

TURCAS PETROL A.Ő.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

TURCAS PETROL A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 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.....	6-40
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-9
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	9-12
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
DİPNOT 5 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	13-17
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	17
DİPNOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	18-20
DİPNOT 8 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21-25
DİPNOT 9 ÖZKAYNAKLAR	26
DİPNOT 10 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	27
DİPNOT 11 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
DİPNOT 12 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER	28
DİPNOT 13 FİNANSAL GELİRLER	28
DİPNOT 14 FİNANSAL GİDERLER	29
DİPNOT 15 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	29-31
DİPNOT 16 HİSSE BAŞINA KAR	31
DİPNOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32-36
DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	36-39
DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40

TURCAS PETROL A.Ş.**30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	59.568.500	45.882.464
Ticari alacaklar		1.889.158	6.813.869
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	17	257.962	5.243.824
<i>Diğer taraflardan ticari alacaklar</i>		1.631.196	1.570.045
Diğer alacaklar		27.639.716	140.913
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	17	27.635.612	116.884
<i>Diğer taraflardan diğer alacaklar</i>		4.104	24.029
Diğer dönen varlıklar		5.161.874	3.762.083
		94.259.248	56.599.329
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		258.713	1.098.871
Toplam Dönen Varlıklar		94.517.961	57.698.200
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar		156.560.414	54.509
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	17	156.492.153	-
<i>Diğer taraflardan diğer alacaklar</i>		68.261	54.509
Finansal yatırımlar	6	58.240	58.240
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	494.809.224	496.994.264
Maddi duran varlıklar		3.623.978	4.081.814
Maddi olmayan duran varlıklar		16.289	65.525
Diğer uzun vadeli varlıklar		2.972.227	2.259.992
Ertelenmiş vergi varlıkları	15	181.953	-
Toplam Duran Varlıklar		658.222.325	503.514.344
TOPLAM VARLIKLAR		752.740.286	561.212.544

1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 10 Kasım 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Koordinasyon ve Düzenleyici İşler Direktörü Cabbar Yılmaz ve Muhasebe Müdürü Nurettin Demircan tarafından imzalanmıştır.

TURCAS PETROL A.Ş.**30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Dipnotlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal borçlar	7	-	258.930
Ticari borçlar		2.576.381	7.007.726
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	17	266.771	238.716
<i>Diğer taraflara ticari borçlar</i>		2.309.610	6.769.010
Diğer borçlar		543.575	716.502
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	17	87.065	184.453
<i>Diğer taraflara diğer borçlar</i>		456.510	532.049
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	3.236.481	-
Borç karşılıkları		9.774	866.500
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		505.429	234.938
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.924	12.626
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.875.564	9.097.222
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal borçlar	7	192.679.431	529.417
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		406.908	250.319
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		4.007.734	3.708.076
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	15	-	19.297
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		197.094.073	4.507.109
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	9	225.000.000	225.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		41.247.788	41.247.788
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(22.850.916)	(22.850.916)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	9	29.863.083	26.996.418
Geçmiş yıllar karları		261.776.097	220.825.272
Net dönem karı		13.727.237	56.382.717
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		548.763.289	547.601.279
Azınlık payları		7.360	6.934
Toplam Özkaynaklar		548.770.649	547.608.213
TOPLAM KAYNAKLAR		752.740.286	561.212.544

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

TURCAS PETROL A.Ş.**30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnotlar	Sınırlı incelemeden geçmiş		Sınırlı incelemeden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Satışlar	10	8.315.726	39.180.193	3.354.983	11.142.425
Satışların maliyeti	10	(7.156.100)	(38.942.772)	(3.125.217)	(11.527.122)
Brüt kar/(zarar)		1.159.626	237.421	229.766	(384.697)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(820.646)	(39.522)	(208.741)	(9.025)
Genel yönetim giderleri		(6.880.975)	(6.722.511)	(2.097.151)	(1.960.836)
Diğer faaliyet gelirleri	12	17.084.658	18.029.715	3.782.166	854.223
Diğer faaliyet giderleri		(1.046.264)	(131.312)	(994.445)	(54.375)
Faaliyet karı/(zararı)		9.496.399	11.373.791	711.595	(1.554.710)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	5	19.494.837	56.585.036	3.850.389	20.098.213
Finansman gelirleri	13	8.190.413	8.016.946	3.887.833	1.995.509
Finansman giderleri	14	(20.419.041)	(5.878.602)	(10.883.086)	(3.256.543)
Vergi öncesi kar/(zarar)		16.762.608	70.097.171	(2.433.269)	17.282.469
Vergi gelir/(gideri)					
- Dönem vergi gideri	15	(3.236.481)	(2.987.138)	(770.037)	400.367
- Ertelenmiş vergi geliri	15	201.250	136.071	(149.468)	39.555
Net dönem karı/(zararı)		13.727.377	67.246.104	(3.352.774)	17.722.391
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		13.727.377	67.246.104	(3.352.774)	17.722.391
Dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık hissedarlarına ait kısım		13.727.237	67.246.254	(3.352.870)	17.722.759
Ana ortaklık dışı paylara ait kısım		140	(150)	96	(368)
Hisse başına kar/(zarar)	16	0,0610	0,2989	(0,0149)	0,0788

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

TURCAS PETROL A.Ş.**30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT
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 öz kaynaklar	Azınlık payları	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2010 itibarıyla bakiye	136.500.000	41.247.788	(22.850.916)	24.842.674	296.755.739	27.641.671	504.136.956	5.471	504.142.427
Geçmiş yıllardan transferler	-	-	-	2.153.744	25.487.927	(27.641.671)	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımına katılan azınlık payları	-	-	-	-	-	-	-	1.589	1.589
Ödenen temettü	-	-	-	-	(12.918.394)	-	(12.918.394)	-	(12.918.394)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	67.246.254	67.246.254	(150)	67.246.104
30 Eylül 2010 itibarıyla bakiye	136.500.000	41.247.788	(22.850.916)	26.996.418	309.325.272	67.246.254	558.464.816	6.910	558.471.726
1 Ocak 2011 itibarıyla 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	-	-	-	2.866.665	53.516.053	(56.382.717)	-	-	-
Bağlı ortaklık sermaye artırımına katılan azınlık payları	-	-	-	-	-	-	-	286	286
Shell Gaz A.Ş. alımının etkisi (Dipnot 5)	-	-	-	-	(1.918.200)	-	(1.918.200)	-	(1.918.200)
Ödenen temettü	-	-	-	-	(10.647.028)	-	(10.647.028)	-	(10.647.028)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	13.727.237	13.727.237	140	13.727.377
30 Eylül 2011 itibarıyla bakiye	225.000.000	41.247.788	(22.850.916)	29.863.083	261.776.097	13.727.237	548.763.289	7.360	548.770.649

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

TURCAS PETROL A.Ş

30 EYLÜL TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		16.762.608	70.097.171
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	11	758.770	1.164.838
Kıdem tazminatı karşılığı		156.589	(9.326)
Kullanılmamış izin karşılığı		270.491	124.073
Şüpheli ticari alacak karşılığı		116.607	36.906
Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlardan gelir	5	(19.494.837)	(56.585.036)
Faiz gideri	14	3.357.494	604.442
Faiz geliri	13	(3.494.463)	(3.864.476)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi (kullanılan)/ sağlanan nakit akımı		(1.566.741)	11.568.592
<i>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler</i>			
Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan alacaklardaki değişim	17	(151.697.800)	(1.219.968)
Diğer alacaklar ve varlıklardaki değişim		(26.018.139)	(525.216)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		(738.942)	(441.720)
Ticari borçlar ve ilişkili kuruluşlara olan borçlardaki değişim	17	(4.431.345)	(4.931.557)
Ödenen kurumlar vergisi	15	(2.493.821)	(3.304.480)
İşletme faaliyetlerinden (kullanılan)/sağlanan nakit akımları		(186.946.788)	1.145.651
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(510.417)	(687.370)
Satılmaya hazır finansal yatırımlar sermaye artışı		-	(30.000)
Özsermaye yöntemi ile değerlendirilen varlıklar sermaye artışı	5	(11.061.193)	(44.680.713)
Alınan Temettümler	5	30.822.870	45.000.000
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan/(sağlanan) nakit akımları		19.251.260	(398.083)
Finansman faaliyetleri:			
Alınan krediler	7	192.744.149	-
Ödenen krediler	7	(853.067)	(33.233)
Alınan faizler	13	3.336.153	3.864.476
Ödenen faizler	14	(3.357.494)	(604.442)
Ödenen temettümler		(10.647.028)	(12.918.394)
Sermaye artışı azınlık payı		286	1.589
Finansman faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) nakit akımları		181.222.999	(9.690.004)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış/(azalış)		13.527.471	(8.942.436)
1 Ocak itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	45.825.298	62.932.961
30 Eylül itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler	4	59.352.769	53.990.525

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

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 9’da 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
İştirakler	Ülke	Ana faaliyeti
Shell & Turcas Petrol A.Ş. (“STAŞ”)	Türkiye	Petrol ürünleri
SOCAR & Turcas Enerji A.Ş. (“STEAS”)	Türkiye	Enerji, petrol
RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	Türkiye	Enerji, elektrik

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ara dönem 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 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 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.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 24 (Değişiklik), “İlişkili Taraf Açıklamaları”;
- UMS 32 (Değişiklik), “Finansal araçlar: Sunum”;
- UFRS 1 (Değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”;
- 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”;
- UFRS 2010 İyileştirmeleri

İlgili değişikliklerin finansal tablolara önemli etkileri olmamıştır.

30 Eylül 2011 tarihinde henüz yürürlüğe girmemiş standart, değişiklik ve yorumlar

- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”;
- UMS 12 (Değişiklik), “Gelir Vergileri”;
- UMS 19 (Değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”;
- UMS 27, “Bireysel Finansal Tablolar”;
- UMS 28, “İştirakler ve iş ortaklıkları”
- UFRS 1 (Değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”;
- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar”;
- 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”;

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.

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.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

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

30 Eylül 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, 30 Eylül 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.

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.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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) 1 Ocak - 30 Eylül 2011 itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz**	Elektrik	Diğer*	Toplam
Bölüm dışı gelirler	-	-	-	8.315.726	-	8.315.726
AVFÖK	-	-	(162.511)	(646.050)	(4.974.664)	(5.783.225)
Finansal gelirler	-	-	645.231	1.295.999	6.249.183	8.190.413
Finansal giderler	-	-	(147.854)	(19.186.060)	(1.085.127)	(20.419.041)
Amortisman ve itfa payı giderleri	-	-	(285)	(336.864)	(421.621)	(758.770)
İştiraklerden gelirler/(giderler)	19.636.702	-	-	(141.865)	-	19.494.837
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	402.741	-	80.000	27.676	-	510.417

- b) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz**	Elektrik	Diğer*	Toplam
Bölüm dışı gelirler	-	-	37.000.155	2.180.038	-	39.180.193
AVFÖK	-	-	(619.576)	(1.070.835)	(3.669.363)	(5.359.774)
Finansal gelirler	-	-	1.292.364	924.181	5.800.401	8.016.946
Finansal giderler	-	-	(992.857)	(500.710)	(4.385.035)	(5.878.602)
Amortisman ve itfa payı giderleri	-	-	(32)	(381.138)	(783.668)	(1.164.838)
İştiraklerden gelirler/(giderler)	57.253.758	-	-	(668.722)	-	56.585.036
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	-	-	1.139	2.207	684.024	687.370

- c) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011 itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz**	Elektrik	Diğer*	Toplam
Bölüm dışı gelirler	-	-	-	3.354.983	-	3.354.983
AVFÖK	-	-	(39.671)	(288.733)	(1.628.883)	(1.957.287)
Finansal gelirler	-	-	279.670	578.286	3.029.877	3.887.833
Finansal giderler	-	-	(1.235)	(10.636.532)	(245.319)	(10.883.086)
Amortisman ve itfa payı giderleri	-	-	(96)	(88.228)	(30.515)	(118.839)
İştiraklerden gelirler/(giderler)	3.417.802	-	-	432.587	-	3.850.389
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	120.741	-	80.000	27.676	-	228.417

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

d) 1 Temmuz - 30 Eylül 2010 itibarıyla ve bu tarihte sona eren dönem için, raporlanabilir bölümler itibarıyla endüstriyel bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz**	Elektrik	Diğer*	Toplam
Bölüm dışı gelirler	-	-	10.275.211	867.214	-	11.142.425
AVFÖK	-	-	(903.428)	(253.196)	(751.896)	(1.908.520)
Finansal gelirler	-	-	328.178	124.006	1.543.325	1.995.509
Finansal giderler	-	-	(340.834)	(218.223)	(2.697.486)	(3.256.543)
Amortisman ve itfa payı giderleri	-	-	(32)	(83.856)	(362.150)	(446.038)
İştiraklerden gelirler/(giderler)	19.635.651	-	-	462.562	-	20.098.213
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	-	-	1.139	1.139	164.552	166.830

e) 30 Eylül 2011 itibarıyla faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

	Petrol	Petrokimya	Doğalgaz**	Elektrik	Diğer*	Toplam
Bölüm varlıkları	-	-	7.548.638	131.139.730	119.242.694	257.931.062
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	415.462.786	-	-	79.346.438	-	494.809.224
Bölüm yükümlülükleri	-	-	23.128	198.128.033	5.818.476	203.969.637

f) 31 Aralık 2010 itibarıyla 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 değerlendirilen 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.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Gelirler				
Bölüm gelirleri	8.315.726	39.180.193	3.354.983	11.142.425
Konsolide gelirler	8.315.726	39.180.193	3.354.983	11.142.425

TURCAS PETROL A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
AVFÖK				
Bölüm AVFÖK’ü	(808.561)	(1.690.411)	(328.404)	(1.156.625)
Diğer AVFÖK	(4.974.664)	(3.669.363)	(1.628.883)	(751.895)
Konsolide AVFÖK	(5.783.225)	(5.359.774)	(1.957.287)	(1.908.520)
Finansal gelirler	8.190.413	8.016.946	3.887.833	1.995.509
Finansal giderler	(20.419.041)	(5.878.602)	(10.883.086)	(3.256.543)
Diğer faaliyet gelirleri (net)	16.038.394	17.898.403	2.787.721	799.848
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarında paylar	19.494.837	56.585.036	3.850.389	20.098.213
Amortisman ve itfa payları	(758.770)	(1.164.838)	(118.839)	(446.038)
Konsolide vergi öncesi kar	16.762.608	70.097.171	(2.433.269)	17.282.469
			30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar				
Bölüm varlıkları			138.688.368	15.327.072
Diğer varlıklar			59.674.194	3.008.744
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen varlıklar			494.809.224	496.994.264
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar			59.568.500	45.882.464
Toplam varlıklar			752.740.286	561.212.544
			30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yükümlülükler				
Bölüm yükümlülükleri			198.151.162	6.201.735
Diğer yükümlülükler			5.274.900	6.686.094
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler			543.575	716.502
Toplam yükümlülükler			203.969.637	13.604.331

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	6.652	19.705
Banka		
- vadesiz mevduat	87.723	15.985.322
- vadeli mevduat	59.474.125	29.877.437
	59.568.500	45.882.464

Nakit ve nakit benzeri varlıkların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
30 güne kadar	59.568.500	45.882.464
	59.568.500	45.882.464

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
TL	7,95	7,63
ABD Doları	2,51	3,39
Avro	2,50	-

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla özet konsolide ve konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Nakit ve nakit benzerleri	59.568.500	45.882.464
Eksi: Faiz tahakkukları	(215.731)	(57.166)
	59.352.769	45.825.298

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Grup'un bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

DİPNOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

	%	30 Eylül 2011	%	31 Aralık 2010
STAŞ	30	415.462.786	30,00	428.567.400
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	30	79.346.438	30,00	68.426.864
STEAS	25	-	25,00	-
		494.809.224		496.994.264

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem başı	496.994.264	435.747.202
İştiraklerden gelir ve giderler (net)	19.494.837	56.585.036
Temettüleri	(30.822.870)	(45.000.000)
İştirak sermaye artışları (*)	11.061.193	44.680.713
Shell Gaz A.Ş. alımının etkisi (**)	(1.918.200)	-
Dönem sonu	494.809.224	492.012.951

(*) 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.

STAŞ

Dipnot 1’de açıklandığı üzere, STAŞ her türlü akaryakıt ve yağların satın alımı, satışı, ithalat ve ihracatı, depolaması ve dağıtımını 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 dokuz ayında 7.961.703.000 bin TL satış hasılatı gerçekleştiren STAŞ ve bağlı ortaklıkları, Türkiye akaryakıt, LPG, otogaz ve madeni yağlar piyasasındaki kuvvetli pozisyonunu daha da kuvvetli hale getirmiştir. Şirket, yurt çapındaki 1050 civarındaki Shell markalı istasyon ağı vasıtasıyla benzin, düşük kükürtlü dizel ve madeni yağ piyasalarındaki lider konumu ile yüksek kükürtlü dizel satışlarındaki ikincilik ve otogaz satışlarındaki üçüncülük konumunu sürdürmektedir.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

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

STAŞ	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam varlıklar	2.920.460.883	2.173.138.500
Toplam yükümlülükler	(1.535.584.930)	(717.836.813)
Net varlıklar	1.384.875.953	1.455.301.687
Net varlıklarda Grup'un payı	415.462.786	436.590.506
	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Net satış gelirleri	7.961.703.405	6.678.783.925
Dönem karı	65.455.674	190.845.860
Dönem karında Grup'un payı	19.636.702	57.253.758

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, geri kalan 340.000.000 ABD Doları 30 Mayıs 2011'de ödenmiştir.

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 çıkılmış ve Foster Wheeler İtalya firması ile sözleşme imzalanmış olup 26 Şubat 2010 tarihi itibari ile yürürlüğe girmiştir.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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)

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 2012 yılının ilk yarısında tamamlanması hedeflenirken, 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:

STEAŞ	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam varlıklar	5.977.375.549	5.720.263.712
Toplam yükümlülükler	(5.414.598.968)	(4.482.407.353)
Azınlık payları	(1.961.785.425)	(1.927.881.497)
Net varlıklar	(1.399.008.844)	(690.025.138)

Net varlıklarda Grup’un payı (*) - -

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Net satış gelirleri	2.959.752.235	2.163.132.575
Kapsamlı gider /(gelir)	(702.079.777)	91.404.977
Geçmiş yıl zararları	(1.600.703.186)	(658.201.483)
Dönem zararında/ (karında) Grup’un toplam payı	(175.519.944)	22.851.244
Geçmiş yıl zararlarında Grup’un toplam payı	(400.175.797)	(164.550.371)
Konsolidasyon kapsamındaki özkaynak yöntemine göre değerlendirme etkisi (*)	-	-

(*) Özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilen STEAŞ’ın 30 Eylül 2011 tarihli ara dönem özet konsolide finansal tablolarına göre özkaynakları; geçmiş yıl zararlarından dolayı eksi bakiyeye dönmüştür.

RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam varlıklar	836.203.436	236.593.984
Toplam yükümlülükler	(571.715.308)	(8.504.435)
Net varlıklar	264.488.128	228.089.549
Net varlıklarda Grup’un payı	79.346.438	68.426.864

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Net satış gelirleri	-	-
Dönem zararı	(472.884)	(2.229.073)
Dönem zararında Grup’un toplam payı	(141.865)	(668.722)

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 kuruluğu Kentgaz ile anlaşılmış, Kentgaz ve BOTAŞ santral için gaz bağlantı anlaşması imzalanmıştır. BOTAŞ ile 2012 ve 2013 yıllarını kapsayan gaz tedarik anlaşması Kasım ayı içerisinde imzalanacaktır.

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	İştirak tutarı	İştirak oranı (%)	İştirak tutarı	İştirak oranı (%)
ATAŞ	13.240	5,00	13.240	5,00
RWE & Turcas Kuzey Elektrik Üretim A.Ş. (*)	45.000	30,00	45.000	30,00
	58.240		58.240	

(*) Söz konusu şirket henüz gayriaktif olduğundan ve ekli konsolide finansal tablolara önemli derecede etkisi bulunmadığından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilmemiş, satılmaya hazır finansal varlık olarak maliyet bedeliyle finansal tablolara yansıtılmıştır.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

Uzun vadeli finansal borçlar:

	30 Eylül 2011		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
Avro krediler			
- Değişken faiz oranlı (*)	2,89	75.904.699	190.953.451
- Sabit faiz oranlı	6,29	121.150	304.777
- Değişken faiz oranlı kredilerin faiz tahakkuku		564.933	1.421.203
Toplam uzun dönem finansal borçlar			192.679.431
Toplam finansal borçlar			192.679.431

(*) Bayern LB ve West LB bankalar konsorsiyumundan kullanılan kredinin toplam tutarı 221.992.394 TL (88.242.793 Avro) olup bu kredilere ilişkin 29.639.306 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.

Kısa vadeli finansal borçlar:

	31 Aralık 2010		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
<i>Kısa vadeli kredileri:</i>			
Avro krediler	6,25	126.363	258.930
Toplam kısa dönem finansal borçlar			258.930

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar:

	31 Aralık 2010		
	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
Avro krediler			
- Sabit faiz oranlı	6,29	258.365	529.417
Toplam uzun vadeli finansal borçlar			529.417
Toplam finansal borçlar			788.347

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli finansal borçlar	-	258.930
Uzun vadeli finansal borçlar	192.679.431	529.417
	192.679.431	788.347

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
2010	-	258.930
2011	-	363.214
2012	61.533	65.896
2013	9.683.518	70.164
2014	19.305.471	30.143
2015 ve sonrası	163.628.909	-
	192.679.431	788.347

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1-3 yıl arası	9.799.129	502.100
3-5 yıl arası	38.615.486	286.247
5-7 yıl arası	48.088.272	-
7-10 yıl arası	48.088.272	-
10-13 yıl arası	48.088.272	-
	192.679.431	788.347

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup’un dolaylı bağlı ortaklıklarından Turcas Elektrik Üretim A.Ş.’nin Denizli Projesinin kendi 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 3 yılı geri ödemesiz toplam 13 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 88.242.793 Avro’luk kısmı 30 Eylül 2011 itibarıyla kullanılmış olup TSKB kredisinin kullanımına henüz başlanmamıştır.

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 kapsamında Turcas Enerji Holding A.Ş.’nin ve Turcas Petrol A.Ş.’nin Turcas Elektrik Üretim A.Ş.’de bulunan hisseleri üzerinde ve Turcas Elektrik Üretim A.Ş.’nin RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.’de sahip olduğu hisseler üzerinde WestLB, Bayern LB ve TSKB lehine, her bir bankanın kredilerdeki payları oranında ve eşit şartlarda, birinci dereceden rehin tesis edilmiştir.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Sarta bağlı yükümlülükler

Turcas ile ilgili şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	30 Eylül 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	2.353.873	2.353.873	4.787.878	4.787.878
	USD	-	-	8.500.000	13.141.000
	EUR	-	-	-	-
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	142.088.100	98.251.000	151.896.046
	EUR	172.508.022	433.978.431	-	-
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	-	-	-	-	-
		581.173.465		172.453.574	

(*) Şirket'in, 30 Eylül 2011 itibarıyla Socar & Turcas Petrokimya A.Ş. lehine Petkim iktisabıyla ilgili herhangi bir kefalet yükümlülüğü kalmamıştır (31 Aralık 2010: 90.000.000 ABD Doları).

(*) Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş.'nin Shell Enerji A.Ş. ile imzaladığı Gaz Alım Sözleşmesi'ne ilişkin Shell Enerji A.Ş.'ye vermiş olduğu 8.251.000 Amerikan Doları tutarındaki teminat mektupları, Mart 2011 itibarıyla bankalara iade edilmiştir. Dolayısıyla, söz konusu teminat mektupları için Şirket'in bankalara vermiş olduğu 8.500.000 Amerikan Doları tutarındaki kefaletlere ilişkin olarak 30 Eylül 2011 itibarıyla herhangi bir yükümlülüğü kalmamıştır.

(*) RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. için verilen kefalet tutarı 2.502.000TL dir (31 Aralık 2010: 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 7'de 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.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dipnot 7’de belirtildiği üzere 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 kapsamında Turcas Enerji Holding A.Ş.’nin ve Turcas Petrol A.Ş.’nin Turcas Elektrik Üretim A.Ş.’de bulunan hisseleri üzerinde ve Turcas Elektrik Üretim A.Ş.’nin RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.’de sahip olduğu hisseler üzerinde WestLB ve Bayern LB ve TSKB lehine, her bir bankanın kredilerdeki payları oranında ve eşit şartlarda, birinci dereceden rehin tesis edilmiştir.

	30 Eylül 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

31 Aralık 2010 – 30 Eylül 2011 tarihleri arasında, STAŞ ile ilgili Turcas’ın şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerine ilişkin, aşağıdaki hususların haricinde bir değişiklik olmamıştır.

Geçerli olan çevre kanunlarına göre, faaliyetlerden kaynaklanan çevre kirliliğinden STAŞ sorumludur. STAŞ’ın çevre kirliliği oluşturması halinde, söz konusu zararı telafi etmesi söz konusu olabilecektir. Bilanço tarihi itibarıyla STAŞ’ın aleyhine açılmış bir çevre kirliliği davası bulunmamakla beraber şu an itibarıyla faaliyetlerine devam eden terminallerin kapanması halinde, STAŞ’ın 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.

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.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Türk Rekabet Kurumu ("Kurum"), Mart 2009 tarihinde, bayilik anlaşmalarının yanı sıra, 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 reddedilmiştir, 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.

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gümrük ofislerine verilen garanti mektupları	66.385.500	54.176.400
EPDK'ya verilen garanti mektupları	15.000.000	15.000.000
Vergi ofislerine verilen garanti mektupları	226.200	226.200
Diğer	11.007.612	10.289.251
	92.619.312	79.691.851

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan ipotekler	222.141.000	191.955.900
Alınan garanti mektupları	109.716.300	80.856.300
Alınan diğer teminatlar	7.232.100	7.255.200
	339.089.400	280.067.400

STAŞ bayi sahiplerine bayilerin fiziksel durumlarının geliştirilmesi için 949.000 TL ödeme garantisi vermiştir (31 Aralık 2010: 1.124.000 TL). Söz konusu garantinin Grup payına düşen kısmının ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 yıl içerisinde	67.800	124.200
1-5 yıl	114.000	158.400
5-14 yıl	102.900	54.600
	284.700	337.200

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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. Söz konusu teminat mektubu 28 Haziran 2011 itibarıyla geri alınmıştır.

70.000.000 TL tutarındaki teminat çekleri Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.'ye hammadde alımına istinaden verilmiş olup 60.190.489 TL tutarındaki teminat mektuplarının 8.400.000 TL'lik kısmı kullanılan krediler için bankalara, 38.970.000 TL'lik kısmı gümrük müdürlüklerine, 5.964.254 TL'lik kısmı elektrik alımlarına istinaden TEDAŞ ve TEİAŞ'a, 4.161.000 TL'lik kısmı EPDK'ya ve kalan 2.695.235 TL'lik kısmı da diğer işlemler için farklı kuruluşlara verilen teminat mektuplarını içermektedir.

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. Söz konusu kredinin kalan kısmı olan 604.125.000 Amerikan Doları, 17 Ağustos 2011 tarihinde bankaya ödenmiştir. Ödemelerin finansmanında kullanılan kısa vadeli kredilerin birleştirilerek yeniden yapılandırılması ve uzun vadeye yayılması amacıyla, 15 Ağustos 2011 tarihinde Credit Suisse Bankası ile toplam 1 Milyar ABD Doları tutarında uzun vadeli bir kredi sözleşmesi imzalamıştır. Bu bağlamda STPAŞ, PETKİM sermayesinde sahip olduğu %51 oranındaki hisseler üzerinde Akbank T.A.Ş. (Malta Şubesi) ile 29 Mayıs 2008 tarihinde imzalanmış olan Kredi ve Teminat Sözleşmeleri uyarınca tesis edilmiş olan hisse rehni fek edilerek, STPAŞ'ın 15 Ağustos 2011 tarihinde yapmış olduğu Kredi Refinansman ve Teminat Sözleşmeleri uyarınca yine STPAŞ'ın sahip olduğu PETKİM'in sermayesinin %51'ini temsil eden A grubu 11.000.000.000 adet ve B grubu 40.000.000.000 adet hisseler üzerinde, Akbank T.A.Ş. ve diğer kredi verenler lehine rehin tesis edilmiş olup, ayrıca aynı kredi ve teminat sözleşmeleri uyarınca STEAS'ın PETKİM nezdinde sahibi olduğu ve PETKİM'in sermayesinin %2.35'ini oluşturan A grubu 2.351.893.432 adet hisseler üzerinde Credit Suisse Securities (Europe) Limited ve Credit Suisse International lehine rehin tesis edilmiştir.

STPAŞ'ın ana ortağı STEAS 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, STEAS ve bağlı ortaklıklarının çeşitli finansal ve finansal olmayan taahhütleri mevcut olup bu taahhütlerin yerine getirilmemesi halinde, kreditorlerin söz konusu kredileri geri çağırma hakkı bulunmaktadır. STEAS 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.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 itibarıyla 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.

STEAŞ'ın Petkim iktisabı ile ilgili olan taahhütler ve şarta bağlı yükümlülüklerinin Grup'un iştirak oranına düşen tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminat mektupları	179.145.733	123.060.683
Toplam alınan teminatlar	179.145.733	123.060.683
Satınalınla ilgili verilen teminat mektupları	-	153.600.175
Verilen teminat çekleri	17.500.000	17.500.000
Verilen teminat mektupları	15.047.622	10.746.217
Toplam verilen teminatlar	32.547.622	181.846.392

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:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
EPDK'ya verilen garanti mektupları	9.340.000	2.802.000
Diğer	1.853.355	556.007
	11.193.355	3.358.007

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan garanti mektupları (*)	403.842.364	98.053.262
	403.842.364	98.053.262

(*) Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına almış olduğu TRİ'ler genel olarak yüklenici şirketi olan Metka'dan alınan 159.495.000 EUR tutarındaki teminat mektuplarından oluşmaktadır.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - ÖZKAYNAKLAR

a) Sermaye

Ortaklar	Hisse (%) Grubu	Hisse (%)	30 Eylül 2011	Hisse (%)	31 Aralık 2010
Aksoy Holding A.Ş.	A/C Grubu	51,55	115.979.910	51,55	115.979.910
Halka açık kısım (*)	A Grubu	28,95	65.133.559	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/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	6,35	14.279.346	6,36	14.294.221
Toplam		100,00	225.000.000	100,00	225.000.000

Şirket'in 2011 yılındaki sermayesi 225.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2010: 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 ettikleri 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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Yasal Yedekler	29.863.083	26.996.418
	29.863.083	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.

TURCAS PETROL A.Ş.**30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 10 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Elektrik satışı	7.509.760	1.840.699	3.298.223	691.115
Doğalgaz satışı	-	34.950.723	-	9.337.492
Hizmet satışı	-	339.338	-	176.097
Diğer satışlar	805.966	2.049.433	56.760	937.721
	8.315.726	39.180.193	3.354.983	11.142.425
	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Mamul maliyeti	5.578.822	34.527.735	2.886.936	8.994.239
İletim kapasite ve hizmet bedeli	239.832	279.455	148.386	9.264
Diğer maliyetler	1.337.446	4.135.582	89.895	2.523.619
	7.156.100	38.942.772	3.125.217	11.527.122

DİPNOT 11 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Mamul maliyeti	7.156.100	38.942.772	3.125.217	11.527.122
Personel giderleri	2.880.013	2.631.764	795.528	762.427
Dışarıdan sağlanan hizmetler (*)	1.106.778	1.268.535	343.844	328.502
Amortisman ve itfa giderleri	758.770	1.164.838	118.839	446.038
Seyahat giderleri	679.443	-	257.122	-
Kira giderleri	423.041	412.221	144.193	138.319
Vergi ve diğer yükümlülükler	306.207	68.072	26.286	24.710
Karşılık giderleri	400.303	-	136.149	-
Bakım ve onarım giderleri	113.502	136.727	92.852	45.675
Diğer	1.033.564	1.079.876	391.079	224.190
	14.857.721	45.704.805	5.431.109	13.496.983

(*) 30 Eylül 2011 itibarıyla dışarıdan sağlanan hizmetler, 378.077 TL müşavirlik gideri, 241.318 TL bina genel yönetim ve bakım giderleri ile diğer dışarıdan sağlanan faydalardan oluşmaktadır.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER

Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Shell Company Ortak Girişim Sözleşmesi Geliri (*)	12.764.169	16.280.680	-	-
Tazminat gelirleri (**)	2.118.230	-	2.118.230	-
Sabit kıymet satış gelirleri (***)	1.303.657	-	1.303.657	-
Servis hizmet gelirleri	597.898	1.134.185	221.182	753.691
Kira gelirleri	80.744	254.757	28.977	53.344
Diğer	219.960	360.093	110.120	47.188
	17.084.658	18.029.715	3.782.166	854.223

(*) Ortak Girişim Sözleşmesi, Shell Türkiye'nin yurtdışındaki ana ortaklığı tarafından STAŞ'a yansıtılan yönetim gideri masraflarının belli bir tutarı aşması durumunda, Turcas'a belirlenmiş tutarı Shell Türkiye'ye yansıtma hakkı vermektedir.

(**) 30 Haziran 2006 tarihinde Turcas Petrol A.Ş. ile The Shell Company of Turkey Ltd. Şirketleri arasında “Kısmi Bölünme” işlemi gerçekleşmiş olup, bölünme öncesi Grup'un bazı bayiilerine açmış olduğu tazminat davalarının içerisinde kazanılan iki davanın sonucunda tahsil etmiş olduğu gelirlerdir.

(***) 21 Temmuz 2011 tarihinde Turcas Elektrik Üretim A.Ş., Yeditepe Beynelmilel Otelcilik Turizm ve Tic. A.Ş.'ye 556.500 Avro'ya kojenerasyon tesisinin %75'inin satışını gerçekleştirmiştir.

DİPNOT 13 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı gelirleri	4.100.260	3.716.892	1.894.026	762.538
Faiz gelirleri	3.494.463	3.864.476	1.915.487	1.175.518
Ertelenmiş finansman gelirleri	595.690	435.578	78.320	57.453
	8.190.413	8.016.946	3.887.833	1.995.509

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı giderleri	(16.303.327)	(5.273.022)	(9.492.942)	(3.233.673)
Banka faiz giderleri	(3.357.494)	(604.442)	(1.299.832)	(22.537)
Reeskont faiz giderleri	(758.220)	(1.138)	(90.312)	(333)
	(20.419.041)	(5.878.602)	(10.883.086)	(3.256.543)

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Cari kurumlar vergisi karşılığı	(3.236.481)	(3.119.707)
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.493.821	3.437.025
(Vergi yükümlülüğü)/ Peşin ödenen vergiler	(742.660)	317.318

Vergi gideri aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Cari kurumlar vergi gideri	(3.236.481)	(2.987.138)	(770.037)	400.367
Ertelenmiş vergi geliri	201.250	136.071	(149.468)	39.555
	(3.035.231)	(2.851.067)	(919.505)	439.922

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.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İndirilebilir birikmiş mali zararlar	(667.140)	(1.048.368)	133.428	209.674
Peşin ödenen komisyon	1.281.279	1.098.871	(256.256)	(219.774)
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	(504.979)	(234.938)	100.996	46.987
Kıdem tazminatı karşılığı	(406.908)	(250.319)	81.382	50.064
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(460.960)	682.296	92.192	(136.459)
Şüpheli alacak karşılığı	(151.055)	(151.055)	30.211	30.211
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) (net)			181.953	(19.297)

Bilanço tarihinde Grup’un, 55.057.295TL değerinde (31 Aralık 2010: 20.021.270TL) gelecekte elde edeceği karlardan mahsup edebileceği kullanılmamış geçmiş yıl zararı vardır ve bu zararlara ait ileride kullanabileceğini düşündüğü 667.140TL (31 Aralık 2010: 1.048.368TL) tutar için ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Ertelenen vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL 2011 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
2011	34.161	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	35.036.025	-
	55.057.295	20.021.270

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin 30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem başı	(19.297)	205.386
Ertelenmiş vergi geliri	201.250	136.071
Dönem sonu	181.953	341.457

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait özet konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Vergi öncesi dönem karı	16.762.608	70.097.171
Vergi oranı (%)	20%	20%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	(3.352.522)	(14.019.434)
Vergiye tabi olmayan gelirler	1.953.630	4.053.100
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan gelirler	3.898.967	11.317.007
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(5.116.068)	(4.203.887)
Diğer	(419.238)	2.147
Cari dönem vergi gideri	(3.035.231)	(2.851.067)

DİPNOT 16- HİSSE BAŞINA KAR

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	225.000.000	225.000.000	225.000.000	225.000.000
Ana ortaklık hissedarlarına ait net kar/(zarar)	13.727.237	67.246.254	(3.352.870)	17.722.759
Hisse başına kar/(zarar)	0,0610	0,2989	(0,0149)	0,0788

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Eylül 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	15.613.819	-	-	-	-	-	
Shell&Turcas Petrol A.Ş.	-	-	-	-	-	5.433	-	
Socar & Turcas Rafineri A.Ş (***)	-	12.021.793	-	-	-	-	-	
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş. (*)	-	-	-	156.492.153	-	-	-	
Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.	-	-	-	-	-	81.632	-	
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler								
Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz.ve Tic. A.Ş. (**)	257.782	-	-	-	-	-	-	
Gerçek kişi ortaklara ödenecek temettüleri	-	-	-	-	266.771	-	-	
Aksoy Holding A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	
	257.962	27.635.612	-	156.492.153	266.771	87.065	-	

(*) 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 kullanılmaktadır.

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

(***) Grup'un iştiraklerinden Socar Turcas Enerji A.Ş.'ye finansman amaçlı borç verilmiştir. Bu borca ilişkin borcun doğduğu dönemdeki piyasa faiz oranı kullanılarak 123.172TL faiz geliri kaydedilmiştir.

(****) Grup'un iştiraklerinden Socar Turcas Rafineri A.Ş.'ye finansman amaçlı borç verilmiştir. Bu borca ilişkin borcun doğduğu dönemdeki piyasa faiz oranı kullanılarak 67.179TL faiz geliri kaydedilmiştir.

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2011					
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Diğer gelirler	Temettü geliri
İştirakler						
SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.	-	-	618.691	-	2.065	-
Shell & Turcas Petrol A.Ş.	137.733	912.088	-	584.460	2.831.412	30.822.870
SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.	-	-	2.094	-	-	-
SOCAR & Turcas Rafineri A.Ş.	-	-	60.750	-	109	-
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	-	-	-	-	453	-
RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	207.121	-	686.151	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz. ve Tic A.Ş.	-	2.050.605	-	-	-	-
Etiler Dış Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	900	-	-
Aksoy Holding A.Ş.	-	-	600.064	8.084	19.708	-
Enak Yapı ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	900	-	-
	137.733	2.962.693	1.488.720	594.344	3.539.898	30.822.870

TURCAS PETROL A.Ş.**30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	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	
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								
Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz.ve Tic. A.Ş.	217.438	-	-	-	-	-	-	-
Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.	-	-	-	-	-	184.453	-	-
Gerçek kişi ortaklara ödenecek temettüleri	-	-	-	-	238.716	-	-	-
	5.243.824	116.884	-	-	238.716	184.453	-	-

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Eylül 2010					
	Alımlar	Satışlar	Alınan faizler	Kira geliri	Diğer gelirler	Diğer giderler
İştirakler						
SOCAR & Turcas Enerji A.Ş.	-	-	55.071	44.636	237.310	-
SOCAR & Turcas Petrokimya A.Ş.	-	-	123.323	7.417	194.936	-
SOCAR & Turcas Rafineri A.Ş.	-	-	18.448	7.417	209.508	-
Shell & Turcas Petrol A.Ş.	148.425	141.273	-	561.996	45.000.000	-
RWE&Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	578.456	-
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
Conrad Yeditepe Beyn. Otelcilik Turz. ve Tic A.Ş.	-	378.860	-	-	-	-
Socar Bosphorus Enerji Ve Ticaret Ltd.Şti.	-	-	-	720	-	-
Etiler Dış Ticaret Ltd. Şti.	-	-	-	3.685	-	-
Aksoy Holding A.Ş.	-	-	-	3.686	-	-
Enak Yapı ve Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	3.686	2.969	-
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	38.775.629	-	-	54.607	306.239	3.721.546
Ataş Anadolu Tasfiyehanesi A.Ş.	819.721	-	-	68.589	59.244	-
	39.743.775	520.133	196.842	756.439	46.588.662	3.721.546

TURCAS PETROL A.Ş.

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	734.543	507.195	249.164	168.798
	734.543	507.195	249.164	168.798

DİPNOT 18 - 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.**30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 18 - 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.

		30 Eylül 2011			
		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1-	Ticari alacak	-	-	-	-
2a-	Parasal finansal varlıklar	2.405.021	1.028.344	201.360	325
2b-	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3-	Diğer	-	-	-	-
4-	Dönen varlıklar (1+2+3)	2.405.021	1.028.344	201.360	325
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)	2.405.021	1.028.344	201.360	325
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	221.992.394	-	88.242.793	-
16a-	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b-	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	1.875.589	1.016.414	-	-
17-	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	223.867.984	1.016.414	88.242.793	-
18-	Toplam yükümlülükler (13+17)	223.867.984	1.016.414	88.242.793	-
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)	(221.462.964)	11.930	(88.041.433)	325
21-	Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a+10+11-12a-14-15-16a)	(221.462.964)	11.930	(88.041.433)	325
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.**30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 18 - 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)	25.230.257	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.**30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

**DİPNOT 18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE
DÜZEYİ (Devamı)***Kur riskine duyarlılık*

	30 Eylül 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	2.201	(2.201)	2.201	(2.201)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.201	(2.201)	2.201	(2.201)
Avro'nun TL karşısında % 10 değişimi halinde				
4- Avro net varlık/yükümlülük	(22.148.583)	22.148.583	(22.148.583)	22.148.583
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(22.148.583)	22.148.583	(22.148.583)	22.148.583
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	86	(86)	86	(86)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	86	(86)	86	(86)
TOPLAM (3+6+9)	(22.146.296)	22.146.296	(22.146.296)	22.146.296

	31 Aralık 2010			
	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	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.

30 EYLÜL TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

- a) Şirket'in %100 oranında hisselerine sahip olduğu dolaylı bağlı ortaklığı Turcas Rüzgar Enerji Üretim A.Ş., Ekim 2011 itibarıyla gerçekleştirdiği genel kurul ile ünvanı Turcas Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.'ye dönüşmüştür ve ana sözleşmesinde yapılan değişiklikle Turcas Enerji Holding A.Ş.'nin geliştirmekte olduğu yenilenebilir kaynaklı projeleri yürüteceği şirketi konumuna gelecektir. Bu alanda dört adet sahada jeotermal kaynak arama ruhsatı devralınmış olup bu sahalarda jeolojik araştırmalar ve jeofizik etüdler başlatılmak üzeredir. Ayrıca Turcas Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş., ekonomik olarak verimli olan Hidroelektrik Santralleri bünyesine katmak ve portföyünde çeşitliliği artırmak, alternatif kaynaklarla maliyet optimizasyonu sağlamak ve karbon emisyonunu azaltıcı yatırımlara yönelmek hedefini sürdürmektedir.
- b) Grup'un dolaylı iştiraklerinden Socar Turcas Rafineri A.Ş., Petkim'in İzmir Aliğa tesislerinde yer alan Star Rafinerisi'nin temel atma törenini 25 Ekim 2011 tarihinde gerçekleştirmiştir.

.....