (*)	1.547.241	1.513.002
Toplam	1.547.241	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. 30.06.2012 döneminde satışların maliyeti içerisinde giderleştirilen ilk madde malzeme tutarı 1.637.261TL'dir. (01.01-30.06.2011:1.248.317 TL) 30.06.2012 tarihi itibarıyla stoklar için değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır. (31.12.2011: bulunmamaktadır.)

14 – CANLI VARLIKLAR

	30.06.2012	31.12.2011
	Gerçeğe Uygun Değer	Gerçeğe Uygun Değer
Kısa vadeli canlı varlıklar	497.843	103.006
Tarımsal faaliyetler	259.943	64.406
Erkek hayvanlar	237.900	38.600
Uzun vadeli canlı varlıklar	9.109.326	8.974.699
Dişi hayvanlar	9.109.326	8.974.699
Toplam	9.607.169	9.077.705

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

	30.06.2012		31.12.2011	
		Gerçeğe Uygun Değer		Gerçeğe Uygun Değer
Tarımsal Faaliyetler	Maliyet	Uygun Değer	Maliyet	Uygun Değer
Yonca üretimi (*)	48.743	48.743	51.391	51.391
Mısır üretimi (*)	60.694	211.200	-	-
Fiğ	-	-	13.015	13.015
Toplam	109.437	259.943	64.406	64.406

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

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	30.06.2012		31.12.2011	
	Gerçeğe		Gerçeğe	
Erkek Hayvanlar	Adet	Uygun Değer	Adet	Uygun Değer
Erkek buzağı	74	95.800	35	38.600
Erkek dana	69	142.100	-	-
Toplam	143	237.900	35	38.600

	30.06.2012		31.12.2011	
	Gerçeğe		Gerçeğe	
Dişi Hayvanlar	Adet	Uygun Değer	Adet	Uygun Değer
Dişi buzağı	144	407.079	158	446.886
Düve	468	2.738.277	455	2.731.924
Sağmal inek	616	4.783.716	619	4.846.576
Kurudaki inek	140	1.180.254	113	949.313
Toplam	1.368	9.109.326	1.345	8.974.699

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, oluştuğu 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.

	30.06.2012	31.12.2011
1 Ocak İtibariyle Kayıtlı Değer	6.569.645	4.154.496
Dönem İçinde Maliyet Artışı	1.557.915	2.718.249
Çıkışlar	- 647.458	- 1.191.935
Satın Alımlar	-	888.835
Kayıtlı değer	7.480.102	6.569.645

	30.06.2012	31.12.2011
Kayıtlı değer	7.480.102	6.569.645
Değer artışı	2.127.067	2.508.060
Değer azalışı	-	-
Makul değer	9.607.169	9.077.705

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Canlı varlıkların değerleme farklarının dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir.

	30.06.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyeleri	2.508.060	3.513.804
Değer artışı	-	-
Değer azalışı	- 380.993	- 1.005.744
Değerleme farkı (net)	2.127.067	2.508.060

Dönem içerisinde canlı varlıklarda (hayvanlar ve tarımsal canlı varlıklar) net 380.993 TL'lık değer azalışı meydana gelmiştir. (30.06.2011: 424.494 TL değer azalışı) Ayrıca dönem içerisinde hasat edilerek canlı varlıklardan yem stoklarına transfer edilen yonca ve fiğ için hasat noktasında 124.685 TL'lık değer artışı meydana gelmiştir. (Not:13)

Şirket'in canlı varlıkları devlet destekli tarım sigortaları kapsamında 6.932.250 TL teminatlı olarak sigortalıdır. (31.12.2011: 5.891.750 TL)

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	30.06.2012
Arazi ve arsalar	1.192.418	162.803	-	-	1.355.221
Yer altı ve yerüstü düzenleri	313.620	10.000	-	-	323.620
Binalar	4.623.973	-	-	-	4.623.973
Tesis, makine ve cihazlar	2.597.149	155.717	-	-	2.752.866
Taşıtlar	351.482	150.488	-	-	501.970
Demirbaşlar	353.323	37.246	-	-	390.569
Yapılmakta olan yatırımlar	-	184.285	-	-	184.285
Toplam Maliyetler	9.431.965	700.538	-	-	10.132.503

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	01.01.2012	İlaveler	Çıkış	Transfer	30.06.2012
Arazi ve arsalar	-	-	-	-	-
Yer altı ve yerüstü düzenleri	66.794	9.002	-	-	75.796
Binalar	821.983	89.575	-	-	911.558
Tesis, makine ve cihazlar	1.467.916	117.101	-	-	1.585.017
Taşıtlar	235.682	38.768	-	-	274.450
Demirbaşlar	121.644	24.326	-	-	145.970
Toplam Birikmiş Amortismanlar	2.714.019	278.771	-	-	2.992.790

Net Defter Değeri	6.717.946	-	-	7.139.713
--------------------------	------------------	---	---	------------------

	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 15.588.447 TL teminat kapsamında sigortalıdır. (31.12.2011: 15.019.789 TL)

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 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	30.06.2012
Bilgisayar yazılımları	1.215		-	-	1.215
Toplam Maliyetler				-	1.215

	01.01.2012	İlaveler	Çıkış	Transfer	30.06.2012
Bilgisayar yazılımları	34	41	-	-	75
Toplam Birikmiş Amortismanlar				-	75

Net Defter Değeri	1.181		-	-	1.141
--------------------------	--------------	--	---	---	--------------

	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.)

21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Teşvik ve Yardım Türü	Koşulları	Süresi	30.06.2012	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 zamanının da işletmede bulunan tüm sığırlara, sığır başına destekleme ödenir.	1 Yıl	-	320.700

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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	207.476	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 2011 yılı içerisinde şap ve 3-6 aylık yaşta iken brusella S – 19 genç aşısı ile aşılanmış uygulanan aşılar Türkvet kayıt sistemine işlenmiş olmalıdır.	1 Yıl	29.487	28.745
Mazot desteği	ÇKS'ye (Çiftçi Kayıt Sistemine) kayıtlı olmak ve Hububat, Yem Bitkisi, Baklagıl, Yumru Bitki, Sebze ve Meyve ekilisi olduğunu bildiren çiftçilere, dekar başına hesaplama yapılarak verilir.	1 Yıl	17.984	-
Toplam			254.947	849.931

Şirket, 02.12.2011 tarihli ve 28130 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.

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 2012 – 30 HAZİRAN 2012 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.

	30.06.2012	31.12.2011
1 Ocak Bakiyeleri	16.076	6.530
İlave edilen karşılık	29.998	9.546
İptal edilen karşılık	-	-
İzin Ücreti Karşılığı	46.074	16.076

Verilen İpotek, Teminat Mektubu, Teminat Senetleri ve Rehinler

Teminat Türü	Açıklama	30.06.2012	31.12.2011
İpotek	Kredi karşılığı tarla ipoteği	10.000.000	10.000.000
Rehin	Araç kredisi	10.625	14.375

30 Haziran 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.

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

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	30.06.2012	31.12.2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	10.010.625	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	10.010.625	10.014.375

Şirket’in vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Şirketin özkaynaklarına oranı 30.06.2012 tarihi itibarıyla %0’dır. (31.12.2011 tarihi itibarıyla %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.)

25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Dönen Varlıklar

	30.06.2012	31.12.2011
Verilen sipariş avansları	128.250	30.627
Devreden KDV	639.252	541.622
Teşvik ve destek gelir tahakkukları (*)	207.476	100.270
Gelecek aylara ait giderler	196.493	49.051
Peşin ödenen vergiler	36.071	50.325
Personel maaş avansları	58.829	-
Personel iş avansları	32.539	67.667
Toplam	1.298.910	839.562

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

Diğer Duran Varlıklar

	30.06.2012	31.12.2011
Verilen avanslar	25.561	-

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 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Hisse Senedi İhraç Primleri

	30.06.2012	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.

	30.06.2012		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, dağıtımına tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak % 10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe şirketlerin zararlarına karşı kullanılabilir.

	30.06.2012	31.12.2011
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	42.717	-

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Geçmiş Yıl Kar / Zararları

	30.06.2012	31.12.2011
2011 yılı karı	394.489	-
Geçmiş yıllar kârları	4.409.858	4.409.858
Geçmiş Yıllar Kar / Zarar Toplamı	4.804.347	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 oluştuğu 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.

28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Satış gelirleri	3.620.698	1.793.865	3.041.161	1.672.789
Canlı varlıklar değerleme farkları	- 256.308	875	- 424.494	- 188.670
Satış gelirleri (Brüt)	3.364.390	1.794.740	2.616.667	1.484.119
Satışların maliyeti	- 2.416.678	- 1.195.784	- 1.746.647	- 969.709
Brüt esas faaliyet karı	947.712	598.956	870.020	514.410

Satış gelirlerinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Çiğ süt gelirleri	2.902.700	1.426.679	1.902.334	1.007.848
Çiğ süt prim gelirleri	463.051	235.284	467.713	258.682
Teşvik ve destekleme gelirleri (Not:21)	254.947	132.405	671.104	406.249
Diğer satış gelirleri	-	- 503	10	10
Canlı varlık değerleme farkları(*)	- 380.993	- 123.810	- 424.494	- 188.670
Tarımsal faaliyet değerleme farkları(**)	124.685	124.685	-	-
Satış gelirleri	3.364.390	1.794.740	2.616.667	1.484.119

(*) Canlı hayvan ve büyüme aşamasındaki tarımsal ürünlerin değerleme farklarından oluşmaktadır.

(**) Üretilen tarımsal ürün stoklarının hasat noktasındaki değerleme farklarından kaynaklanmaktadır.

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Satışların maliyetinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	- 1.637.261	- 784.845	- 1.248.317	- 721.084
Direkt işçilik giderleri	- 285.037	- 151.521	- 131.644	- 81.375
Amortisman giderleri	- 250.811	- 147.278	- 190.924	- 84.844
Enerji giderleri	- 80.854	- 38.346	- 73.710	- 37.138
Genel üretim giderleri	- 162.715	- 73.794	- 101.572	- 44.788
Satılan mamüller maliyeti	- 2.416.678	- 1.195.784	- 1.746.167	- 969.229
Satılan ticari mal maliyeti	-	-	- 480	- 480
Satışların maliyeti	- 2.416.678	- 1.195.784	- 1.746.647	- 969.709

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

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	-	-	-	-
Genel yönetim giderleri	-550.649	-268.746	-405.787	-201.444
Toplam	-550.649	-268.746	-405.787	-201.444

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Endirekt işçilik giderleri	- 292.811	- 146.299	- 191.024	- 102.841
Amortisman giderleri	- 55.261	- 35.543	- 47.529	- 38.565
Danışmanlık giderleri	- 39.951	- 4.237	-	-
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	- 39.776	- 17.598	- 40.256	- 4.916
Yakıt ve elektrik giderleri	- 25.300	- 12.993	-	-
Sigortalama giderleri	- 17.558	- 3.190	- 13.279	- 6.882
Meslek odaları giderleri	- 9.998	- 7.998	-	-
Bakım onarım giderleri	- 1.838	- 755	- 2.088	- 571
Diğer	- 68.156	- 40.133	- 111.611	- 47.669
Toplam	- 550.649	- 268.746	- 405.787	- 201.444

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 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.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Direkt ilk madde ve malzeme gideri	- 1.637.261	- 784.845	- 1.248.317	- 721.084
İşçilik giderleri	- 577.848	- 297.820	- 322.668	- 184.216
Amortisman giderleri	- 306.072	- 182.821	- 238.453	- 123.409
Enerji giderleri	- 106.154	- 51.339	- 73.710	- 37.138
Sigortalama giderleri	- 105.222	- 48.766	- 13.279	- 6.882
Bakım onarım giderleri	- 76.890	- 44.448	- 2.088	- 571
Diğer giderler	- 157.880	- 54.491	- 253.919	- 97.853
Toplam	- 2.967.327	- 1.464.530	- 2.152.434	- 1.171.153

31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyetlerden Gelirler

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Tarım hasar gelirleri (*)	243.106	129.518	160.732	99.535
Banka promosyon gelirleri	80.954	-	56.024	10.116
Hazine prim gelirleri	27.812	15.052	16.525	8.698
Sigorta hasar gelirleri	11.250	11.250	17.698	6.197
Danışmanlık iade gelirleri	-	-	4.194	-
Diğer	4.667	2.614	4.173	3.385
Toplam	367.789	158.434	259.346	127.931

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

Diğer Faaliyetlerden Giderler

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Canlı varlık satış ve ölüm zararları (*)	- 383.607	- 219.364	- 150.169	- 29.409
Mera fonu giderleri	- 3.364	- 1.660	- 2.370	- 1.266
Duran varlık satış zararı	-	-	- 1.044	-
Diğer	- 167	- 164	- 3	- 1
Toplam	- 387.138	- 221.188	- 153.586	- 30.676

(*) 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 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32 – FİNANSAL GELİRLER

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Faiz gelirleri	245.932	110.835	101.514	97.202
Reeskont gelirleri	39.254	4.702	26.290	- 23.974
Kur farkı gelirleri	7.922	4.686	-	-
Fiyat farkı gelirleri	541	538	9.135	6.631
Toplam	293.649	120.761	136.939	79.859

33 – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Faiz giderleri	- 109.337	- 51.463	- 117.831	- 23.951
Reeskont giderleri	- 41.460	1.692	- 29.649	11.351
Fiyat farkı giderleri	- 6.934	- 3.550	-	-
Toplam	-157.731	-53.321	-147.480	-12.600

34– SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur.)

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.

	30.06.2012	31.12.2011
Ödenecek geçici/kurumlar vergisi	- 29.807	-
Peşin ödenen geçici vergi ve stopajlar	65.878	50.325
Dönem Karı Vergi Varlığı (net) (Not:26)	36.071	50.325

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 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.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Vergi karşılığı (-)	- 29.807	-4.853	-	-
Ertelenen vergi geliri / gideri	4.225	11.434	- 116.752	- 100.426
Gelir Tablosu Vergi Karşılığı (net)	- 25.582	6.581	- 116.752	- 100.426

01.01.2012 – 30.06.2012 dönemine ilişkin vergi karşılığı hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Dönem Karı	258.203	29.794	513.372	448.226
İlaveler (Kanunen kabul edilmeyen giderler)	19.353	14.469	5.292.497	5.286.725
İstisnalar	-	-	- 5.270.281	- 5.270.281
İndirimler (Geçmiş Yıl Mali Zararı)	- 128.523	- 20.000	- 1.024.591	-
Kurumlar Vergisi Matrahı	149.033	24.263	-	-
Etkin vergi oranı	% 20	% 20	% 20	% 20
Hesaplanan kurumlar vergisi	- 51.641	- 5.959	-	-
İlavelerin vergi etkisi	- 3.871	- 2.894	-	-
İndirimlerin vergi etkisi	25.705	4.000	-	-
Ertelenen vergi geliri / gideri	4.225	11.434	- 116.752	- 100.426
Cari Dönem Vergi Karşılığı	- 25.582	6.581	- 116.752	- 100.426

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.

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	Toplam Geçici Farklar 30.06.2012	Toplam Geçici Farklar 31.12.2011	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 30.06.2012	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 31.12.2011
Alacak reeskontu	- 4.669	- 3.550	933	710
İzin karşılığı	- 46.074	- 16.076	9.215	3.215
Mali zararlar	-	- 108.523	-	21.705
Gider tahakkukları	-	-	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	- 50.743	- 128.149	10.148	25.630
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.361.781	2.223.519	- 472.356	- 444.704
Tarımsal stoklar makul değer farkı	117.010	78.936	- 23.402	- 15.787
Canlı varlıklar değerlendirme farkları	2.127.067	2.508.060	- 425.414	- 501.612
Gelirin kaydedilmesindeki zamanlama farkları	207.476	100.270	- 41.495	- 20.054
Borç reeskontu	35.704	36.791	- 7.141	- 7.358
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	4.849.038	4.947.576	- 969.808	- 989.515
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (net)	4.798.295	4.819.427	- 959.660	- 963.885

Ertelenen vergi yükümlülüğünün dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30.06.2012	31.12.2011
1 Ocak bakiyeleri	- 963.885	- 848.260
Ertelenen vergi geliri	4.225	-
Ertelenen vergi gideri	-	- 115.625
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü (net)	- 959.660	- 963.885

36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 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 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Dönembaşı	7.100.000	7.100.000	6.000.000	6.000.000
Nakit sermaye artırımını	-	-	1.100.000	1.100.000
İç kaynaklardan artırım	-	-	-	-
Dönem sonu	7.100.000	7.100.000	7.100.000	7.100.000
Ağırlıklı ortalama adedi	7.100.000	7.100.000	7.060.773	7.021.978
Net dönem karı	488.050	341.477	442.700	377.054
Hisse başına kazanç	0,07	0,05	0,06	0,05

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

37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflara Borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin niteliği	Yapılan işlem	30.06.2012	31.12.2011
Erol Göker	Ortak	Tarla kiralama	23.987	17.364
Erol Göker	Ortak	Diğer	1.964	2.997
Şebnem Göker	Ortak	Tarla kiralama	841	80
Şebnem Göker	Ortak	Diğer	5.569	10.655
Hakan Kırıcıoğlu	Üst düzey yönetici	Araç kiralama	746	2.000
Toplam			33.107	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 Taraflarla Yapılan İşlemler

İlişkili Taraf	İlişkinin niteliği	Yapılan işlem	01.01.- 30.06.2012	01.04.- 30.06.2012	01.01.- 30.06.2011	01.04.- 30.06.2011
Erol Göker	Ortak	Tarla kiralama gideri	22.449	6.623	10.976	- 713
Erol Göker	Ortak	Diğer giderler	99	99	-	-
Şebnem Göker	Ortak	Tarla kiralama gideri	761	761	761	- 34
Şebnem Göker	Ortak	Diğer giderler	5.492	- 2.777	-	-
Global Yatırım Holding A.Ş.	Ortağın ilişkili şirketi	Ofis kiralama gideri	708	590	600	300
Zeynep Göker Kırıcıoğlu	Ortak	Avukatlık gideri	6.738	3.613	5.625	2.813
Hakan Kırıcıoğlu	Üst düzey yönetici	Araç kiralama gideri	8.107	4.204	-	-
Toplam			44.354	13.113	17.962	2.366

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 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.-30.06.2012		01.04.-30.06.2012	
	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler
(a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	50.678	109.095	27.550	55.836
(b) İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	-	-	-	-
(c) Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-	-
(d) İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
(e) Diğer	-	-	-	-
Toplam	50.678	109.095	27.550	55.836

(a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	01.01.-30.06.2012		01.04.-30.06.2012	
	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler
Ücretler	48.257	100.988	25.241	51.632
Diğer Menfaatler	2.421	8.107	2.309	4.204
Toplam	50.678	109.095	27.550	55.836

Ödemelerin Türü	01.01.-30.06.2011		01.04.-30.06.2011	
	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler
(a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	30.993	82.191	22.792	74.436
(b) İşten ayrılma sonrası sağlanan faydalar	-	-	-	-
(c) Diğer uzun vadeli faydalar	-	-	-	-
(d) İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
(e) Diğer	-	-	-	-
Toplam	30.993	82.191	22.792	74.436

(a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	01.01.-30.06.2011		01.04.-30.06.2011	
	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler	Ortaklar	Üst Düzey Yöneticiler
Ücretler	29.434	71.454	21.233	63.699
Diğer Menfaatler	1.559	10.737	1.559	10.737
Toplam	30.993	82.191	22.792	74.436

(*) 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, telefon ve çeşitli giderleri için sağlanan menfaatlerden kaynaklanmaktadır.

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

Cari Dönem (30 Haziran 2012)	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
Kısa vadeli finansal borçlar (Not:8)	1.894.586	1.894.586	1.254.268	640.318	-
Uzun vadeli finansal borçlar (Not:8)	1.672.955	1.702.839	-	-	1.702.839
Ticari borçlar (Not:10)	1.936.300	1.972.004	1.572.592	399.412	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:11)	33.107	33.107	33.107	-	-
Diğer borçlar (Not:11)	234.877	234.877	86.251	148.626	-

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 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)	Defter Değeri	Nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası
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 – 30 HAZİRAN 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

	30.06.2012			31.12.2011		
	TL Karşılığı	EURO	USD	TL Karşılığı	EURO	USD
1. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)	7.732	3.400	-	-	-	-
2. Toplam Varlıklar	7.732	3.400	-	-	-	-
3. Ticari Borçlar	32.071	-	17.753	4.107	2.174	-
4. Toplam Yükümlülükler	32.071	-	17.753	4.107	2.174	-
5. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1-4)	- 24.339	3.400	-17.753	- 4.107	-2.174	-
6. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Poz.	-	-	-	-	-	-
7. İhracat	-	-	-	-	-	-
8. İthalat	-	-	-	888.835	-	549.500

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	30.06.2012		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- Euro net varlık/yükümlülüğü	773	- 773	- 411	411
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	773	- 773	- 411	411
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	- 3.207	3.207	-	-
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (7+8)	- 3.207	3.207	-	-
Toplam (3+6)	- 2.434	2.434	- 411	411

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 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

	30.06.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	2.339.087	2.749.169
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	1.228.454	1.208.543

Şirket'in sabit faizli finansal yükümlülüklerinin faiz oranları, oluştukları tarihlerde sabitlendiği için faiz değişimlerinden etkilenmemektedir. Değişken faizli finansal yükümlülükler için, 30.06.2012 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 20.536 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 – 30 HAZİRAN 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Cari Dönem (30 Haziran 2012)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat ve Likit Fon
		Not:10	Not:11,37	Not:11	Not:6
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	-	593.021	-	348	4.264.301
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	-	593.021	-	348	4.264.301
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 – 30 HAZİRAN 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 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA 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 rayıç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayıç 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 rayıç 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 rayıç 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 rayıç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.

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

1 OCAK 2012 – 30 HAZİRAN 2012 ARA 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 tarafından 16 Ağustos 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.)