

TURCAS PETROL A.Ő.

**1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

TURCAS PETROL A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER		SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR		1-2
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI		3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI		4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI		5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....		6-36
DİPNOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
DİPNOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-10
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11-13
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13-14
DİPNOT 5	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	14-17
DİPNOT 6	KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18-23
DİPNOT 7	ÖZKAYNAKLAR.....	23-24
DİPNOT 8	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYET	24
DİPNOT 9	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-27
DİPNOT 10	HİSSE BAŞINA KAR	27
DİPNOT 11	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	28-32
DİPNOT 12	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32-36
DİPNOT 13	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	36

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

Dipnotlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2011	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010	
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	16.131.739	45.882.464
Ticari alacaklar		1.506.825	6.813.869
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>313.257</i>	<i>5.243.824</i>
<i>Diğer taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>1.193.568</i>	<i>1.570.045</i>
Diğer alacaklar		26.323.138	140.913
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	<i>11</i>	<i>26.002.135</i>	<i>116.884</i>
<i>Diğer taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>321.003</i>	<i>24.029</i>
Diğer dönen varlıklar		4.163.983	3.762.083
		48.125.685	56.599.329
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		1.098.871	1.098.871
Toplam Dönen Varlıklar		49.224.556	57.698.200
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar		54.583	54.509
Finansal yatırımlar		58.240	58.240
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	511.500.448	496.994.264
Maddi duran varlıklar		3.917.918	4.081.814
Maddi olmayan duran varlıklar		64.631	65.525
Diğer uzun vadeli varlıklar		2.258.924	2.259.992
Ertelenmiş vergi varlıkları	9	239.268	-
Toplam Duran Varlıklar		518.094.012	503.514.344
TOPLAM VARLIKLAR		567.318.568	561.212.544

1 Ocak - 31 Mart 2011 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 12 Mayıs 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Koordinasyon ve Düzenleyici İşler Direktörü Cabbar Yılmaz ve Muhasebe Müdürü Nurettin Demircan tarafından imzalanmıştır.

Takip eden dipnotlar özet ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

Dipnotlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2011	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2010
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Finansal borçlar	177.585	258.930
Ticari borçlar	1.216.894	7.007.726
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	11 232.567	238.716
<i>Diğer taraflara ticari borçlar</i>	984.327	6.769.010
Diğer borçlar	363.688	716.502
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	11 83.190	184.453
<i>Diğer taraflara diğer borçlar</i>	280.498	532.049
Borç karşılıkları	867.152	866.500
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	377.866	234.938
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11.777	12.626
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.014.962	9.097.222
Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Finansal borçlar	561.177	529.417
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	257.685	250.319
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	3.710.378	3.708.076
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	9 -	19.297
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	4.529.240	4.507.109
ÖZKAYNAKLAR		
Ödenmiş sermaye	7 225.000.000	225.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	7 41.247.788	41.247.788
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	7 (22.850.916)	(22.850.916)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	7 26.996.418	26.996.418
Geçmiş yıllar karları	275.289.789	220.825.272
Net dönem karı	14.084.215	56.382.717
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	559.767.294	547.601.279
Azınlık payları	7.072	6.934
Toplam Özkaynaklar	559.774.366	547.608.213
TOPLAM KAYNAKLAR	567.318.568	561.212.544

Takip eden dipnotlar özet ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TURCAS PETROL A.Ş.**31 MART TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2010
Satışlar	8	1.467.382	15.012.315
Satışların maliyeti	8	(1.032.665)	(14.466.758)
Brüt kar		434.717	545.557
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(316.586)	(10.920)
Genel yönetim giderleri		(1.986.012)	(2.396.334)
Diğer faaliyet gelirleri		62.776	529.214
Diğer faaliyet giderleri		(23.330)	(45.544)
Faaliyet karı		(1.828.435)	(1.378.027)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	5	15.372.984	20.723.770
Finansman gelirleri		1.882.325	2.622.255
Finansman giderleri		(1.601.211)	(1.147.619)
Vergi öncesi kar		13.825.663	20.820.379
Vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	9	-	(17.959)
- Ertelenmiş vergi geliri	9	258.565	76.007
Net dönem karı		14.084.228	20.878.427
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		14.084.228	20.878.427
Toplam kapsamlı gelir dağılımı:			
Ana ortaklık hissedarlarına ait kısım		14.084.215	20.878.156
Ana ortaklık dışı paylara ait kısım		13	271
Hisse başına kar	10	0,06	0,09

Takip eden dipnotlar özet ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2010 itibariyle bakiye	136.500.000	(22.850.916)	41.247.788	24.842.674	296.755.739	27.641.671	504.136.956	5.471	504.142.427
Geçmiş yıllardan transferler	-	-	-	-	27.641.671	(27.641.671)	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımına katılan azınlık payları	-	-	-	-	-	-	-	1.589	1.589
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	20.878.156	20.878.156	271	20.878.427
31 Mart 2010 itibariyle bakiye(*)	136.500.000	(22.850.916)	41.247.788	24.842.674	324.397.410	20.878.156	525.015.112	7.331	525.022.443
1 Ocak 2011 itibariyle bakiye	225.000.000	(22.850.916)	41.247.788	26.996.418	220.825.272	56.382.717	547.601.279	6.934	547.608.213
Geçmiş yıllardan transferler	-	-	-	-	56.382.717	(56.382.717)	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımına katılan azınlık payları	-	-	-	-	-	-	-	125	125
Shell Gaz A.Ş. alımının etkisi	-	-	-	-	(1.918.200)	-	(1.918.200)	-	(1.918.200)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	14.084.215	14.084.215	13	14.084.228
31 Mart 2011 itibariyle bakiye(*)	225.000.000	(22.850.916)	41.247.788	26.996.418	275.289.789	14.084.215	559.767.294	7.072	559.774.366

(*) Bağımsız denetimden geçmemiş.

Takip eden dipnotlar özet ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TURCAS PETROL A.Ş

31 MART TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnotlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		13.825.663	20.820.379
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler</i>			
Amortisman ve itfa payları		394.273	418.207
Kıdem tazminatı karşılığı		7.366	(35.147)
Kullanılmamış izin karşılığı		142.928	21.938
Şüpheli ticari alacak karşılığındaki artış		-	36.906
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlardan gelir	5	(15.372.984)	(20.723.770)
Faiz gideri		172.572	76.242
Faiz geliri		(649.950)	(1.250.589)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		(1.480.132)	(635.834)
<i>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler</i>			
Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim	11	5.306.970	(421.400)
Diğer alacaklar ve varlıklardaki değişim		(26.743.426)	(132.618)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		(350.708)	710
Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara olan borçlardaki değişim	11	(5.630.462)	(462.400)
Ödenen kurumlar vergisi	9	-	(335.301)
İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit akımları		(28.897.758)	(1.986.843)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(229.487)	(124.346)
Özsermaye yöntemi ile değerlendirilen varlıklar sermaye artışı		(1.051.400)	-
Satılmaya hazır finansal yatırımlar sermaye artışı		-	(30.000)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları		(1.280.887)	(154.346)
Finansman faaliyetleri:			
Kısa vadeli banka kredilerindeki azalış		(81.345)	(36.056)
Uzun vadeli banka kredilerindeki azalış		31.760	(50.227)
Alınan faizler		622.817	1.167.464
Ödenen faizler		(172.572)	(76.242)
Sermaye artışı azınlık payı		125	1.589
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları		400.785	1.006.528
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki azalış		(29.777.860)	(1.134.661)
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		45.882.464	62.932.961
31 Mart itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		16.104.604	61.798.300

Takip eden dipnotlar özet ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Turcas Petrol A.Ş., bağlı ortaklıkları ile özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları (“Grup”), Turcas Petrol A.Ş. (“Şirket” veya “Turcas”) ile 5 bağlı ortaklık ve 3 iştiraktan oluşmaktadır.

Turcas Petrolcülük A.Ş., 1988 yılında Türkpترول Holding ve Burmah-Castrol tarafından kurulmuştur. 1996 yılında Tabaş Petrolcülük A.Ş. (“Tabaş”) Turcas Petrolcülük A.Ş.’ye %82,16 oranında ortak olmuştur.

30 Eylül 1999 tarihi itibarıyla Tabaş, Turcas Petrolcülük A.Ş. ile birleşmiştir. Bu birleşmenin sonucu olarak; Turcas Petrolcülük A.Ş.’nin tüm aktif ve pasifi Tabaş’a devrolmuş ve Turcas Petrolcülük A.Ş. feshedilmiştir. Aynı tarih itibarıyla Tabaş Petrolcülük A.Ş.’nin ticari ünvanı Turcas Petrol A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

1 Temmuz 2006 tarihinde, Turcas varlıklarının bir kısmını kısmi bölünme yoluyla Shell & Turcas Petrol A.Ş. (“STAŞ”)’ye devretmiştir. STAŞ’ın %30’u Turcas’a %70’i ise The Shell Company of Turkey Ltd.’e (“Shell Türkiye”) aittir. Bu tarihten sonra Turcas’ın ana faaliyet konusu olan petrol ve petrol ürünleri alımı, satımı ve ihracatı yeni kurulan STAŞ tarafından yürütülmeye başlanmıştır. Şirket yönetim kurulunun aldığı karar ile Turcas’ın faaliyet konusu özellikle enerji sektörü ve alt dalları olan petrol, akaryakıt, elektrik ve doğalgaz gibi sektörlerde arama, araştırma, üretim, taşıma, işleme, işletme, dağıtım, depolama, ithalat, ihracat, re-export ve ticarete dönük ulusal ve uluslararası yatırımlara ve yeni işler geliştirmeye odaklanan, her türlü ticari, sınai, zirai ve mali maksatlarla şirket/şirketler kurmak ve/veya kurulmuş veya kurulacak olan yerli ve yabancı şirketlerin sermaye ve yönetimine katılmak olarak değiştirilmiştir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

Dikilitaş mah. Emirhan Caddesi No: 109 Beşiktaş/İstanbul

Şirket hisse senetleri 1992 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir.

Şirket’in ana hissedarı Aksoy Holding A.Ş.’dir. Şirket’in ilgili bilanço tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Dipnot 8’de verilmiştir.

Grup’un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu personel sayısı 38’dir (31 Aralık 2010: 34).

Bağlı Ortaklıklar	Ülke	Ana faaliyeti
Turcas Enerji Holding A.Ş. (Eski adıyla Marmara Petrol ve Rafineri İşleri A.Ş.)	Türkiye	Holding
Turcas Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Elektrik
Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş.	Türkiye	Elektrik
Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş.	Türkiye	Gaz
Turcas Rüzgar Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Elektrik

Şirket 1996 yılında Turcas Enerji Holding A.Ş.’nin (“Marmara”) hisselerinin %100’ünü satın almıştır. Şirket, 1958 yılında kurulan Marmara’nın sahip olduğu Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.’deki (“ATAŞ”) %5 hissesini de aynı yıl içinde satın almıştır.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu’nun 7 Haziran 2004 tarihinde almış olduğu karar ile Şirket’in bağlı ortaklığı Marmara Petrol ve Rafineri İşleri A.Ş. Rafineri Belgesini diğer ATAS ortakları ile birlikte Petrol İşleri Genel Müdürlüğü’ne iade etmiş, ATAS’ın rafineri faaliyetlerine son vermiş ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu’ndan (“EPDK”) ATAS’a bir terminal lisansı almıştır. ATAS, bilanço tarihi itibarıyla akaryakıt depolama ve servisi faaliyetlerine devam etmektedir.

Şirket 27 Mayıs 2008 günü yapılan Olağanüstü Genel Kurulu’nda “Marmara Petrol ve Rafineri İşleri A.Ş.” olan şirket ünvanının “Turcas Enerji Holding A.Ş.” olarak değiştirme kararı almış, bu karar 15 Temmuz 2008 tarihli ve 7105 nolu Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde yayımlanıp, ünvanı Turcas Enerji Holding A.Ş. olarak tescil ve ilan edilmiştir.

Turcas Elektrik Üretim A.Ş. 23 Aralık 2003 tarihinde kurulmuş ve 16 Şubat 2006 tarihinden itibaren 20 yıl süreyle üretim faaliyeti göstermek üzere EPDK’nın 16 Şubat 2006 tarihli ve 658-2 sayılı kararı ile Elektrik Üretim Lisansı almıştır.

Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş. 30 Ekim 2000 tarihinde kurulmuş ve 5 Haziran 2003 tarihinden itibaren 10 yıl süreyle 4628 sayılı Elektrik Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat uyarınca elektrik toptan satış faaliyeti göstermeye başlamıştır.

Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş. doğalgazın ithalatı ve toptan satışı faaliyetlerinde bulunmak üzere 6 Haziran 2005’de kurulmuştur.

Turcas Rüzgar Enerji Üretim A.Ş. 25 Ekim 2007 tarihinde kurulmuştur ve faaliyet konusu elektrik enerji üretim tesislerinin kurulması ve işletilmesi, elektrik enerjisi üretimi, üretilen enerji ve/veya kapasitenin müşterilere satışı faaliyetlerini gerçekleştirmektir. Turcas Rüzgar Enerji Üretim A.Ş.’nin % 99,99’una Turcas Enerji Holding A.Ş. sahiptir.

İştirakler	Ülke	Ana faaliyeti
Shell & Turcas Petrol A.Ş. (“STAS”)	Türkiye	Petrol ürünleri
SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.	Türkiye	Enerji, petrol
RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji, elektrik

STAS her türlü akaryakıt ve yağların satın alımı, satışı, ithalat ve ihracatı, depolaması ve dağıtım konularında faaliyet göstermektedir.

SOCAR & Turcas Enerji A.Ş. (“STEAŞ”) 28 Aralık 2006 tarihinde Türk Ticaret gazetesinde tescil edilerek 50.000 TL sermaye ile kurulmuştur. Kurulan şirkette Turcas’ın %25, Aksoy Holding A.Ş.’nin %24 ve State Oil Company of the Azerbaijan Republic (“SOCAR”)’in %51 ortaklığı bulunmaktadır. STEAŞ, 2008 yılı içerisinde hisselerinin %99,75’ine sahip bulunduğu SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.’yi kurmuş ve bu şirket Petkim Petrokimya Holding A.Ş. (“Petkim”)’nin %51 oranındaki hisselerinin özelleştirilmesi ihalesini kazanmış ve bu hisseleri 30 Mayıs 2008 tarihinde devralmıştır. Şirket’in faaliyet konusu enerji ve petrol sektöründe her türlü üretim, işleme, satış, dağıtım, yatırım, araştırma, geliştirme, ihracat ve ithalat faaliyetlerinde bulunmaktadır.

RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş., 7 Aralık 2007 tarihinde, elektrik santralleri inşa etmek ve işletmek, santrallerden elektrik enerjisi, ısı ve buhar üretmek ve toptan satışını yapmak, bakım hizmetlerini gerçekleştirmek ve üretim faaliyetinden çıkan geri dönüşüm ve atık maddelerini pazarlamak amacıyla kurulmuştur (Dipnot 5).

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarla ilgili detaylı bilgiler Dipnot 5’de sunulmuştur.

**31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup’un konsolide finansal tabloları, SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun olarak hazırlanmaktadır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin 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.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı uygulanmamıştır.

SPK nin Seri: XI, No: 29, “Sermaye Piyasası’nda Finansal Raporlamaya ilişkin Esaslar Tebliği” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlamıştır.

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar, SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Turcas ve konsolidasyon kapsamına dahil olan Türkiye’deki bağlı ortaklıkları ve özsermaye metodu ile muhasebeleştirilen iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı (“Maliye Bakanlığı”) tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar dışında tarihi maliyet esasını baz alınarak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların UFRS’ye uygun hazırlanması, yönetim tarafından Grup muhasebe politikaları belirlenirken bazı önemli kararların alınmasını gerektirir. Konsolide finansal tablolar hazırlanırken alınan önemli varsayımlar ve tahminlere Dipnot 2.4’te yer verilmiştir.

**31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
(Devamı)**

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (UFRS) değişiklikler

Grup cari dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK’nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (UFRYK) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait dönemler için geçerli olan yeni ve revize edilmiş TMS/TFRS’lerdeki değişiklik ve yorumlardan Grup’un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorumları uygulamıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan değişiklik ve yorumlar

- UMS 27 (Değişiklik), “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar”
- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Mali Tabloların Sunumu”
- UFRS 1 (Değişiklik), “UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması”
- UFRS 2 (Değişiklik), “Hisse Bazlı Ödeme İşlemleri”
- UFRS 3 (Değişiklik), “İşletme Birleşmeleri”
- UFRS 5 (Değişiklik), “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”
- UFRS 8 (Değişiklik), “Bölgelere Göre Raporlama”
- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”
- UMS 7 (Değişiklik), “Nakit Akış Tablosu”
- UMS 17 (Değişiklik), “Kiralama İşlemleri”
- UMS 18 (Değişiklik), “Hasılat”
- UMS 36 (Değişiklik), “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”
- UMS 38 (Değişiklik), “Maddi Olmayan Varlıklar”
- UFRYK 9, “Saklı Türev Ürünlerin Yeniden Değerlendirilmesi” ve UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”
- UFRYK 15, “Faaliyet Kiralamaları - Teşvikler”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”
- UFRYK 17, “Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferleri”

31 Mart 2011 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumlar

- UFRS 1 (Değişiklik), “UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar”
- UMS 12 (Değişiklik), “Gelir Vergileri”
- UMS 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları”
- UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”
- UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”
- UMS 12, “Gelir Vergisi”
- UFRYK 14, (Değişiklik), “Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri ile Etkileşimi”
- UFRYK 19, “Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi”

Grup yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki herbir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (“fonksiyonel para birimi”). Özet ara dönem konsolide finansal tablolar, Turcas’ın fonksiyonel, Grup’un raporlama para birimi olan TL para birimi kullanılarak sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği

Grup özet ara dönem konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2011 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolar, UFRS’nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, Turcas’ın raporlanabilir bölümlerini, petrol, petrokimya, elektrik ve doğalgaz olarak organize etmiştir. Petrol grubu madeni yağlar, motor yağları ve akaryakıt üretimi ile dağıtımını içermektedir. Petrokimya grubu başta termoplastikler olmak üzere farklı petrokimyasal ürünlerin üretimi ve dağıtımını yürütmektedir. Elektrik grubu, elektrik üretim, toptan satış ve dağıtım faaliyetlerini yürütmektedir. Doğalgaz grubu ise, doğalgaz toptan satış faaliyetlerini içermektedir.

Turcas’ın her bir faaliyet bölümü tarafından uygulanan muhasebe politikaları Turcas’ın özet konsolide finansal tablolarında kullanılan SPK tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarıyla aynıdır.

Turcas’ın raporlanabilir bölümleri farklı ürün ve hizmetler sunan stratejik iş birimleridir. Her biri farklı teknoloji ve pazarlama stratejileri gerektirdiği için ayrı olarak yönetilmektedir.

Her bir bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır. Bölümlerin performansının düzenli olarak değerlendirilmesinde amortisman, vergi ve faiz öncesi kar (“AVFÖK”) dikkate alınmaktadır. Şirket yönetimi, bölüm performanslarının değerlendirilmesinde AVFÖK’ü aynı endüstride yer alan şirketlerle karşılaştırılabilirliği açısından en uygun yöntem olarak görmektedir.

- a) 31 Mart 2011 itibariyle ve bu tarihte sona eren yıl için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz**	Elektrik	Diğer *	Toplam
Bölüm dışı gelirler	-	-	-	1.467.382	-	1.467.382
Bölümler arası gelirler	-	-	-	-	-	-
AVFÖK	-	-	(48.557)	(234.189)	(1.351.231)	(1.633.977)
Finansal gelirler	-	-	183.341	35.623	1.663.361	1.882.325
Finansal giderler	-	-	(117.627)	(1.000.523)	(483.061)	(1.601.211)
Amortisman ve itfa payı giderleri	-	-	(95)	(35.968)	(358.210)	(394.273)
İştiraklerden gelirler/(giderler)	15.635.100	-	-	(262.116)	-	15.372.984
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	-	-	-	98.207	131.280	229.487

- b) 31 Mart 2010 itibariyle ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibariyle endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz	Elektrik	Diğer *	Toplam
Bölüm dışı gelirler	-	-	14.434.098	578.217	-	15.012.315
Bölümler arası gelirler	-	-	-	-	-	-
AVFÖK	-	-	530.394	(441.612)	(1.532.272)	(1.443.490)
Finansal gelirler	-	-	442.538	446.078	1.733.639	2.622.255
Finansal giderler	-	-	(224.172)	(61.467)	(861.980)	(1.147.619)
Amortisman ve itfa payı giderleri	-	-	-	(213.450)	(204.757)	(418.207)
İştiraklerden gelirler/(giderler)	20.768.100	-	-	(44.330)	-	20.723.770
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	-	-	-	-	124.346	124.346

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

c) 31 Mart 2011 itibariyle faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz	Elektrik	Diğer*	Toplam
Bölüm varlıkları	-	-	6.840.258	23.120.555	25.857.307	55.818.120
Özkaynak yönetimiyle değerlenen yatırımlar	442.284.000	-	-	69.216.448	-	511.500.448
Bölüm yükümlülükleri	-	-	27.036	1.383.831	6.133.335	7.544.202

d) 31 Aralık 2010 itibariyle faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz**	Elektrik	Diğer*	Toplam
Bölüm varlıkları	-	-	15.220.724	7.046.714	41.950.842	64.218.280
Özkaynak yönetimiyle değerlenen yatırımlar	428.567.400	-	-	68.426.864	-	496.994.264
Bölüm yükümlülükleri	-	-	5.286.025	915.710	7.402.596	13.604.331

(*) Turcas Petrol holding faaliyetlerinden oluşmaktadır.

(**) Grup, doğalgaz satışına geçici bir süre için ara vermiştir.

e) Gelir, AVFÖK, varlık, yükümlülük ve önemli tutardaki diğer kalemlere ilişkin mutabakatlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Gelirler		
Bölüm gelirleri	1.467.382	15.012.315
Bölüm arası eliminasyonlar	-	-
Konsolide gelirler	1.467.382	15.012.315
	31 Mart 2011	31 Mart 2010
AVFÖK		
Bölüm AVFÖK'ü	(282.746)	88.781
Diğer AVFÖK	(1.190.862)	(1.532.271)
Konsolide AVFÖK	(1.473.608)	(1.443.490)
Finansal gelirler	1.882.325	2.622.255
Finansal giderler	(1.601.211)	(1.147.619)
Diğer faaliyet gelirleri	39.446	483.670
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarında paylar	15.372.984	20.723.770
Amortisman ve itfa payları	(394.273)	(418.207)
Konsolide vergi öncesi kar	13.825.663	20.820.379

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar		
Bölüm varlıkları	23.552.432	15.327.072
Diğer varlıklar	16.133.949	3.008.744
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen varlıklar	511.500.448	496.994.264
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	16.131.739	45.882.464
Toplam varlıklar	567.318.568	561.212.544
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yükümlülükler		
Bölüm yükümlülükleri	1.410.867	6.201.735
Diğer yükümlülükler	5.769.646	6.686.094
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	363.689	716.502
Toplam yükümlülükler	7.544.202	13.604.331

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Kasa	7.386	19.705
Banka		
- vadesiz mevduat	87.972	15.985.322
- vadeli mevduat	16.035.305	29.877.437
Diğer	1.076	-
	16.131.739	45.882.464

Nakit ve nakit benzeri varlıkların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
30 güne kadar	16.131.739	45.882.464
	16.131.739	45.882.464

Vadeli mevduatlara ilişkin ortalama etkin yıllık faiz oranları (%):

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
TL	7,15	7,63
ABD Doları	3,62	3,39

31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler aşağıdaki gibidir:

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Nakit ve nakit benzerleri	16.131.739	45.882.464
Eksi: Faiz tahakkukları	(27.135)	(57.166)
	16.104.604	45.825.298

31 Mart 2011 tarihi itibariyle Grup’un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

DİPNOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	%	31 Mart 2011	%	31 Aralık 2010
STAŞ	30,00	442.284.000	30,00	428.567.400
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	30,00	69.216.448	30,00	68.426.864
STEAŞ	25,00	-	25,00	-
		511.500.448		496.994.264

	31 Mart 2011	31 Mart 2010
Dönem başı	496.994.264	435.747.202
İştiraklerden gelir ve giderler (net)	15.372.984	20.723.770
İştirak sermaye artışları (*)	1.051.400	-
Shell Gaz A.Ş. alımının etkisi (**)	(1.918.200)	-
Dönem sonu	511.500.448	456.470.972

(*) Sermaye artışı RWE&Turcas Güney’den kaynaklanmaktadır.

(**) Grup’un iştiraklerinden STAŞ, 10 Şubat 2011 tarihinde Shell Gaz Ticaret ve Sanayi A.Ş.’yi 34.750.000 USD karşılığında satın almıştır. Söz konusu işlem, söz konusu iki işletmenin, işlem öncesi ve sonrasında, ortak kontrol altında faaliyet gösteren işletmeler olmaları nedeniyle, UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” kapsamında değerlendirilmemiş ve satın alma metodu uygulanmamıştır. Ortak kontrol altında gerçekleştirilen söz konusu işlem sonucu satın almaya konu Shell Gaz Ticaret ve Sanayi A.Ş. varlık ve yükümlülükleri kayıtlı değerleri ile Grup konsolide finansal tablolarına yansıtılmıştır. Gelir tabloları ise satın almanın gerçekleştiği tarihten itibaren konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye hesaplanmamıştır. İştirak edilen tutar ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan farkın Grup’un payına düşen TL 1.918.200 tutarındaki kısım özsermaye içerisinde “ Shell Gaz A.Ş. alımından kaynaklanan fon çıkışı” olarak muhasebeleştirilmiştir.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

STAŞ

Dipnot 1’de açıklandığı üzere, STAŞ her türlü akaryakıt ve yağların satın alımı, satışı, ithalat ve ihracatı, depolaması ve dağıtım konularında faaliyet göstermektedir.

Shell Türkiye ve Turcas varlıklarının bir kısmını birleştirerek 1 Temmuz 2006 tarihinde STAŞ’ı kurmuştur. Turcas yeni kurulan şirketin %30’una sahiptir. Turcas’ın ana faaliyet konusu olan petrol ve petrol ürünleri alımı, satımı, ihracı ve ihracatı 1 Temmuz 2006 tarihinden sonra yeni kurulan STAŞ tarafından yürütülmeye başlanmıştır.

Grup’un hali hazırda en önemli iştiraklerinden olan ve 2011 yılının ilk üç aylık döneminde 2.303.141 bin TL satış hasılatı gerçekleştiren STAŞ, Türkiye akaryakıt ve madeni yağlar piyasasındaki kuvvetli pozisyonunu daha da kuvvetli hale getirmiştir. Şirket, yurt çapındaki 1.050 civarındaki Shell markalı istasyon ağı vasıtasıyla benzin, düşük kükürtlü dizel ve madeni yağ piyasalarındaki lider konumu ile yüksek kükürtlü dizel satışlarındaki ikincilik konumunu sürdürmektedir.

Grup’un özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği STAŞ’ın özet mali bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

STAŞ	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Toplam varlıklar	2.650.209.000	2.465.606.000
Toplam yükümlülükler	1.175.929.000	(1.037.049.000)
Net varlıklar	1.474.280.000	1.428.557.000
Net varlıklarda Grup’un payı	442.284.000	428.567.400
	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Net satış gelirleri	2.303.141.000	1.976.014.000
Kapsamlı gelir	52.117.000	69.227.000
Dönem karında Grup’un payı	15.635.100	20.768.100

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

STEAS

Grup’un iştiraklerinden STEAŞ, 2008 yılı içerisinde hisselerinin %99,75’ine sahip bulunduğu SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.’yi kurmuş ve bu şirket Petkim Petrokimya Holding A.Ş. (“Petkim”)’nin %51 oranındaki hisselerinin özelleştirilmesi ihalesini kazanmış ve bu hisseleri 30 Mayıs 2008 tarihinde devralmıştır. Toplam satış bedeli olan 2.040.000.000 ABD Doları içerisinde 1.660.000.000 ABD Doları’nı 28 ve 29 Mayıs 2008 tarihlerinde Özelleştirme İdare’sine ödemiştir. Geri kalan tutar olan 380.000.000 ABD Doları içerisinde 40.000.000 ABD Doları vade tarihi olan 30 Mayıs 2010’da ödenmiş olmakla beraber, geri kalan 340.000.000 ABD Doları’nın vadesi ise 30 Mayıs 2011’dir.

Yine 2008 Yılı içerisinde hissedarı bulunduğumuz SOCAR & Turcas Enerji A.Ş., hisselerinin %99,999’na sahip bulunduğu SOCAR&Turcas Rafineri A.Ş.’ni kurmuştur. Bu şirket Aliğa’da PETKİM sınırları içerisinde petrol rafinerisi kurmak üzere gerekli çalışmalara ve müracaatlara başlamıştır. Yatırımın ÇED çalışması tamamlanarak ilgili rapor hazırlanmış, Bakanlığın inceleme ve değerlendirmesine sunulmuş olup, 8 Aralık 2009 tarihinde ÇED Olumlu Belgesi alınmıştır. Projenin ön mühendislik çalışmaları için dünyanın önde gelen yabancı mühendislik firmalarından Technip(İtalya)/UOP(İngiltere) firmalarıyla sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu çalışma tamamlanmış olup, çalışma çerçevesinde ünitelerde kullanılacak teknolojiler (lisans) için Lisansörler belirlenmiştir. Beş farklı Lisansör ile Lisans ve Temel Mühendislik Paketi’ni hazırlamak üzere Mühendislik Sözleşmeleri Şubat 2010 itibari ile imzalanmış olup çalışmalar devam etmektedir. Diğer taraftan kurulacak rafinerinin lisanslı olmayan üretim üniteleri ile utilite ve yardımcı servis ve tesislerin temel mühendislik çalışmalarını yürütmek ve Lisansörler tarafından hazırlanan Temel Mühendislik Paketlerini entegre ederek, detay Mühendislik/Malzeme satınalma/İnşaat ve Montaj İhalesine teknik baz olacak Mühendislik Paketini (FEED) hazırlamak üzere ihaleye çıkmış ve Foster Wheeler İtalya firması ile sözleşme imzalanmış olup 26 Şubat 2010 tarihi itibari ile yürürlüğe girmiştir.

23 Haziran 2010 tarihinde SOCAR & Turcas Rafineri A.Ş.’ye Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından bir Rafineri İşletme lisansı verilmiştir. Söz konusu Rafineri 10 milyon ton ham petrol işleme kapasitesine sahip olacak olup, üreteceği hafif ve ağır nafta ürünleriyle öncelikle Petkim’in hammadde ihtiyacını karşılarken, diğer taraftan mevcut yurtiçi üretimin yetersiz kaldığı ve halen ithalat ile karşılanan motorin ve jet yakıtı açığının bir kısmını karşılayacaktır. Rafineri projesine ait finansmanın 2011 yılında bulunmasını takiben 2012 yılı başında inşaata başlanması ve 2015 yılında tesisin üretime başlaması planlanmaktadır.

Grup’un özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide ettiği STEAŞ’ın özet mali bilgileri aşağıda açıklanmıştır:

<u>STEAS</u>	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Toplam varlıklar	5.850.643.153	5.720.263.712
Toplam yükümlülükler	4.570.399.823	(4.482.407.353)
Azınlık payları	(1.955.858.366)	(1.927.881.497)
Net varlıklar	(675.615.036)	(690.025.138)
Net varlıklarda Grup’un payı (**)	-	-

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Net satış gelirleri	950.970.354	676.862.550
Kapsamlı gelir/(gider)	42.386.971	(54.482.748)
Geçmiş yıl zararları	(848.945.271)	(788.831.652)
Dönem karında/(zararında) Grup’un toplam payı	10.596.742	(13.620.687)
Birikmiş zararlarında Grup’un toplam payı	(212.236.317)	(197.207.913)
Konsolidasyon kapsamındaki özkaynak yöntemine göre değerlendirme etkisi (*)	-	-

(*) Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen STEAŞ’ın 31 Mart 2010 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarına göre özkaynakları; geçmiş yıl zararlarından dolayı eksi bakiyeye dönmüştür.

RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Toplam varlıklar	240.869.833	236.593.984
Toplam yükümlülükler	10.148.340	(8.504.435)
Net varlıklar	230.721.493	228.089.549
Net varlıklarda Grup’un payı	69.216.448	68.426.864

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Kapsamlı gider	(873.720)	(147.767)
Dönem zararında Grup’un toplam payı	(262.116)	(44.330)

Turcas’ın elektrik üretimine ilişkin direk ve dolaylı hisseleri vasıtasıyla %100 iştiraki konumundaki Turcas Elektrik Üretim A.Ş., dünyanın önde gelen enerji şirketlerinden RWE AG’nin Türkiye’deki bağlı ortaklığı RWE Holding A.Ş. ile; RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. ve RWE & Turcas Kuzey Elektrik Üretim A.Ş. ünvanlı 2 adet ortak girişim şirketi kurmuştur. 2009 yılında kurulan bu şirketlerde Turcas Elektrik Üretim A.Ş.’nin hisse oranı %30’dur. RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. Denizli ilinde 775 MW kurulu güce sahip bir doğalgaz dönüşümlü termik santral kurmak ve işletmek üzere 2008 yılı içinde T.C. Çevre ve Orman Bakanlığı’ndan ÇED Olumlu belgesi almış, 2009 yılı içinde EPDK’dan Elektrik Üretim Lisansı almış, arazi alımları tamamlanmıştır.

Ayrıca, RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.’nin Denizli ilinde yapacağı santral için Yunan “METKA” firması ile 27 Ekim 2009 tarihinde yürürlüğe giren anahtar teslimi mühendislik, satınalma ve inşaat anlaşması imzalanmıştır. Dönem içerisinde santralin inşaat ruhsatı da alınmıştır. 2010 yılı içinde TEİAŞ ile sistem bağlantı anlaşmalarının yapılması süreçleri tamamlanarak nihai yatırım kararı alınmış ve 2010 yılı sonunda projenin finansmanı için çok uygun şartlarda West LB, Bayern LB ve TSKB bankalarından kredi temini sözleşmesi imzalanmıştır. Nihai Yapım sürecinin 2. etabı planlandığı gibi 30 Nisan 2010 tarihinden itibaren başlamıştır. 19 Temmuz 2010 tarihinde santralin inşaatına fiilen başlanmıştır. 2011 yılı içerisinde BOTAŞ ile gaz tedarik, kullanım ve bağlantı anlaşmalarının yapılması planlanmaktadır.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Sarta bağlı yükümlülükler

Turcas ile ilgili şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Grup'un 31 Mart 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	31 Mart 2011		31 Aralık 2010	
		Orijinal Tutar	TL Tutarı	Orijinal Tutar	TL Tutarı
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	251.061	251.061	126.650	126.650
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	4.820.228	4.820.228	4.787.878	4.787.878
	USD	85.500.000	132.379.650	8.500.000	13.141.000
	EUR	172.508.022	376.343.501	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı(*)	TL	2.502.000	2.502.000	2.502.000	2.502.000
	USD	90.000.000	139.347.000	98.251.000	151.896.046
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		-	-	-	-
		655.643.440		172.453.574	

(*) Şirket'in, 31 Mart 2011 itibariyle Socar & Turcas Petrokimya A.Ş. lehine Petkim iktisabıyla ilgili olarak bankalara verdiği kefalet tutarı 90.000.000 ABD Doları (31 Aralık 2009: 90.000.000 ABD Doları).

(*) Şirket'in, 31 Aralık 2010 itibariyle Shell Enerji A.Ş. ile imzalanan Gaz Alım Sözleşmesi ile ilgili olarak bankalara verdiği 8.251.000 ABD Dolar'lık teminat Mart 2011 içinde iade edilmiştir.

(*) RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. için verilen kefalet tutarı 2.502.000TL dir (31 Aralık 2009: 2.502.000 TL).

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Alınan ipotekler	2.201.150	2.201.150
Alınan garanti mektupları	39.195	117.195
Alınan diğer teminatlar	35.000	-
	2.275.345	2.318.345

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

STAŞ ile ilgili Turcas'ın şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri

- a) Shell Türkiye, STAŞ'ta sahip olduğu hisseleri üçüncü bir şahsa devretmeye karar verirse, Turcas elinde bulundurduğu hisselerin tamamını Shell Türkiye ile birlikte aynı koşullarda ve aynı fiyat (veya aşağıda atıf yapılan satım opsiyonunun uygulanabilir hale gelmesi durumunda, daha büyükse, 150 milyon Amerikan Doları tutarında bir bedel) üzerinden birlikte satım hakkını haiz olacaktır. Ancak, eğer üçüncü bir kişi Shell Türkiye'nin Ortak Girişim Şirketi hisselerinin tamamına bir teklif getirirse, Shell Türkiye Turcas'ı aynı şart ve koşullarla ve (1) hisseler için yapılan teklifteki fiyat, (2) adil değeri, veya (3) (Turcas, hisselerini kısmi bölünme işleminin tamamlanmasının yedinci yıldönümünü takip eden onüçüncü günde veya daha önce satmaya zorlanırsa) 150 milyon Amerikan Doları'ndan hangisi daha yüksekse o fiyatla birlikte satım yapmaya zorlayabilecektir. Ancak bu durumda, Turcas, hisselerini satmamak için objektif bir nedenin var olması halinde, hisselerini satmak zorunda olmayacaktır.

Turcas'ın, gerekli hükümet onaylarını ve yasal onayları elde etmesi şartına bağlı olarak, STAŞ hisselerini Shell Türkiye'ye satma izni veren satım opsiyonu bulunmaktadır. Bu satım opsiyonu, Turcas'a, Ortak Girişim Şirketi'nin satım opsiyonunun kullanıldığı tarihten önceki 2 yıllık dönem içerisinde Turcas'a ve bağlı şirketlerine ödediği veya Ortak Girişim Sözleşmesine uygun olarak alıkoyduğu toplam kümülatif kar payının 40 milyon ABD Dolarından az olması halinde Turcas hisselerinin tamamını, kısmi bölünme işleminin tamamlanması ve varlıkların Ortak Girişim Şirketi'ne devrinin üçüncü yıldönümü ile yedinci yıldönümü arasında herhangi bir zamanda, toplam 150 milyon ABD Doları bedelle (Shell Türkiye'nin o tarihte Ortak Girişim Şirketi hissedarı olması kaydıyla) Shell Türkiye'ye satma hakkı tanımaktadır. Ayrıca, söz konusu satım opsiyonu yukarıda söz edilen kümülatif kar dağıtım şartına tabi olmaksızın kısmi bölünme işleminin tamamlanarak varlıkların Ortak Girişim Şirketi'ne devrini takip eden yedinci yılın sonundan itibaren 30 günlük bir süre içinde kullanılabilir ve Turcas'ın elindeki Ortak Girişim Şirketi hisselerinin tamamı için Shell Türkiye tarafından ödenecek toplam tutar 150 milyon Amerikan Doları olacaktır.

- b) Turcas tarafından verilen tazminat taahhütleri aşağıdaki konularla bağlantılı her türlü yükümlülüğe ilişkindir:
- (1) Eğer mevcut garanti ya da diğer teminatlar Ortak Girişim Şirketi'ne devredilmiş olsaydı Ortak Girişim Şirketi'nin sorumluluğu daha büyük olacaktı ise, Ortak Girişim Şirketi'nin sorumluluğunun daha büyük olduğu ölçüde, herhangi bir bayinin Ortak Girişim Şirketi'ne borçlu olduğu tutarların tazmin ettirilmesi;
 - (2) Perakende satış istasyonlarının "Shell" markası ile yeniden markalanması;
 - (3) BP ve Total'in Şirket'e %50 oranda mevcut olan hakkı için ödeme yaptıkları, Ambarlı'da bulunan ve Turcas tarafından edinilmiş olan arsa parseli ("Ambarlı Arsası") üzerindeki herhangi bir hakkın BP ve Total'e devri hususunda, Ortak Girişim Şirketi böyle bir devri tamamlamak zorunda kalırsa, Turcas Ortak Girişim Şirketi'ne hangisinin miktarı daha az ise onu ödemek zorundadır: (i) 1.000.000 Amerikan Doları; ve (ii) Ambarlı Arsası'nın devir sırasındaki rayiç piyasa değerine eşit bir miktar veya satıştan doğan gelire eşit bir miktar, her iki halde de ödeme Ortak Girişim Şirketi tarafından bu konuyla ilgili olarak üstlenilmiş olan masraflar ve harcamalarla birlikte yapılacaktır;
 - (4) Hariç tutulan Turcas varlıkları;

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- (5) İş Devir Sözleşmesi uyarınca, borçların Ortak Girişim Şirketi'ne geçtiği ancak ilgili borca denk düşen hakkın Ortak Girişim Şirketi'ne geçmediği ölçüde olmak üzere herhangi bir Turcas Sözleşmesi;
- (6) Herhangi bir Turcas'ın mevcut yükümlülüğü;
- (7) Kısmi bölünme işlemi ile ilgili olan Turcas malvarlığının Ortak Girişim Şirketi'ne devrine ilişkin her türlü vergi;
- (8) Turcas ile ilgili vergiye dair hususlar.

STAŞ ile ilgili Grup'un üstlendiği şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Gümrük ofislerine verilen garanti mektupları	58.735.500	54.176.400
EPDK'ya verilen garanti mektupları	15.000.000	15.000.000
Vergi ofislerine verilen garanti mektupları	226.200	226.200
Diğer	11.751.600	10.289.251
	85.713.300	79.691.851

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Alınan ipotekler	203.011.800	191.955.900
Alınan garanti mektupları	85.757.100	80.856.300
Alınan diğer teminatlar	7.232.100	7.255.200
	296.001.000	280.067.400

STAŞ bayi sahiplerine bayilerin fiziksel durumlarının geliştirilmesi için 243.000 TL ödeme garantisi vermiştir (31 Aralık 2010: 1.124.000 TL). Söz konusu garantinin Grup payına düşen kısmının ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içerisinde	61.200	124.200
1-5 yıl	158.700	158.400
5-14 yıl	23.100	54.600
	243.000	337.200

Geçerli olan çevre kanunlarına göre, faaliyetlerden kaynaklanan çevre kirliliğinden STAŞ sorumludur. STAŞ'nin çevre kirliliği oluşturması halinde, söz konusu zararı telafi etmesi söz konusu olabilecektir. Bilanço tarihi itibarıyla STAŞ'nin aleyhine açılmış bir çevre kirliliği davası bulunmamasıyla beraber şu an itibarıyla faaliyetlerine devam eden terminallerin kapanması halinde, STAŞ'nin bu terminallerin toprak temizliği maliyetine katlanması söz konusu olabilecektir. Bunun yanı sıra, Ortak Girişim Sözleşmesi'ne göre, satın alım tarihinden önce gerçekleşen tüm çevresel yükümlülükler sermayedarların sorumluluğundadır. STAŞ, satın alım tarihinden sonra oluşan çevresel yükümlülüklerden sorumludur. STAŞ yönetimi, finansal tablolarına yansıtılması gereken bir yükümlülük olmayacağı beklentisindedir.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Mevzuata uygun olarak, Özel Tüketim Vergisi kanunu no 7/A'nın gerekliliklerini yerine getiren bayiler, ihraç mal taşıyan araçlara Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV") ve Katma Değer Vergisi ("KDV") muaf olarak akaryakıt satışı yapma hakkına sahiptir. 2009 yılının ilk çeyreğinde, vergi otoriteleri, Eylül 2006 ve Aralık 2008 tarihleri arasındaki dönemde, Şirket'in ÖTV ve KDV'den muaf tuttuğu sevkiyatlarıyla ilgili vergi incelemesinde bulunmuştur. Vergi mevzuatlarının, vergi otoriteleri tarafından yorumlanması sonucu sevkiyatlarla ilgili muafiyetin, transit araçlar için teşvik uygulaması kapsamında araç başına 550 litreye kadar olduğu ve dağıtıcıların bayilerle birlikte sorumlu olduğu belirtilmiştir. İnceleme sonucunda, Şirket'e, araç başına sınırlandırılmış 550 litreyi aşan satışları üzerinden, ceza ve faizler dahil olmak üzere 56 milyon TL vergi cezası tebliğ edilmiştir.

10 Haziran 2009 tarihinde, Şirket ve vergi otoriteleri arasında uzlaşma toplantısı yapılmış; ancak toplantı sonucunda uzlaşmaya varılamamıştır. Şirket yönetimi, 550 lt sınırının Türkiye dışına çıkan araçlar için geçerli olmadığını, yalnızca Türkiye'ye giriş yapan araçlar için geçerli olduğunu, vergi otoritesinin kararının ve ilgili cezanın herhangi bir hukuki dayanağı olmadığını savunarak, 24 Haziran 2009 tarihinde cezanın iptali istemiyle dava açmıştır. Ağustos 2010 tarihinde görülen mahkemede dava Şirket lehine sonuçlanmıştır. Vergi Dairesi, mahkeme kararının açıklandığı tarihten itibaren, Danıştay'da temyiz yoluna başvurmuştur. STAŞ yönetimi, finansal tablolarına yansıtılması gereken bir yükümlülük olmayacağı beklentisindedir.

Türk Rekabet Kurumu ("Kurum"), Mart 2009 tarihinde, bayilik anlaşmalarının yanısıra, bayilerle yapılan kredi anlaşmalarının, ekipman anlaşmalarının, uzun dönem kira anlaşmalarının ya da uzun dönem intifa anlaşmalarının sürelerinin, 14 Temmuz 2002 tarihli Dikey Anlaşmalar'da Blok Muafiyeti Tebliği ("Tebliğ"), dahilinde, 5 yıl ile sınırlandırılması gerektiğini duyurmuştur. Söz konusu duyuru uyarınca, bayilik anlaşmaları ile beraber yapılan uzun dönem kira anlaşmaları ve uzun dönem intifa hakkı sağlayan anlaşmalar, rekabet yasağının sürelerinin uzatacak şekilde uygulanamayacaktır. Tebliğ uyarınca, Kurum 18 Eylül 2005 tarihinden önce yapılmış anlaşmaların muafiyet döneminin 18 Eylül 2010 tarihinde sona ereceğini, ancak 18 Eylül 2005 tarihinden sonra geçerli olan anlaşmalar için toplam geçerlilik dönemi 5 yıl ile sınırlandırılacağını bildirmiştir.

Kurum tarafından yayınlanan Tebliğ, beş yılı aşan anlaşmalarla önceden kazanılmış hakların geri kazanılabilmesi ile ilgili yol göstermediğinden, Grup, 1 Haziran 2009 tarihinde, Danıştay'ın 13. Hukuk Dairesi'ne, Kurum'un kararının geçmişe yönelik uygulamasının iptali ve uygulamanın durdurulması istemiyle dava açmıştır. Uygulamanın durdurulmasına yönelik talep mahkeme tarafından red edilmiştir, ancak uygulamanın geriye yönelik uygulanmasının iptali konusundaki mahkeme kararı rapor tarihi itibarıyla açıklanmamıştır. Kurum kararına uyum amacıyla, bu karardan etkilenen sözleşmeler ile ilgili olarak STAŞ yönetimi ile bayiler arasında yeni anlaşmaların görüşülme süreci devam etmekte olup anlaşma durumunda, yeni anlaşmalar 5 yıl ile sınırlı kalmak koşulu ile hazırlanmaktadır.

STEAS'ın Petkim iktisabı ile ilgili olan taahhütler ve koşullu yükümlülükler:

30 Mayıs 2008 tarihinde, STEAS'ın %100 bağlı ortaklığı olan SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.'nin (bundan sonra STPAŞ olarak anılacaktır) Petkim'i satın alımıyla ilgili olarak Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na 491.750.000 ABD doları karşılığı 743.673.525 TL'lik teminat mektubu verilmiştir. 70.000.000 TL tutarındaki teminat çekleri Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.'ye hammadde alımına istinaden verilmiş olup 57.826.473 TL tutarındaki teminat mektuplarının 26.310.215 TL'lik kısmı kullanılan krediler için bankalara, 20.786.000 TL'lik kısmı gümrük müdürlüklerine, 8.780.314 TL'lik kısmı elektrik alımlarına istinaden TEDAŞ ve TEİAŞ'a, 1.761.000 TL'lik kısmı EPDK'ya ve kalan 188.944 TL'lik kısmı da diğer işlemler için farklı kuruluşlara verilen teminat mektuplarını içermektedir.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

STPAŞ'nin Petkim'in satın alımına ilişkin almış olduğu 625 milyon ABD doları tutarındaki kredi ile ilgili olarak STPAŞ'nin sahibi olduğu Petkim hisselerinin tamamı, krediyi veren bankalar lehine rehin tesis edilmiştir.

STPAŞ'ın ana ortağı STEAŞ ve bağlı ortaklıklarının, Petkim'in satın alımına ilişkin almış olduğu kredi sözleşmeleri uyarınca aynı veya nakdi bir temettü dağıtımını yapması ve Petkim'den elde edilecek temettünün tasarrufu konularında çeşitli kısıtlamalar bulunmaktadır. Ayrıca, STEAŞ ve bağlı ortaklıklarının çeşitli finansal ve finansal olmayan taahhütleri mevcut olup bu taahhütlerin yerine getirilmemesi halinde, kreditorlerin söz konusu kredileri geri çağırma hakkı bulunmaktadır. STEAŞ ve bağlı ortaklıklarının, ayrıca, Petkim'in yürürlükte bulunan çevre yönetmeliklerine uyumu için gerekli çalışmaların tespit edilmesi ve yürütülmesini taahhüt etmiştir.

Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na verilen teminat mektupları STPAŞ tarafından “Hisse Satış Sözleşmesinde” yer alan ödeme yatırım, üretim ve denetim taahhütlerine istinaden Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na teslim edilmiştir. Belirtilen taahhütler “Hisse Satış Sözleşmesinde” yer alan hükümler uyarınca yerine getirildikleri tarihlerde Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nca serbest bırakılacaktır.

Hisse Satış Sözleşmesine istinaden, STPAŞ, sözleşmenin imzalanmasından itibaren üç yıl süre içerisinde, Petkim'in kontrol hissesinin el değiştirmesi sonucunu doğuracak her türlü hisse devrinde Özelleştirme İdaresi'nin onayını almayı kabul ve taahhüt etmiştir.

STPAŞ, Petkim'de çalışan 4857 sayılı İş Kanunu'na tabi kapsam içi personelin kanunlardan ve toplu iş sözleşmelerinden doğan haklarının korunacağını, kıdem tazminatlarının (diğer kamu kuruluşlarında işçi statüsünde geçen süreler dahil) ve diğer bütün haklarının Petkim tarafından ödeneceğini kabul ve taahhüt eder. Hisse Satış Sözleşmesi'nin yürürlüğe girdiği tarih itibariyle STPAŞ, Petkim ile hizmet akdi ilişkisi devam eden nakle tabi personelin, kullanılmamış yıllık izin ücretlerini karşılama yükümlülüğünün Petkim'e ait olduğunu kabul ve taahhüt etmiştir.

STPAŞ, Hisse Satış Sözleşmesi tarihinden sonraki üç yıl içerisinde Petkim'e ait liman altyapısı ve hizmetleri, fabrika kapasitelerinin artırılması, yeni fabrikalar kurulması konularına yönelik olarak belli bir tutarın üzerinde yatırım yapacağını kabul ve taahhüt eder. STPAŞ, Etilen Fabrikası'nın üretimini, Hisse Satış Sözleşmesi imza tarihinden itibaren en az 3 yıl süreyle devam ettirmeyi ve bu fabrikada her yıl belli bir ton üretim yapmayı, önceden öngörülemeyen ve STPAŞ'ın kusurundan kaynaklanmayan durumlar hariç, kabul ve taahhüt etmiştir.

STPAŞ, Petkim'i devraldığı tarihten önceki döneme ilişkin olarak yapılmış olan her türlü işlem ve kayıtlara intikal etmemiş bütün alacaklar, borç ve yükümlülüklerden sorumlu olup, bu hususlar ile ilgili olarak İdare'yi ve Petkim'i ilzam edecek hiçbir başvuru ve rücu hakkının bulunmadığını kabul ve taahhüt eder. Bu yükümlülük, hisseleri devam eden devir hallerinde de geçerli olacaktır.

Grup'un Petkim iktisabı ile ilgili olan taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat mektupları	123.060.683	123.060.683
Toplam alınan teminatlar	123.060.683	123.060.683
Satınalımıyla ilgili verilen teminat mektupları	153.600.175	153.600.175
Verilen teminat çekleri	17.500.000	17.500.000
Verilen teminat mektupları	10.746.217	10.746.217
Toplam verilen teminatlar	181.846.392	181.846.392

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. ile ilgili Turcas'ın şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri

RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. ile ilgili Grup'un üstlendiği şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
EPDK'ya verilen garanti mektupları	2.802.000	2.802.000
Diğer	389.205	556.007
	3.191.205	3.358.007
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Alınan garanti mektupları	24.244.602	98.053.262
	24.244.602	98.053.262

DİPNOT 8 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Ortaklar	Hisse (%) Grubu	Hisse (%)	31 Mart 2011	Hisse (%)	31 Aralık 2010
Aksoy Holding A.Ş.	A Grubu	51,55	115.979.910	51,55	115.979.910
Halka açık kısım (*)	A Grubu	28,94	65.131.287	28,94	65.118.684
YTC Turizm ve Enerji Ltd. Şti.	A Grubu	4,02	9.054.468	4,02	9.054.468
Suna Baban	A Grubu	3,46	7.789.719	3,46	7.789.719
Müeddet Hanzat Öz	A Grubu	3,46	7.794.215	3,46	7.794.215
Yılmaz Tecmen	A Grubu	2,21	4.968.783	2,21	4.968.783
Diğer	A/B Grubu	6,36	14.281.618	6,36	14.294.221
Toplam			225.000.000	100,00	225.000.000
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi (*)			(22.850.916)		(22.850.916)
Enflasyon düzeltmesi			41.247.788		41.247.788
Düzeltilmiş sermaye			243.396.872		243.396.872

(*) Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi, Turcas Enerji Holding A.Ş.'nin elinde bulundurduğu Turcas Petrol A.Ş. hisselerinden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in 2011 yılındaki sermayesi 225.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2010: 225.000.000 hisse). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 TL'dir.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az üçü "B" Grubu Hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin en az ikisi C Grubu Hisse sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. C Grubu Hisseleri'nin sahipleri Yönetim Kurulu üyelerinin seçildiği Genel Kurul tarihinde en az yüzde kırk (% 40) A Grubu Hisselerini elde tuttıkları takdirde üç (3) Yönetim Kurulu Üyesi adayını gösterme ve seçme hakkına sahip olurlar. Ancak geriye kalan Yönetim Kurulu Üyeleri B Grup Hisseleri'nin sahipleri tarafından aday gösterilip seçilirler.

Şirket'in iki Denetim Kurulu Üyesi'nden birisi C grubu hissedarlarının, diğeri de B grubu hissedarlarının çoğunluğunun belirlediği adaylar arasından seçilir.

C Grubu hissedarlarından en az birinin ayrıca Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen birtakım kritik kararların alınmasında olumlu oy kullanması şartı aranmaktadır.

Herhangi bir hisse grubunun temettü imtiyazı bulunmamaktadır.

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Yasal Yedekler	26.996.418	26.996.418
	26.996.418	26.996.418

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

DİPNOT 9 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Elektrik satışı	1.157.749	518.797
Diğer satışlar (*)	309.633	439.273
Hizmet satışı	-	59.419
Doğalgaz satışı	-	13.994.826
Satışlar	1.467.382	15.012.315

(*) Diğer satışlar, kesilen elektrik satışı faturalarının birer unsuru olan kayıp kaçak bedeli, enerji dengesizlik bedelinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Mamul maliyeti	551.105	14.155.180
İletim kapasite ve hizmet bedeli	10.808	261.027
Diğer maliyetler	470.752	50.551
Satışların Maliyeti	1.032.665	14.466.758

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Cari vergi yükümlülüğü	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(3.119.707)
Peşin ödenen vergi ve fonlar	22.442	3.437.025
Peşin ödenen vergiler /(vergi yükümlülüğü)	22.442	317.318

Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Cari kurumlar vergi gideri	-	(17.959)
Ertelenmiş vergi geliri	258.565	76.007
	258.565	58.048

Kurumlar Vergisi

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu özet konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye’de Kurumlar Vergisi oranı %20 ’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin çıkarılması sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannamesi, hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar verilir ve ayın sonuna kadar ödenir.

Gelir Vergisi Stopajı

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri

Grup, ertelenen vergi varlıklarını ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20 'dir (2010: %20).

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2011	31 Aralık 2010	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
İndirilebilir birikmiş mali zararlar(Dipnot 2.4)	(667.140)	(1.048.368)	133.429	209.674
Peşin ödenen komisyon	470.780	1.098.871	(94.156)	(219.774)
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	(377.866)	(234.938)	75.573	46.987
Kıdem tazminatı karşılığı	(257.685)	(250.319)	51.537	50.064
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(213.371)	682.296	42.674	(136.459)
Şüpheli alacak karşılığı	(151.055)	(151.055)	30.211	30.211
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı (net)			239.268	(19.297)

Bilanço tarihinde Grup'un, 21.989.376TL değerinde (31 Aralık 2010: 20.021.270) gelecekte elde edeceği karlardan mahsup edebileceği kullanılmamış geçmiş yıl zararı vardır ve bu zararlara ait ileride kullanabileceğini düşündüğü 667.140TL (31 Aralık 2010: 1.048.368) tutar için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Ertelenen vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir (Dipnot 2.4):

	31 Mart 2011	31 Aralık 2010
2011	-	34.161
2012	3.301.603	3.301.603
2013	11.081.941	11.081.941
2014	2.128.337	2.128.337
2015	3.475.228	3.475.228
2016	2.002.267	-
	21.989.376	20.021.270

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin 31 Mart 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Dönem başı	(19.297)	205.386
Ertelenmiş vergi geliri	258.565	76.007
Dönem sonu	239.268	281.393

DİPNOT 11 - HİSSE BAŞINA KAR

31 Mart 2011 ve 2010 için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	225.000.000	225.000.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait net kar	14.084.215	20.878.156
Hisse başına kar	0,06	0,09

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2011							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	
İştirakler								
SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.	180	26.002.135	-	-	-	-	-	-
Shell&Turcas Petrol A.Ş.	-	-	-	-	-	680	-	-
SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.	67.995	-	-	-	-	-	-	-
Socar & Turcas Rafineri A.Ş.	51.481	-	-	-	-	-	-	-
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	703	-	-	-	-	82.510	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Conrad Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz.ve Tic. A.Ş.	192.898	-	-	-	-	-	-	-
Gerçek kişi ortaklara ödenecek temettüler	-	-	-	-	232.567	-	-	-
	313.257	26.002.135	-	-	232.567	83.190	-	-

TURCAS PETROL A.Ş.**31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2011				
	Ahımlar	Satışlar Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Diğer gelirler
İştirakler					
SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.	-	-	111.792	-	151
Shell & Turcas Petrol A.Ş.	15.068	282.083	-	-	-
SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.	-	-	1.033	-	-
SOCAR & Turcas Rafineri A.Ş.	-	-	1.163	-	109
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	-	-	-	-	453
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler					
Conrad Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz. ve Tic A.Ş.	-	471.795	-	-	-
Etiler Dış Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	300	-
Aksoy Holding A.Ş.	-	-	-	2.050	6.059
Enak Yapı ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	300	-
Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.	160.762	-	-	23.676	3.639
	175.830	753.878	113.988	26.326	10.411

TURCAS PETROL A.Ş.**31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2010							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflarla olan bakiyeler								
İştirakler								
SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.	-	66.776	-	-	-	-	-	-
Socar & Turcas Rafineri A.Ş.	-	50.108	-	-	-	-	-	-
Petkim Petrokimya A.Ş.	4.894.434	-	-	-	-	-	-	-
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	131.952	-	-	-	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Conrad Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz.ve Tic. A.Ş.	217.438	-	-	-	-	-	-	-
Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.	-	-	-	-	-	184.453	-	-
Gerçek kişi ortaklara ödenecek temettüler	-	-	-	-	238.716	-	-	-
	5.243.824	116.884	-	-	238.716	184.453	-	-

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2010				
	Alımlar	Satışlar Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Diğer gelirler
İştirakler					
SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.	-	-	3.745	14.912	84.320
SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.	-	-	27.755	2.478	69.843
SOCAR & Turcas Rafineri A.Ş.	-	-	8.294	2.478	74.194
Shell & Turcas Petrol A.Ş.	77.524	-	-	-	-
Petkim Petrokimya A.Ş.	14.634.624	-	-	17.986	65.991
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler					
Conrad Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz. ve Tic A.Ş.	-	576.349	-	-	-
Etiler Dış Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	1.231	-
Aksoy Holding A.Ş.	-	-	-	1.231	-
Aksoy Petrol ve Enerji Yatırımları A.Ş.	-	-	-	2.662	-
Enak Yapı ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	1.231	476
Aksoy Petrol Dağıtım Yatırımları A.Ş.	-	-	-	2.662	-
Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.	362.379	-	-	22.592	39.772
	15.074.527	576.349	39.794	69.463	334.596

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Cari dönemde. üst düzey yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatler tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	242.549	168.777

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Bu çerçevede. Grup, bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir yöntemle kontrol etmektedir. Yönetim Grup'un döviz pozisyonunu analiz ederek takip etmekte gerekli hallerde önlem alınmasını sağlamaktadır.

TURCAS PETROL A.Ş.**31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır, diğer para birimlerinin etkisi önemsiz düzeydedir.

		31 Mart 2011			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1-	Ticari alacak	-	-	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	13.295.559	8.586.311	333	315
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3-	Diğer	-	-	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	13.295.559	8.586.311	333	315
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9-	Toplam varlıklar (4+8)	13.295.559	8.586.311	333	315
10-	Ticari borçlar	-	-	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	444.173	-	203.599	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	444.173	-	203.599	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	561.595	-	257.423	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1.550.158	1.001.200	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	2.111.753	1.001.200	257.423	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	2.555.926	1.001.200	461.022	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9+18+19)	10.739.633	7.585.111	(460.689)	315
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11-12a-14-15-16a)	12.289.791	8.586.311	(460.689)	315
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23-	Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24-	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25-	İhracat	-	-	-	-
26-	İthalat	-	-	-	-

TURCAS PETROL A.Ş.**31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

		31 Aralık 2010			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1-	Ticari alacak	-	-	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	26.320.377	17.019.483	3.732	306
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3-	Diğer	-	-	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	26.320.377	17.019.483	3.732	306
5-	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a-	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7-	Diğer	-	-	-	-
8-	Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9-	Toplam varlıklar (4+8)	26.320.377	17.019.483	3.732	306
10-	Ticari borçlar	-	-	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	502.100	-	245.034	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	502.100	-	245.034	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	588.020	-	286.965	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1.547.855	1.001.200	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	2.135.875	1.001.200	286.965	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	2.637.975	1.001.200	531.999	-
19-	Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a-	Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
19b-	Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
20-	Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9+18+19)	23.682.402	16.018.283	(528.267)	306
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11-12a-14-15-16a)	25.230.258	17.019.483	(528.267)	306
22-	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23-	Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24-	Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
25-	İhracat	-	-	-	-
26-	İthalat	-	-	-	-

TURCAS PETROL A.Ş.**31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 13 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)*Kur riskine duyarlılık*

	31 Mart 2011		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.174.403	(1.174.403)	1.174.403	(1.174.403)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.174.403	(1.174.403)	1.174.403	(1.174.403)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(100.504)	100.504	(100.504)	100.504
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(100.504)	100.504	(100.504)	100.504
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	65	(65)	65	(65)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	65	(65)	65	(65)
TOPLAM (3+6+9)	1.073.964	(1.073.964)	1.073.964	(1.073.964)

	31 Aralık 2010		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.476.427	(2.476.427)	2.476.427	(2.476.427)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.476.427	(2.476.427)	2.476.427	(2.476.427)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(108.248)	108.248	(108.248)	108.248
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(108.248)	108.248	(108.248)	108.248
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	61	(61)	61	(61)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	61	(61)	61	(61)
TOPLAM (3+6+9)	2.368.240	(2.368.240)	2.368.240	(2.368.240)

TURCAS PETROL A.Ş.

31 MART TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket’in, 2010 yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 27 Nisan 2011 Çarşamba günü yapılmıştır. Genel Kurul’da alınan karar gereği, 2010 yılına ilişkin 11.250.000 TL nakden temettü dağıtımı 23 Mayıs 2011 tarihinden itibaren gerçekleştirilecektir.
- b) Şirket, Haziran 2006 dönemine ait KDV tutarlarına ilişkin Maliye Bakanlığı’nca belirlenen vergi cezasını 6111 sayılı kanun kapsamında yeniden yapılandırmak için vergi dairesine müracaat etmiş, söz konusu başvuru kabul edilmiştir. Söz konusu vergi cezası, vergi dairesi tarafından 2.831.412TL KDV aslı, 820.223TL gecikme zammı olmak üzere toplam 3.651.636TL olarak tahakkuk ettirilmiştir. Söz konusu tutar yasal süresi içerisinde nakden ödenecektir.

.....