

TURCAS PETROL A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

TURCAS PETROL A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2012 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.....	6-38
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6-8
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-11
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11-13
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13-14
DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	14-16
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	16-19
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20-23
DİPNOT 8 ÖZKAYNAKLAR	24-25
DİPNOT 9 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	25
DİPNOT 10 FAALİYET GİDERLERİ	26
DİPNOT 11 FİNANSAL GELİRLER.....	26
DİPNOT 12 FİNANSAL GİDERLER	26
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	27-29
DİPNOT 14 HİSSE BAŞINA KAR	29
DİPNOT 15 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	30-34
DİPNOT 16 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34-37
DİPNOT 17 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	38

TURCAS PETROL A.Ş.**31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	133.079.521	118.261.958
Ticari alacaklar		2.415.532	1.610.552
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	15	198.797	185.650
<i>Diğer taraflardan ticari alacaklar</i>		2.216.735	1.424.902
Diğer alacaklar		50.740.610	49.654.537
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	15	13.105.437	12.575.456
<i>Diğer taraflardan diğer alacaklar</i>		37.635.173	37.079.081
Diğer dönen varlıklar		3.044.459	2.252.179
		189.280.122	171.779.226
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		246.953	246.953
Toplam Dönen Varlıklar		189.527.075	172.026.179
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar		157.688.438	138.320.236
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		157.601.950	138.243.752
<i>Diğer taraflardan diğer alacaklar</i>		86.488	76.484
Finansal Yatırımlar		58.240	58.240
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	558.264.962	541.927.870
Maddi duran varlıklar		2.991.917	3.506.354
Maddi olmayan duran varlıklar		2.113	14.077
Diğer uzun vadeli varlıklar		3.788.424	4.141.217
Ertelenmiş vergi varlıkları	13	460.180	126.057
Toplam Duran Varlıklar		723.254.274	688.094.051
TOPLAM VARLIKLAR		912.781.349	860.120.230

1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 17 Mayıs 2012 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 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2012	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari borçlar		2.016.749	2.333.533
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	15	250.200	253.531
<i>Diğer taraflara ticari borçlar</i>		1.766.549	2.080.002
Diğer borçlar		10.092.912	11.688.970
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	15	25.852	544.517
<i>Diğer taraflara diğer borçlar</i>		10.067.060	11.144.453
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	-	1.788.605
Borç karşılıkları		4.500	6.500
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		327.231	516.024
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		11.388	15.816
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.452.780	16.349.448
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal borçlar	5	252.345.029	212.212.104
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		323.779	332.968
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		1.948.431	1.948.570
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		254.617.239	214.493.642
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	8	225.000.000	225.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	8	41.247.788	41.247.788
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	8	(22.850.916)	(22.850.916)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	8	29.863.083	29.863.083
Geçmiş yıllar karları		356.011.008	258.095.696
Net dönem karı		16.435.076	97.915.312
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		645.706.039	629.270.963
Azınlık payları		5.291	6.177
Toplam Özkaynaklar		645.711.330	629.277.140
TOPLAM KAYNAKLAR		912.781.349	860.120.230

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 2012	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011
Satışlar	9	2.969.127	1.467.382
Satışların maliyeti	9	(3.264.450)	(1.032.665)
Brüt zarar / (kar)		(295.323)	434.717
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	10	(287.016)	(316.586)
Genel yönetim giderleri	10	(2.601.963)	(1.986.012)
Diğer faaliyet gelirleri		791.416	62.776
Diğer faaliyet giderleri		(838)	(23.330)
Faaliyet zararı / (karı)		(2.393.724)	(1.828.435)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	6	16.337.092	15.372.984
Finansman gelirleri	11	15.749.567	1.882.325
Finansman giderleri	12	(13.593.068)	(1.601.211)
Vergi öncesi kar		16.099.867	13.825.663
Vergi gideri			
- Dönem vergi gideri	13	-	-
- Ertelenmiş vergi geliri	13	334.123	258.565
Net dönem karı		16.433.990	14.084.228
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		16.433.990	14.084.228
Toplam kapsamlı gelir dağılımı:			
Ana ortaklık hissedarlarına ait kısım		16.435.076	14.084.215
Ana ortaklık dışı paylara ait kısım		(1.086)	13
Hisse başına kar	14	0,07	0,06

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 2011 itibariyle bakiye	225.000.000	41.247.788	(22.850.916)	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. alımından kaynaklanan fon çıkışı (Dipnot 6)	-	-	-	-	(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	41.247.788	(22.850.916)	26.996.418	275.289.789	14.084.215	559.767.294	7.072	559.774.366
1 Ocak 2012 itibariyle bakiye	225.000.000	41.247.788	(22.850.916)	29.863.083	258.095.696	97.915.312	629.270.963	6.177	629.277.140
Geçmiş yıllardan transferler	-	-	-	-	97.915.312	(97.915.312)	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımına katıla azınlık payları	-	-	-	-	-	-	-	200	200
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	16.435.076	16.435.076	(1.086)	16.433.990
31 Mart 2012 itibariyle bakiye(*)	225.000.000	41.247.788	(22.850.916)	29.863.083	356.011.008	16.435.076	645.706.039	5.291	645.711.330

(*) 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.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2012	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2011
	Dipnotlar		
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		16.099.867	13.825.663
<i>İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler</i>			
Amortisman ve itfa payları	10	337.635	394.273
Kıdem tazminatı karşılığı		(9.189)	7.366
Kullanılmamış izin karşılığı		(188.792)	142.928
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlardan gelir	6	(16.337.092)	(15.372.984)
Faiz gideri	12	3.030.602	172.572
Faiz geliri	11	(3.376.370)	(649.950)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi kullanılan nakit akımı		(443.339)	(1.480.132)
<i>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler</i>			
Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim		(805.020)	5.306.970
Diğer alacaklar ve varlıklardaki değişim		(3.078.971)	(26.743.426)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		(1.602.626)	(350.708)
Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara olan borçlardaki değişim		(316.744)	(5.630.462)
İşletme faaliyetlerinden kullanılan nakit akımları		(6.246.700)	(28.897.758)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(46.430)	(229.487)
İştiraklere yatırım harcamaları için sağlanan nakit		(19.368.199)	-
Özsermaye yöntemi ile değerlendirilen varlıklar sermaye artışı		-	(1.051.400)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları		(19.414.629)	(1.280.887)
Finansman faaliyetleri:			
Alınan krediler		38.185.456	53.432
Ödenen krediler		(26.188)	(103.017)
Alınan faizler		3.140.567	622.817
Ödenen faizler		(1.056.945)	(172.572)
Sermaye artışı azınlık payı		200	125
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları		40.243.090	400.785
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki azalış		14.581.761	(29.777.860)
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		118.181.140	45.882.464
31 Mart itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler	4	132.762.901	16.104.604

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 6 bağlı ortaklık ve 3 iştirakten oluşmaktadır.

Turcas Petrolcülük A.Ş., 1988 yılında Türkipetrol 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 43’dür (31 Aralık 2011: 42).

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 Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Elektrik
Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş.	Türkiye	Petrol rafinerileri

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 ATAŞ ortakları ile birlikte Petrol İşleri Genel Müdürlüğü'ne iade etmiş, ATAŞ'ın rafineri faaliyetlerine son vermiş ve Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan ("EPDK") ATAŞ'a bir terminal lisansı almıştır. ATAŞ, 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. Şirket 17 Mayıs 2007 tarihinde 30 yıl süreli toptan satış lisansı almıştır.

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 gerçekleştirmektedir. Turcas Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'nin % 99,99'una Turcas Enerji Holding A.Ş. sahiptir.

Turcas Rafineri Yatırımları A.Ş. 28 Aralık 2011 tarihinde kurulmuştur. Şirketin faaliyet konusu yurt içinde ve yurt dışında petrol rafinerilerinin ve ek tesislerin kurulması, satın alınması ve bu tesislerin işletilmesi, yurt içindeki ve yurt dışındaki rafinerilerde ham petrol işletmek ve işletilmesini sağlamaktır.

İştirakler	Ülke	Ana faaliyeti
Shell & Turcas Petrol A.Ş. ("STAŞ")	Türkiye	Petrol ürünleri
Star Rafineri A.Ş. ("STAR")	Türkiye	Rafineri
RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji, elektrik

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

Socar&Turcas Rafineri A.Ş.(yeni adıyla Star Rafineri A.Ş.("STAR")) 10 Eylül 2008 tarihinde kurulmuştur. Şirketi'in hisselerinin %18,5'i Turcas'a ait iken geri kalan %81,5'u State Oil Company of the Azerbaijan Republic ("SOCAR")'ın Türkiye'deki 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla %100 iştiraki olan SOCAR Turkey Enerji A.Ş.'ye aittir. STAR, İzmir Aliağa'da SOCAR&Turcas Ege Rafinerisi projesini gerçekleştirmek amacıyla 04 Kasım 2008 tarihinde T.C Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) lisans başvurusunda bulunmuş ve EPDK tarafından STAR'a 49 yıl süreyle rafinaj faaliyeti yapmak üzere 23 Haziran 2010 tarihli ve RAF/2610-3/27891 numaralı Rafinerici Lisansı 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 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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 6).

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarla ilgili detaylı bilgiler Dipnot 6’da sunulmuştur.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup’un özet 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 Tebliği”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.

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.

**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)**

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 esaslı 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.

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 2012 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 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 7 (değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”
- UFRS 1 (değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”
- UMS 12 (değişiklik), “Gelir Vergileri”

Yukarıdaki standart ve yorumların Grup’un finansal tablolarında önemli etkileri olmamıştır.

1 Nisan 2012 tarihinden sonrasında geçerli olan ve erken uygulaması Şirket tarafından gerçekleştirilmemiş değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- UMS 1 (değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”
- UMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”
- UMS 32 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi”
- UFRS 7 (Değişiklik) “Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi”
- UFRS 9, “Finansal Araçlar”
- UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”
- UFRS 11, “Ortak Düzenlemeler”
- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar”
- UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”
- UMS 27 (revize), “Bireysel Finansal Tablolar”
- UMS 28 (revize), “İştirakler ve İş Ortaklıkları”
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri

Grup yönetimi, yukarıdaki standart ve yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

**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 ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Ara 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.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2012 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 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 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 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**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)**

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Cari dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergiler:

Grup vergiye esas mali tabloları ile SPK finansal raporlama standartlarına göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilir tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan çalışmalar neticesinde, bilanço tarihinde Grup'un, 33.136.851 TL değerinde (31 Aralık 2011: 32.187.479) gelecekte elde edeceği vergi matrahlarından mahsup edebileceği kullanılmamış geçmiş yıl zararı vardır. Grup, ihtiyatlılık prensibi kapsamında ve yapılan değerlendirmelere dayanarak bu geçmiş yıl zararlarına ilişkin ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirmemiştir (Dipnot 13).

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 ve rafineri faaliyetini içermektedir. Petrokimya grubu başta termoplastikler olmak üzere farklı petrokimyasal ürünlerin üretimi ve dağıtımını yürütmektedir. Grup, 26 Aralık 2011 tarihinde petrokimya bölümünde faaliyet gösteren iştiraki Socar&Turcas Enerji A.Ş.'deki hisselerinin tamamını satmıştır. Dolayısıyla, bu tarihten itibaren Grup'un petrokimya bölümünde faaliyeti kalmamıştır. Elektrik grubu, elektrik üretim, toptan satış ve dağıtım faaliyetlerini yürütmektedir.

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.

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)

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 2012 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	-	-	-	2.969.127	-	2.969.127
AVFÖK	(1.935)	-	(52.908)	(1.343.914)	(1.447.910)	(2.846.667)
Finansal gelirler	497	-	150.539	10.552.080	5.046.451	15.749.567
Finansal giderler	(311.671)	-	(112.795)	(5.973.377)	(7.195.225)	(13.593.068)
Amortisman ve itfa payı giderleri	-	-	(95)	(51.951)	(285.589)	(337.635)
İştiraklerden gelirler/(giderler)	16.050.413	-	-	286.679	-	16.337.092
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	-	-	-	1.271	45.159	46.430

- b) 31 Mart 2011 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	-	-	-	1.467.382	-	1.467.382
AVFÖK	-	-	(48.557)	(234.189)	(1.190.862)	(1.473.608)
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

- c) 31 Mart 2012 itibariyle faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz	Elektrik	Diğer*	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Bölüm varlıkları	57.684	-	7.638.090	282.539.737	284.806.961	(220.526.045)	354.516.427
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlar	433.396.714	-	-	124.868.248	-	-	558.264.962
Bölüm yükümlülükleri	9.650.359	-	67.313	270.067.024	3.558.162	(16.272.799)	267.070.059

- d) 31 Aralık 2011 itibariyle faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz	Elektrik	Diğer*	Bölümler arası düzeltmeler	Toplam
Bölüm varlıkları	50.000	-	7.571.135	232.444.018	290.922.449	(212.795.242)	318.192.360
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlar	417.346.300	-	-	124.581.570	-	-	541.927.870
Bölüm yükümlülükleri	9.329.847	-	7.294	233.984.256	1.852.225	(14.330.532)	230.843.090

(*) Turcas Petrol holding faaliyetlerinden oluşmaktadır.

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)

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

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Gelirler		
Bölüm gelirleri	2.969.127	1.467.382
Bölüm arası eliminasyonlar	-	-
Konsolide gelirler	2.969.127	1.467.382
AVFÖK		
Bölüm AVFÖK'ü	(1.398.757)	(282.746)
Diğer AVFÖK	(1.447.910)	(1.190.862)
Konsolide AVFÖK	(2.846.667)	(1.473.608)
Finansal gelirler	15.749.567	1.882.325
Finansal giderler	(13.593.068)	(1.601.211)
Diğer faaliyet gelirleri	790.578	39.446
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarında paylar	16.337.092	15.372.984
Amortisman ve itfa payları	(337.635)	(394.273)
Konsolide vergi öncesi kar	16.099.867	13.825.663

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	10.909	7.095
Banka		
- vadesiz mevduat	230.823	428.653
- vadeli mevduat	132.837.789	117.826.210
	133.079.521	118.261.958

Nakit ve nakit benzeri varlıkların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 güne kadar	133.079.521	118.261.958
	133.079.521	118.261.958

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
TL	9,18	10,55
ABD Doları	4,15	2,40
Avro	1,90	2,50

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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Nakit ve nakit benzerleri	133.079.521	118.261.958
Eksi: Faiz tahakkukları	(316.620)	(80.818)
	132.762.901	118.181.140

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Yoktur).

DİPNOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

Uzun vadeli finansal borçlar

		31 Mart 2012	
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
Avro krediler			
- Değişken faiz oranlı (*)	2,80	94.315.525	223.188.259
- Sabit faiz oranlı	6,20	106.583	252.219
- Değişken faiz oranlı kredilerin faiz tahakkuku		848.274	2.007.355
ABD Doları krediler			
- Değişken faiz oranlı (**)	4,14	15.165.438	26.886.805
- Değişken faiz oranlı kredilerin faiz tahakkuku		5.861	10.391
Toplam uzun dönem finansal borçlar			252.345.029
Toplam finansal borçlar			252.345.029

(*) Bayern LB ve West LB bankalar konsorsiyumundan kullanılan kredinin toplam tutarı 251.946.839 TL (106.468.407 Avro) olup bu kredilere ilişkin 27.359.360 TL (13.678.207 Avro) tutarındaki ECA primi ile 1.399.220 TL tutarındaki kredi tahsis komisyonu toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarları, kredinin vade süresi boyunca amorti edilecektir.

(**) TSKB'den kullanılan kredinin toplam tutarı 27.302.660 TL (15.400.000 ABD Doları) olup bu krediye ilişkin 415.855 TL (288.750 ABD Doları) tutarındaki kredi tahsis komisyonu toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarları, kredinin vade süresi boyunca amorti edilecektir.

Yabancı para cinsinden değişken faizli finansal borçlar dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Değişken faizli finansal borçların faiz oranları 6 aylık periyotlarda yeniden belirlenmekte olup, taşınan değerlerin makul değere yakınsadığı öngörülmektedir.

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 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)**Uzun vadeli finansal borçlar**

	31 Aralık 2011		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
Avro krediler			
- Değişken faiz oranlı (*)	2,88	86.704.971	211.889.608
- Sabit faiz oranlı	6,20	113.924	278.407
- Değişken faiz oranlı kredilerin faiz tahakkuku		18.041	44.089
Toplam uzun dönem finansal borçlar			212.212.104
Toplam finansal borçlar			212.212.104

(*) Bayern LB ve West LB bankalar konsorsiyumundan kullanılan kredinin toplam tutarı 241.218.174 TL (98.706.185 Avro) olup bu kredilere ilişkin 27.929.346 TL (13.687.207 Avro) tutarındaki ECA primi ile 1.399.220 TL tutarındaki kredi tahsis komisyonu toplam kredi tutarından indirilerek gösterilmiştir. Söz konusu komisyon tutarları, kredinin vade süresi boyunca amorti edilecektir.

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	26.157.122	21.249.961
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	26.160.360	21.253.534
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	26.163.917	21.257.461
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	26.167.677	21.261.612
5 yıldan sonra ödenecek	147.695.953	127.189.536
	252.345.029	212.212.104

Kredilerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1-3 yıl arası	52.317.482	42.503.496
3-5 yıl arası	52.331.594	42.519.073
5-7 yıl arası	52.238.268	42.416.055
7-10 yıl arası	50.418.562	42.386.740
10-13 yıl arası	45.039.123	42.386.740
	252.345.029	212.212.104

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 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarından Turcas Elektrik Üretim A.Ş.'nin iştiraki olan RWE Turcas&Güney Elektrik Üretim A.Ş.'nin Denizli Projesinin finansmanında, Turcas Elektrik Üretim A.Ş. payına düşen finansmanı kapsamında Denizli'de inşa edilmekte olan 775 MW Doğalgaz Kombine Çevrim Elektrik Santral yatırımına ilişkin temin edilen kredilere ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur:

- Bayerische Landesbank ("Bayern LB") ve West Landesbank ("West LB") tarafından oluşturulan bankalar konsorsiyumundan Euler Hermes Alman İhracat Kredisi Ajansı'nın garantörlüğünde Eurbior+1.65 faizli üç yılı geri ödemesiz toplam on üç yıl vadeli 149.351.984 Avro,
- Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB") 'den de Libor+3.40 faizli üç yılı geri ödemesiz toplam on yıl vadeli 55.000.000 Amerikan Doları tutarında kredi sözleşmeleri imzalanmıştır.

Bayern LB ve West LB bankalar konsorsiyumundan alınan kredinin 106.468.407 Avro'luk kısmı 31 Mart 2012 itibarıyla kullanılmıştır.

TSKB ve Turcas Elektrik Üretim A.Ş. arasında imzalanmış olan kredi sözleşmesi kapsamında 21 Mart 2012 tarihinde 600.000 Amerikan Doları, 29 Mart 2012 tarihinde 14.800.000 Amerikan Doları olmak üzere toplam 15.400.000 Amerikan Doları kredi kullanılmıştır. Söz konusu kredi, Denizli projesinin Turcas Elektrik Üretim A.Ş. payına düşen finansmanı kapsamında kullanılmıştır.

Turcas Petrol A.Ş., TSKB ile imzalanan kredi sözleşmesinde bankaya 77.000.000 Amerikan Doları; Bayern LB ve West LB ile imzalanan kredi sözleşmesinde de bankalara 149.351.984 Avro tutarında kefalet vermiştir.

Denizli Projesinin kendi payına düşen finansmanı kapsamında West LB ve Bayern LB ile imzalanan kredi sözleşmesinin gereği olarak da Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından Turcas Elektrik Üretim A.Ş. lehine Bayern LB muhatap olmak suretiyle 21.656.038 Avro tutarında 15 Temmuz 2014 vadeli bir harici garanti (DSRA Standby Letter of Credit) düzenlenmiştir. Söz konusu garantinin düzenlenmesi amacıyla Turcas Petrol A.Ş. tarafından 21.656.038 Avro tutarında kefalet verilmiştir.

11 Kasım 2010 tarihinde Turcas Enerji Holding A.Ş., Turcas Petrol A.Ş. ve Turcas Elektrik Üretim A.Ş. ile WestLB, Bayern LB ve TSKB arasında imzalanan Hisse Rehin Sözleşmeleri ve Hissedar Alacak Temliki Sözleşmeleri kapsamında Turcas Enerji Holding A.Ş.'nin ve Turcas Petrol A.Ş.'nin Turcas Elektrik Üretim A.Ş.'de bulunan hisseleri ve Turcas Elektrik Üretim A.Ş.'den olan alacakları üzerinde ve Turcas Elektrik Üretim A.Ş.'nin RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.'de sahip olduğu hisseler ve RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.'den olan alacakları üzerinde WestLB, Bayern LB ve TSKB lehine, her bir bankanın kredilerdeki payları oranında ve eşit şartlarda, birinci dereceden rehin ve alacak temliki tesis edilmiştir.

DİPNOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	%	31 Mart 2012	%	31 Aralık 2011
STAŞ	30,00	424.036.200	30,00	408.096.300
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	30,00	124.868.248	30,00	124.581.570
STAR	18,50	9.360.514	18,50	9.250.000
		558.264.962		541.927.870

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 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Dönem başı	541.927.870	496.994.264
İştiraklerden gelir ve giderler (net)	16.337.092	15.372.984
Shell Gaz A.Ş. alımının etkisi	-	(1.918.200)
İştirak sermaye artışları	-	1.051.400
Dönem sonu	558.264.962	511.500.448

STAŞ

Dipnot 1’de açıklandığı üzere, STAŞ her türlü akaryakıt ve yağların satın alımı, satışı, ithalat ve ihracatı, depolaması ve dağıtımı 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 2012 yılında 2.542.603 bin TL satış hasılatı gerçekleştiren STAŞ, Türkiye akaryakıt ve madeni yağlar piyasasındaki kuvvetli pozisyonunu daha da kuvvetli hale getirmiştir. Şirket, yurt çapındaki 1.000 civarındaki Shell markalı istasyon ağı vasıtasıyla benzin ve madeni yağ piyasalarındaki lider konumu ile tüm beyaz ürünler satışlarındaki üçüncülük konumunu sürdürmektedir.

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

STAŞ	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	2.911.148.000	2.835.487.000
Toplam yükümlülükler	(1.497.694.000)	(1.475.166.000)
Net varlıklar	1.413.454.000	1.360.321.000
Net varlıklarda Grup’un payı	424.036.200	408.096.300
	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Net satış gelirleri	2.542.603.000	2.303.141.000
Kapsamlı gelir	53.134.000	52.117.000
Dönem karında Grup’un payı	15.940.200	15.635.100

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 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	1.087.928.474	906.959.648
Toplam yükümlülükler	(671.700.980)	(491.687.749)
Net varlıklar	416.227.494	415.271.899
Net varlıklarda Grup'un payı	124.868.248	124.581.570
	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kapsamlı gelir/ (gider)	955.598	(873.720)
Dönem karında/ (zararında) Grup'un toplam payı	286.679	(262.116)

Turcas'ın elektrik üretimine ilişkin doğrudan 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. 2010 yılı içinde TEİAŞ ile sistem bağlantı anlaşmalarının yapılması süreçleri tamamlanarak nihai yatırım kararı alınmış ve 2010 yılı sonunda projenin finansmanı için 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 santralin doğalgaz bağlantısı için Bölgesel Gaz Dağıtım kuruluştur. Kentgaz ile anlaşılmış, Kentgaz ve BOTAŞ santral için gaz bağlantı anlaşması imzalanmıştır. BOTAŞ ile 2012 yılı kapsayan gaz tedarik anlaşması 2012 yılı Şubat ayı içerisinde imzalanmıştır. Tesis inşaatının fiili ilerlemesi 31 Mart 2012 itibarıyla % 83 seviyesindedir. Enerji nakil hatlarından Afyon - Denizli hattına bağlı olan kısım enerjilendirilerek devreye alınmıştır. Tesisin devreye alma çalışmalarının 2012 yılı sonuna doğru tamamlanması 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 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

Star Rafineri A.Ş.

SOCAR Turkey Enerji A.Ş.'nin 50.000.000 TL ödenmiş sermaye içerisinde 49.996.996 TL hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Star Rafineri A.Ş. hisselerinin %18,5'i nominal bedel üzerinden 29 Aralık 2011 tarihinde Grup tarafından satın alınmıştır. Star Rafineri A.Ş.'nin temel faaliyet konusu, LPG, nafta, ksilen ürünleri, motorin ve jet yakıtı üretilmesidir.

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam varlıklar	128.019.227	111.064.251
Toplam yükümlülükler	(87.251.541)	(70.893.934)
Net varlıklar	40.767.686	40.170.317
Net varlıklarda Grup'un payı	7.542.022	7.431.508
Şerefiye	1.818.492	1.818.492
Toplam	9.360.514	9.250.000
	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kapsamlı gelir	597.373	-
Dönem karında Grup'un toplam payı	110.213	-

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 7 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Sarta bağlı yükümlülükler

Turcas ile ilgili şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Grup'un 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Döviz Cinsi	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	250.061	250.061	250.061	250.061
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	2.197.633	2.197.633	1.923.457	1.923.457
	Avro	250.000	591.600	250.000	610.950
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	77.000.000	136.513.300	77.000.000	145.445.300
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	Avro	172.508.022	408.222.983	172.508.022	421.575.104
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		-	-	-	-
		550.277.577		572.306.872	

(*) RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. için verilen kefalet tutarı 2.502.000TL dir (31 Aralık 2011: 2.502.000 TL).

(*) Turcas Elektrik Üretim A.Ş. 'nin Denizli'de inşa edilmekte olan 775 MW Doğalgaz Kombine Çevrim Elektrik Santral yatırımına ilişkin TSKB ile ilk üç yılı geri ödemesiz toplam on yıl vadeli 55.000.000 Amerikan Doları tutarında kredi sözleşmesi imzalanmış olup Turcas Petrol A.Ş.'nin imzalanan bu kredi sözleşmesinde bankaya verdiği toplam kefalet tutarı 77.000.000 Amerikan Dolarıdır. Dipnot 5'te belirtildiği üzere Denizli Projesinin kendi payına düşen finansmanı için West LB ve Bayern LB ile imzalanan kredi sözleşmesi kapsamında söz konusu bankalara 149.351.984 Avro tutarında kefalet verilmiştir. Yine söz konusu sözleşmenin gereği olarak, Türkiye Garanti Bankası A.Ş. tarafından Turcas Elektrik Üretim A.Ş. lehine Bayerische LB muhatap olmak suretiyle 21.656.038 Avro tutarında 15 Temmuz 2014 vadeli bir harici garanti (DSRA Standby Letter of Credit) düzenlenmiştir. Söz konusu garantinin düzenlenmesi amacıyla Turcas Petrol A.Ş. tarafından 21.656.038 Avro tutarında kefalet verilmiştir. Turcas Petrol A.Ş. ayrıca Siemens AG'ye Denizli projesindeki gaz tribünlerinin uzun süreli bakımlarının sağlanması amacıyla bakım kontratı kapsamında 1.500.000 Avro tutarında kefalet vermiştir.

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 7 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin özkaynaklara oranı %85'dir (31 Aralık 2011: %91).

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan ipotekler	2.201.150	2.201.150
Alınan garanti mektupları	339.195	39.195
Alınan diğer teminatlar	62.000	35.000
	2.602.345	2.275.345

STAŞ ile ilgili Turcas'ın şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri

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 dağıtımı şartına tabi olmaksızın kısmi bölünme işleminin tamamlanarak varlıkların Ortak Girişim Şirketi'ne devrini takip eden yedinci yılın sonundan itibaren 30 günlük bir süre içinde kullanılabilecektir ve Turcas'ın elindeki Ortak Girişim Şirketi hisselerinin tamamı için Shell Türkiye tarafından ödenecek toplam tutar 150 milyon Amerikan Doları olacaktır.

STAŞ'ın üstlendiği şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin Grup'a düşen payları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Gümrük ofislerine verilen garanti mektupları	77.456.700	84.217.800
EPDK'ya verilen garanti mektupları	15.000.000	15.000.000
Vergi ofislerine verilen garanti mektupları	197.400	207.900
Diğer	9.149.100	2.986.800
	101.803.200	102.412.500

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 7 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan ipotekler	255.939.900	240.114.900
Alınan garanti mektupları	120.519.900	114.857.100
Alınan diğer teminatlar	7.232.100	7.232.100
	383.691.900	362.204.100

STAŞ, bayi sahiplerine belli satış hacmine ulaşılması ve bayilerin fiziksel durumlarının geliştirilmesi için 86.009.000 TL ödeme garantisi vermiştir (31 Aralık 2011: 85.868.000 TL). Söz konusu garantinin Grup payına düşen kısmının ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde	6.690.600	6.174.900
1-5 yıl	16.170.300	16.863.000
5-22 yıl	2.941.800	2.722.500
	25.802.700	25.760.400

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 bulunmamakla 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.

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.

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 7 - 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 2012	31 Aralık 2011
EPDK'ya verilen garanti mektupları	2.802.000	2.802.000
Diğer	1.517.268	556.007
	4.319.268	3.358.007

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan garanti mektupları	114.062.321	117.773.939
	114.062.321	117.773.939

Star Rafineri A.Ş. ile ilgili Turcas'ın şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri

Star Rafineri A.Ş ile ilgili Grup'un üstlendiği şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen garanti mektupları	1.628	1.628
	1.628	1.628

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan garanti mektupları	8.107.154	2.922.266
	8.107.154	2.922.266

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

a) Sermaye/Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

Ortaklar	Hisse (%) Grubu	Hisse (%)	31 Mart 2012	Hisse (%)	31 Aralık 2011
Aksoy Holding A.Ş.	A/C Grubu	51,55	115.979.910	51,55	115.979.910
Halka açık kısım	A Grubu	28,98	65.204.692	28,95	65.140.738
YTC Turizm ve Enerji Ltd. Şti.	A Grubu	4,02	9.054.468	4,02	9.054.468
Suna Baban	A/B Grubu	3,46	7.789.719	3,46	7.789.719
Müeddet Hanzat Öz	A/B Grubu	3,46	7.794.215	3,46	7.794.215
Yılmaz Tecmen	A/B Grubu	2,21	4.968.783	2,21	4.968.783
Diğer	A/B Grubu	6,32	14.208.213	6,35	14.272.167
Toplam		100,00	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 2012 yılındaki sermayesi 225.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır (2011: 225.000.000 hisse). Hisselerin nominal değeri hisse başına 1 TL'dir.

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 tuttukları 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 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	29.863.083	29.863.083
	29.863.083	29.863.083

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)

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.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabilir karın hesaplanmasında finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

DİPNOT 9 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Elektrik satışı	2.695.721	1.157.749
Diğer satışlar	273.406	309.633
	2.969.127	1.467.382
	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Mamul maliyeti	3.261.129	1.013.661
İletim kapasite ve hizmet bedeli	1.719	10.808
Diğer maliyetler	1.602	8.196
	3.264.450	1.032.665

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 - FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Personel giderleri	1.372.905	1.057.378
Dışarıdan sağlanan hizmetler	349.424	300.657
Amortisman ve itfa giderleri	337.635	394.273
Seyahat giderleri	295.154	210.968
Kira giderleri	151.001	137.198
Şüpheli alacak ve diğer karşılık giderleri	92.556	135.395
Bakım ve onarım giderleri	263.219	8.430
Vergi ve diğer yükümlülükler	27.085	58.299
	2.888.979	2.302.598

DİPNOT 11 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kur farkı gelirleri	12.284.357	639.212
Faiz gelirleri	3.376.370	649.950
Ertelenmiş finansman gelirleri	88.840	593.163
	15.749.567	1.882.325

DİPNOT 12 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Kur farkı giderleri	10.471.749	627.035
Banka faiz giderleri	3.030.602	172.572
Ertelenmiş finansman giderleri	90.717	801.604
	13.593.068	1.601.211

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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Cari vergi yükümlülüğü	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	(5.025.626)
Peşin ödenen vergi ve fonlar	10.552	3.237.021
Peşin ödenen vergiler /(vergi yükümlülüğü)	10.552	(1.788.605)

Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Cari kurumlar vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	334.123	258.565
	334.123	258.565

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 (2011: %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 kişilere 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 13 - 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 (2011: %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 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(1.280.581)	(822.471)	256.116	164.494
Kıdem tazminatı karşılığı	(323.779)	(332.968)	64.756	66.594
Şüpheli alacak karşılığı	(151.055)	(151.055)	30.211	30.211
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	(326.781)	(516.024)	65.355	103.204
Peşin ödenen komisyon	-	(1.431.265)	-	(286.253)
Ertelenmiş faiz geliri	222.944	345.384	44.589	69.078
Ertelenmiş faiz gideri	4.236	106.356	(847)	(21.271)
			460.180	126.057

Bilanço tarihinde Grup'un, 33.136.851 TL değerinde (31 Aralık 2011: 32.187.479) gelecekte elde edeceği karlardan mahsup edebileceği kullanılmamış geçmiş yıl zararı vardır. Ertelenen vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
2012	-	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	12.200.370	12.200.370
2017	4.250.975	-
	33.136.851	32.187.479

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

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Dönem başı	126.057	(19.297)
Ertelenmiş vergi geliri	334.123	258.565
Dönem sonu	460.180	239.268

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 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özet konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Vergi öncesi dönem karı	16.099.867	13.825.663
Vergi oranı (%)	20%	20%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	(3.219.973)	(2.765.132)
İstisnaların etkisi	1.236.944	1.037.957
Geçmiş yıl zararlarının kullanılmayan kısımları	(850.195)	(400.453)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(76.835)	(564.436)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan gelirler	3.267.418	3.074.597
Diğer	(23.236)	(123.968)
Cari dönem vergi gideri	334.123	258.565

DİPNOT 14 - HİSSE BAŞINA KAR

31 Mart 2012 ve 2011 için Şirket hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	225.000.000	225.000.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait net kar	16.435.076	14.084.215
Hisse başına kar	0,07	0,06

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 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Mart 2012							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İştirakler								
Shell&Turcas Petrol A.Ş.	-	-	-	-	-	2.693	-	-
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. (*)	-	-	-	157.601.950	-	-	-	-
Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.	-	-	-	-	-	23.159	-	-
Star Rafineri A.Ş. (**)	-	13.101.470	-	-	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Conrad Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz.ve Tic. A.Ş. (***)	198.797	-	-	-	-	-	-	-
Gerçek kişi ortaklara ödenecek temettüleri	-	-	-	-	250.200	-	-	-
Aksoy Holding A.Ş.	-	3.967	-	-	-	-	-	-
	198.797	13.105.437	-	157.601.950	250.200	25.852	-	-

- (*) Grup, RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.'nin Denizli ilinde yapacağı santral için ihtiyaç duyacağı finansmanı sağlamak amacıyla uygun şartlarla West LB, Bayern LB ve TSKB bankalarından kredi almıştır. Alınan krediler, 31 Aralık 2010 tarihinde imzalanan Ortak Borcu Sözleşmesi uyarınca RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.'ye ortak borcu olarak kullanılmaktadır.
- (**) Grup'un iştiraklerinden Star Rafineri A.Ş.'ye finansman amaçlı borç verilmiştir. Bu borca ilişkin borcun doğduğu dönemdeki piyasa faiz oranı kullanılarak 445.774 TL faiz geliri kaydedilmiştir.
- (***) Grup'un bağlı ortaklarından Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş., Conrad Yeditepe Beynelmilel Otelcilik Turizm ve Ticaret A.Ş.'ye diğer müşterileriyle olduğu gibi imzaladıkları sözleşme uyarınca elektrik satmaktadır. Bu bakiye müteakip dönemde tahsil edilmiştir.

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 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2012				
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Diğer gelirler
İştirakler					
Shell & Turcas Petrol A.Ş.	18.620	385.066	-	-	-
Star Rafineri A.Ş.	-	-	445.774	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler					
Conrad Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz. ve Tic A.Ş.	272	570.384	-	-	-
Etiler Dış Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	300	-
Aksoy Holding A.Ş.	-	-	-	300	9.933
Enak Yapı ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	300	-
Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.	83.507	-	-	27.017	-
	102.399	955.450	445.774	27.917	9.933

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 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2011							
	Alacaklar				Borçlar			
	Kısa vadeli		Uzun vadeli		Kısa vadeli		Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İştirakler								
Shell & Turcas Petrol A.Ş.	-	-	-	-	-	191.616	-	-
Star Rafineri A.Ş. (*)	-	12.575.456	-	-	-	-	-	-
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. (**)	-	-	-	138.243.752	-	-	-	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Conrad Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz.ve Tic. A.Ş. (***)	185.650	-	-	-	-	-	-	-
Ataş Anadolu Taşfiyehanesi A.Ş.	-	-	-	-	-	352.901	-	-
Gerçek kişi ortaklara ödenecek temettüler	-	-	-	-	253.531	-	-	-
	185.650	12.575.456	-	138.243.752	253.531	544.517	-	-

(*) Grup’un iştiraklerinden Star Rafineri A.Ş.’ye finansman amaçlı borç verilmiştir. Bu borca ilişkin borcun doğduğu dönemdeki piyasa faiz oranı kullanılarak 529.956 TL faiz geliri kaydedilmiştir.

(**) Grup, RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.’nin Denizli ilinde yapacağı santral için ihtiyaç duyacağı finansmanı sağlamak amacıyla uygun şartlarla West LB ve Bayern LB bankalarından kredi almıştır. Alınan krediler, 31 Aralık 2010 tarihinde imzalanan Ortak Borcu Sözleşmesi uyarınca RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.’ye ortak borcu olarak kullandırılmaktadır.

(***) Grup’un bağlı ortaklarından Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş., Conrad Yeditepe Beynelmillel Otelcilik Turizm ve Ticaret A.Ş.’ye diğer müşterileriyle olduğu gibi imzaladıkları sözleşme uyarınca elektrik satmaktadır. Bu bakiye müteakip dönemde tahsil edilmiştir.

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 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Mart 2011				
	Alımlar	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 15 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	359.163	242.549

DİPNOT 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(i) 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 16 - 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 2012			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1-	Ticari alacak	11.133.812	6.280.000	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	106.855.330	45.361.376	11.170.338	232
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3-	Diğer	-	-	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	117.989.142	51.641.376	11.170.338	232
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)	117.989.142	51.641.376	11.170.338	232
10-	Ticari borçlar	-	-	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	279.249.499	15.400.000	106.468.407	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	279.249.499	15.400.000	106.468.407	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	279.249.499	15.400.000	106.468.407	-
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)	(161.260.357)	36.241.376	(95.298.069)	232
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11-12a-14-15-16a)	(161.260.357)	36.241.376	(95.298.069)	232
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 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

		31 Aralık 2011			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1-	Ticari alacak	11.862.292	6.280.000	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	84.879.995	44.934.130	1.334	225
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3-	Diğer	-	-	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	96.742.287	51.214.130	1.334	225
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)	96.742.287	51.214.130	1.334	225
10-	Ticari borçlar	-	-	-	-
11-	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
12a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13-	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	-	-	-	-
14-	Ticari borçlar	-	-	-	-
15-	Finansal yükümlülükler	241.218.174	-	98.706.185	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	241.218.174	-	98.706.185	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	241.218.174	-	98.706.185	-
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)	(144.475.887)	51.214.130	(98.704.851)	225
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11-12a-14-15-16a)	(144.475.887)	51.214.130	(98.704.851)	225
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 16 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)Kur riskine duyarlılık

	31 Mart 2012			
	Kar/zarar		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	6.425.234	(6.425.234)	6.425.234	(6.425.234)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	6.425.234	(6.425.234)	6.425.234	(6.425.234)
Avro’nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(22.551.335)	22.551.335	(22.551.335)	22.551.335
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(22.551.335)	22.551.335	(22.551.335)	22.551.335
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	66	(66)	66	(66)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	66	(66)	66	(66)
TOPLAM (3+6+9)	(16.126.035)	16.126.035	(16.126.035)	16.126.035

	31 Aralık 2011			
	Kar/zarar		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	9.673.837	(9.673.837)	9.673.837	(9.673.837)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	9.673.837	(9.673.837)	9.673.837	(9.673.837)
Avro’nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(24.121.491)	24.121.491	(24.121.491)	24.121.491
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(24.121.491)	24.121.491	(24.121.491)	24.121.491
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	66	(66)	66	(66)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	66	(66)	66	(66)
TOPLAM (3+6+9)	(14.447.588)	14.447.588	(14.447.588)	(14.447.588)

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 17 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Aralık 2011 tarihli konsolide finansal tablolara göre Turcas Petrol A.Ş.’nin 97.955.649 TL tutarındaki net dağıtılabilir karından 2.493.880 TL yasal yedekler ayrıldıktan sonra 7.500.000 TL tutarında ortaklara nakden temettü dağıtılmasına 2 Mayıs 2012 tarihli yönetim kurulu kararı ile karar verilmiştir.

.....