

PETROL OFİSİ A.Ş.

**31 ARALIK 2004 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

PETROL OFİSİ A.Ş.’nin
1 OCAK – 31 ARALIK 2004 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

1. Petrol Ofisi A.Ş.’nin (“Şirket”) Türk Lirası’nın 31 Aralık 2004 tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden Yeni Türk Lirası olarak ifade edilmiş ilişikteki 31 Aralık 2004 tarihli konsolide bilançosunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir ve nakit akımı tablolarını denetlemiş bulunuyoruz. Bu konsolide mali tabloların sorumluluğu Şirket yönetimine aittir. Bizim sorumluluğumuz denetim çalışmalarımız sonucunda bu konsolide mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.
2. Denetim çalışmalarımız Uluslararası Denetim Standartları’na uygun olarak yapılmıştır. Bu Standartlar denetim planımızı ve çalışmamızı, konsolide mali tablolarda önemli bir hata bulunmadığını sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Denetim, konsolide mali tablolarda yer alan bakiyeleri ve tamamlayıcı notları destekleyici kanıtların test bazında incelenmesini içerir. Denetim, aynı zamanda, uygulanan muhasebe prensiplerinin, yönetim tarafından yapılan önemli tahminlerin ve mali tabloların genel sunuluş şeklinin değerlendirilmesini de içerir. Yapılan denetimin görüş bildirmemiz için makul bir temel oluşturduğuna inanıyoruz.
3. Görüşümüze göre, birinci paragrafta sözü edilen konsolide mali tablolar, tüm önemli taraflarıyla, Petrol Ofisi A.Ş.’nin 31 Aralık 2004 tarihindeki konsolide mali durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide faaliyet sonuçlarını ve konsolide nakit akımlarını, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.
Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz:
4. Konsolide mali tablo dipnotu 18’de detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket, 5024 sayılı yasa, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanmış ilgili mevzuat hükümleri ve 24 Mart 2005 tarihli “Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması” konulu 17 nolu Vergi Usul Kanunu Sirküleri uyarınca birleşme primini dengeleyici, geçici bir hesap olarak sınıflandırmış ve enflasyon düzeltmesine tabi tutmamıştır. Bu uygulama Şirket’in vergi giderinde 76 milyonYTL tutarında bir indirim sağlamıştır. Konsolide mali tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla birleşme primi ile ilgili enflasyondan kaynaklanan kar veya zararın 67 seri numaralı Kurumlar Vergisi Kanunu Genel Tebliği’nde bahsi geçen müspet veya menfi fark olarak kabul edilip edilmeyeceği konusunda belirsizlik bulunmaktadır.
5. Konsolide mali tablo dipnotu 2.c’de belirtildiği üzere, ilişikteki konsolide mali tablolarda sunulan ABD Doları tutarlar, Türk Lirası (“TL”) tutarlar üzerinden 31 Aralık 2004 tarihindeki resmi Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup ilişikteki konsolide mali tabloların bir parçası değildir.

Başaran Nas Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
a member of
PricewaterhouseCoopers

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi
İstanbul, 8 Nisan 2005

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	4
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-37
NOT 1 ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI	7-8
NOT 3 GRUP MUHASEBESİ	9
NOT 4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ	10-15
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA.....	16-17
NOT 6 KASA VE BANKALAR	18
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR.....	19
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER	20-22
NOT 9 STOKLAR.....	22
NOT 10 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	23
NOT 11 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR	23
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR, NET	24
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, NET	25
NOT 14 KREDİLER	26-27
NOT 15 TAHVİL	27
NOT 16 MURABAHA SENDİKASYONU	27
NOT 17 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR	28-29
NOT 18 VERGİ	29-32
NOT 19 KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ	32-33
NOT 20 SERMAYE.....	33
NOT 21 BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER.....	34-35
NOT 22 FAALİYET GİDERLERİ.....	35
NOT 23 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ), NET.....	35
NOT 24 YABANCI PARA POZİSYONU.....	36
NOT 25 TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37
NOT 26 MÜTEAKİP OLAYLAR.....	37

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

Notlar	2004 ABD Doları (*)	2004	2003	
VARLIKLAR				
Dönen varlıklar:				
Kasa ve bankalar	6	92.852	124.616.915	101.230.848
Ticari alacaklar	7	435.473	584.448.921	544.393.862
İlişkili taraflardan alacaklar	8	3.763	5.049.966	8.190.223
Stoklar	9	365.719	490.831.348	341.015.206
Diğer dönen varlıklar	10	63.862	85.709.352	54.360.748
Dönen varlıklar toplamı	961.669	1.290.656.502	1.049.190.887	
Duran varlıklar:				
Ticari alacaklar	7	5.196	6.973.053	6.013.100
Satılmaya hazır finansal varlıklar	11	105	141.222	139.096
Maddi duran varlıklar, net	12	573.078	769.128.652	771.819.783
Maddi olmayan duran varlıklar, net	13	4.357	5.846.891	7.144.688
Şerefiye, net	13	1.661.914	2.230.454.638	2.370.939.260
Diğer duran varlıklar		2.883	3.869.188	1.267.875
Ertelenen vergi varlıkları	18	39.708	53.294.780	192.450.247
Duran varlıklar toplamı	2.287.241	3.069.708.424	3.349.774.049	
Varlıklar toplamı	3.248.910	4.360.364.926	4.398.964.936	

(*) Not 2.c’de belirtildiği üzere, konsolide mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası (“TL”) tutarlar üzerinden 31 Aralık 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanan konsolide mali tabloların bir parçası değildir.

Takip eden notlar konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

Notlar	2004 ABD Doları (*)	2004	2003	
YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZ SERMAYE				
Kısa vadeli yükümlülükler:				
Krediler	14	186.878	250.808.634	516.894.861
Murabaha sendikasyonu	16	20.762	27.864.682	-
Ticari borçlar		520.521	698.591.892	376.211.493
İlişkili taraflara borçlar	8	1.123	1.507.210	2.828.529
Diğer kısa vadeli borçlar	17	408.293	547.969.920	492.767.591
Vergi yükümlülüğü	18	258	346.875	960.083
Kısa vadeli yükümlülükler toplamı	1.137.835	1.527.089.213	1.389.662.557	
Uzun vadeli yükümlülükler:				
Krediler	14	350.510	470.419.160	980.477.103
Tahvil	15	180.388	242.098.983	-
Murabaha sendikasyonu	16	71.718	96.252.995	-
Ticari borçlar		436	585.338	677.101
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	19	7.383	9.909.084	8.538.668
Diğer uzun vadeli borçlar	17	2.645	3.550.397	254.832.067
Uzun vadeli yükümlülükler toplamı	613.080	822.815.957	1.244.524.939	
Yükümlülükler toplamı	1.750.915	2.349.905.170	2.634.187.496	
Ana ortaklık dışı pay	1.677	2.250.711	2.116.661	
Öz sermaye:				
Sermaye	20	257.060	345.000.000	300.000.000
Sermaye düzeltmesi	20	651.768	874.738.210	884.611.294
İlave ödenmiş sermaye	20	184.384	247.461.598	247.461.598
Toplam ödenmiş sermaye	1.093.212	1.467.199.808	1.432.072.892	
Yabancı para çevrim farkları		(5.476)	(7.349.227)	(4.302.440)
Birikmiş karlar	21	408.582	548.358.464	334.890.327
Öz sermaye toplamı	1.496.318	2.008.209.045	1.762.660.779	
Yükümlülükler ve öz sermaye toplamı	3.248.910	4.360.364.926	4.398.964.936	

Taahhütler ve muhtemel yükümlülükler 25

(*) Not 2.c'de belirtildiği üzere, konsolide mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası ("TL") tutarlar üzerinden 31 Aralık 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide mali tabloların bir parçası değildir.

31 Aralık 2004 tarihi ve bu tarihte sona eren yıl itibarıyla hazırlanan konsolide mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Nisan 2005 tarihinde onaylanmıştır.

Ertuğrul Feyzi Tuncer
Yönetim Kurulu Üyesi

Jan Nahum
Yönetim Kurulu Üyesi

Takip eden notlar konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	2004 ABD Doları (*)	2004	2003
Net satışlar	5	7.722.341	10.364.153.845	9.531.134.560
Satılan malın maliyeti	5	(7.298.989)	(9.795.972.473)	(8.996.673.936)
Brüt satış karı		423.352	568.181.372	534.460.624
Faaliyet giderleri	5, 22	(285.066)	(382.586.931)	(352.348.276)
Diğer faaliyet gelirleri, net		33.927	45.532.910	24.345.566
Faaliyet karı		172.213	231.127.351	206.457.914
Finansman gelirleri/(giderleri), net	23	(17.374)	(23.318.278)	39.189.097
Net parasal pozisyon kazancı		134.788	180.898.964	256.473.293
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar		289.627	388.708.037	502.120.304
Vergi	18	(104.004)	(139.582.167)	(154.617.233)
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar		185.623	249.125.870	347.503.071
Ana ortaklık dışı pay		(396)	(530.817)	(1.459.202)
Net kar		185.227	248.595.053	346.043.869
Beheri 1YTL nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	4.R		345.000.000	345.000.000
Bin hisse başına kazanç (YTL)	4.R		0,721	1,003

(*) Not 2.c’de belirtildiği üzere, konsolide mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası (“TL”) tutarlar üzerinden 31 Aralık 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanan konsolide mali tabloların bir parçası değildir.

Takip eden notlar konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Sermaye	Sermaye düzeltmesi	İlave ödenmiş sermaye	Yabancı para çevrim farkları	Birikmiş karlar	Toplam öz sermaye
31 Aralık 2002 tarihindeki bakiyeler	252.441.386	878.232.921	88.137.166	-	42.783.445	1.261.594.918
Hissedardan tahsilat(*)	-	-	159.324.432	-	-	159.324.432
Transfer	47.558.614	6.378.373	-	-	(53.936.987)	-
Cari yıl yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(4.302.440)	-	(4.302.440)
Cari yıl karı	-	-	-	-	346.043.869	346.043.869
31 Aralık 2003 tarihindeki bakiyeler	300.000.000	884.611.294	247.461.598	(4.302.440)	334.890.327	1.762.660.779
Transfer	45.000.000	(9.873.084)	-	-	(35.126.916)	-
Cari yıl yabancı para çevrim farkları	-	-	-	(3.046.787)	-	(3.046.787)
Cari yıl karı	-	-	-	-	248.595.053	248.595.053
31 Aralık 2004 tarihindeki bakiyeler	345.000.000	874.738.210	247.461.598	(7.349.227)	548.358.464	2.008.209.045

* Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin 27 Aralık 2002 tarihinde gerçekleşen kanuni birleşme öncesinde İş Doğan Petrol Yatırımları A.Ş.'den satın aldığı %7 oranında Petrol Ofisi A.Ş. hissesi ile ilgili olan borcunun tahsil edilmesinden kaynaklanmaktadır.

Takip eden notlar konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

Notlar	2004 ABD Doları (*)	2004	2003
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı			
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	289.627	388.708.037	502.120.304
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12,13 159.235	213.709.414	198.004.395
Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki artış	19 3.226	4.329.151	4.102.578
Faiz gideri, net	23 62.212	83.495.028	205.998.801
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan zararlar	(1.114)	(1.495.638)	(3.256.494)
Şüpheli alacak karşılığı	7 8.806	11.818.659	(406.677)
Ertelenmiş finansman gideri / (geliri)	(5.890)	(7.904.416)	14.655.115
Yabancı para çevrim farkları	(2.270)	(3.046.787)	(4.302.440)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	(31.845)	(42.739.774)	(284.338.050)
İşletme faaliyetleri dışındaki faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç	(2.289)	(3.072.467)	(4.708.249)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit	479.698	643.801.207	627.869.283
Ticari alacaklardaki artış	(26.848)	(36.032.416)	(81.946.485)
İlgili taraflardan alacaklardaki azalış / (artış)	2.340	3.140.257	(3.451.110)
Stoklardaki artış	(111.628)	(149.816.142)	(72.369.875)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış	(21.368)	(28.678.452)	13.503.265
Diğer duran varlıklardaki (artış) / azalış	(1.938)	(2.601.312)	558.372
Ticari borçlardaki artış	240.138	322.288.636	227.371.667
İlişkili taraflara borçlardaki artış / (azalış)	(985)	(1.321.319)	2.009.174
Diğer kısa vadeli borçlardaki artış	34.227	45.935.431	75.100.178
Diğer uzun vadeli borçlardaki (azalış) / artış	(187.230)	(251.281.670)	363.853
Ödenen kıdem tazminatı	19 (1.629)	(2.186.361)	(4.965.371)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan parasal kayıp	1.759	2.360.490	8.269.961
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit	406.536	545.608.349	792.312.912
Ödenen vergiler	(775)	(1.039.907)	(1.000.491)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	405.761	544.568.442	791.312.421
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	(54.677)	(73.381.745)	(92.111.334)
Maddi duran varlık satışlarından elde edilen	4.203	5.641.519	9.730.568
İştiraklerdeki artış	(2)	(2.127)	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(50.476)	(67.742.353)	(82.380.766)
Finansal faaliyetler			
Ödenen krediler	(506.965)	(680.394.871)	(1.478.881.804)
Alınan krediler	32.942	44.211.176	710.224.945
İhraç edilen tahviller	180.388	242.098.983	-
Kullanılan murabaha finansmanı	92.480	124.117.677	-
Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettüleri	(296)	(396.767)	(547.776)
Ana ortaklık dışı payların sermayesindeki artış	-	-	2.343
Ödenen faiz-net	(64.239)	(86.214.576)	(240.622.033)
Hissedarlar alacaklardaki değişim	-	-	159.324.432
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç	(61.776)	(82.910.244)	(207.829.495)
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit	(327.466)	(439.488.622)	(1.058.329.388)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki parasal kayıp	(10.442)	(14.014.692)	(54.473.701)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)	17.377	23.322.775	(403.871.434)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	75.414	101.212.582	505.084.016
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	92.791	124.535.357	101.212.582

31 Aralık 2004 ve 2002 tarihleri itibariyle kasa ve bankalar bakiyesinin sırasıyla 4.023 YTL ve 372.489.917YTL'lik kısmı Şirket'in tasarrufunda bulunmamaktadır (2003:yoktur) (Not 6).

(*) Not 2.c'de belirtildiği üzere, konsolide mali tablolarla gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası ("TL") tutarlar üzerinden 31 Aralık 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide mali tabloların bir parçası değildir.

Takip eden notlar konsolide mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 1 - ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU

Petrol Ofisi A.Ş. (“Şirket”) 1941 yılında bir Kamu İktisadi Teşekkülü olarak kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu yurt içinden ve yurt dışından akaryakıt temin etmek ve satmak, dağıtımını tanzim etmek, depolamak, ayrıca rafineri yan ürünlerini satmak, her türlü madeni yağ ve gres ile bunların yan ürünlerini üretmek, harmanlamak, üretim ve harmanlama için gerekli tesisleri kurmak, toptan ve perakende satışını, ithalini ve ihracını yapmaktır. Şirket’in 8 bölge ofisi, 3.504 istasyon bayii, 2 madeni yağ fabrikası, 9 tesisatı, 2 akaryakıt deposu, 3 madeni yağ deposu, bir irtibat bürosu ve 26 hava ikmal ünitesi bulunmaktadır. Şirket’in 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.094’tür.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup kayıtlı ofis adresi aşağıdaki gibidir:

Eski Büyükdere Caddesi 37
Maslak 34398 İstanbul

Şirket, 1990 yılında özelleştirme kapsamına alınmış ve 21 Temmuz 2000 tarihinde %51 hissesi Özelleştirme İdari Başkanlığı’nca (“ÖİB”) Türkiye İş Bankası A.Ş. (“İş Bankası”) ve Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. (“Doğan Holding”) ortaklığı ile oluşmuş olan İş Doğan Petrol Yatırımları A.Ş.’ye (“İş Doğan”) satılmıştır.

Mart 2002’de ikincil halka arzı gerçekleşmiş ve ÖİB tarafından elde tutulan %16,5 oranında hisse halka satılmıştır. Temmuz 2002’de, ÖİB elinde kalan %25,83 oranındaki hisse Şirket’in %51 hissesine sahip olan İş Doğan tarafından satın alınmıştır.

Şirket, 27 Aralık 2002 tarihi itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 24 Aralık 2002 tarih ve 61/1705 sayılı toplantısında verdiği izinle ana ortaklığı İş Doğan ile mevcut tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde devir alınması suretiyle Türk Ticaret Kanunu’nun 451 ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 37, 38 ve 39. maddeleri hükümlerine uygun olarak birleşmiştir.

Şirket’in bağlı ortaklıkları (“Bağlı Ortaklıklar”) ve temel faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Kıbrıs Türk Petrolleri Ltd. (“KIPET”), 1975 yılında Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti (“KKTC”)’de kurulmuş olup akaryakıt dağıtım faaliyeti gerçekleştirmektedir.

Lysa Investments Ltd., 2001 yılında Bahamalar’da petrol alım satımı yapmak amacı ile kurulmuştur ve 2003 yılı içinde ismi Petrol Ofisi International Oil Trading Ltd. (“PO International”) olarak değiştirilmiştir.

PO Petrofinance N.V. (“Petrofinance”), 2002 yılında Hollanda’da fon yaratma, borç alma ve kredilendirme amacı ile kurulmuştur.

Şirket, 5 Haziran 2003 tarihinde 20.000.000 YTL nominal sermaye ile kurulan Erk Petrol Yatırımları A.Ş.’ye (“Erk Petrol”) %99,96 tutarında iştirak etmiş olup, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 14.994.000 YTL tutarında sermaye taahhütü bulunmaktadır. Erk Petrol’ün fiili faaliyet konusu yurt içinden ve yurt dışından akaryakıt, petrol ve petrol ürünleri ile LPG ve benzeri diğer her türlü ürünü temin etmek ve satmak, dağıtımını tanzim etmek, depolamak, ayrıca rafineri yan ürünlerini satmak, her türlü madeni yağ ve gres ile bunların yan ürünlerini üretmek, harmanlamak, üretim ve harmanlama için gerekli tesisleri kurmak, toptan ve perakende satışını, ithalini ve ihracını yapmaktır.

PO Oil Financing Ltd. (“PO Oil Financing”), 2004 yılında Cayman Adaları’nda fon yaratma amacı ile kurulmuştur.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI

a) Türk Lirası mali tablolar

SPK'nın, 15 Kasım 2003 tarihli seri XI, No:25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i ("Tebliğ") 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Tebliğ'e göre dileyen işletmeler, 31 Aralık 2003 tarihinde veya daha sonra sona eren yıllık veya ara hesap döneminden başlamak üzere, bu tebliğ hükümlerini uygulamaya başlayabilirler. Bunun yanı sıra, Tebliğ Otuzdördüncü Kısım - Muhtelif Hükümler Geçici Madde 1, mali tablo ve raporların zorunlu olarak bu tebliğ hükümlerince düzenleneceği ilk hesap döneminin başına kadar geçen süre zarfında, mali tablo ve raporların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına ("UFRS") uygun olarak düzenlenmesinin ve kamuya açıklanmasının Tebliğ'de öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmünde olduğunu belirtmektedir. Buna bağlı olarak Petrol Ofisi A.Ş. ("Şirket"), konsolide mali tablolarını 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren hesap döneminden başlayarak UFRS'ye uygun olarak düzenlemeyi seçmiştir.

Uluslararası Muhasebe Standardı 29 ("UMS 29"), Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarının de karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. UMS 29 uygulamasını gerekli kılan başlıca nedenler; nüfusun çoğunluğunun parasal olmayan varlıklara yatırım yapması ve elindeki parasal varlıkları ulusal para birimi yerine kuvvetli yabancı para cinsinden tutması; vadeli satış ve alımlarda vadenin kısa olmasına karşın vade farkı uygulaması olması; faiz oranları, ücretler ve fiyatların fiyat endeksine bağlı olması ve %100'e yaklaşan ve %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyatı Endeksi'nden ("TEFE") türetilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık itibariyle mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

Tarihler	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranları
31 Aralık 2004	8.403,8	1,000	69,7%
31 Aralık 2003	7.382,1	1,138	181,1%
31 Aralık 2002	6.478,8	1,297	227,3%

Yukarıda belirtilen düzeltme işleminin ana hatları aşağıda belirtilmiştir:

- Yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi cinsinden hazırlanmış cari yıl mali tabloları bilanço tarihinde geçerli olan alım gücü ile; önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar ise yine en son bilanço tarihinde geçerli olan alım gücü ile düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve borçlar bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Parasal olmayan varlık ve borçlar ile öz sermaye kalemleri, ilgili aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmektedir.
- Karşılaştırmalı mali tablolar en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücüne getiren düzeltme katsayısı kullanılarak düzeltilmektedir.
- Konsolide gelir tablosundaki tüm kalemler ilgili (aylık) düzeltme katsayıları uygulanarak endekslenmektedir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi, parasal pozisyon kazancı veya kaybı olarak konsolide gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 2 - MALİ TABLOLARIN SUNUM ESASLARI (Devamı)

b) Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklık mali tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların mali tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup UFRS'ye uygunluk açısından gerekli tashih ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı bağlı ortaklıkların aktif ve pasifleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk lirasına çevrilmiş ve ilgili dönemin düzeltme katsayısı kullanılarak Türk lirası'nın bilanço tarihinde geçerli olan cari satın alma gücü ile ifade edilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları öz sermaye içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

c) ABD Doları çevrimi

UFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide mali tablolarda sunulan ABD Doları cinsinden tutarlar, 31 Aralık 2004 tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından duyurulan ABD Doları resmi alış kuru olan 1.342.100TL=1ABD Doları kullanılarak TL cinsi tutarlar üzerinden çevrilmiştir. Bu sebepten dolayı, ABD Doları cinsinden sunulan tutarlar UFRS'ye uygun olarak hazırlanan konsolide mali tabloların bir parçası değildir.

d) Yeni Türk Lirası

30 Ocak 2004 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan Türkiye Cumhuriyeti Devleti'nin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı kanun uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Yeni Türk Lirası ("YTL") ve Yeni Kuruş ("YKr"), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olmuştur. Yeni Türk Lirası'nın alt birimi Yeni Kuruş'tur (1 YTL = 100 YKr). Bir önceki para birimi olan Türk Lirası değerleri YTL'ye dönüştürülürken 1 milyon Türk Lirası, 1 YTL'ye eşit tutulmaktadır. Buna göre, Türkiye Cumhuriyeti'nin para birimi Türk Lirası'ndan altı sıfır atılarak sadeleştirilmiştir.

Hukuki sonuç doğuran tüm yasa, mevzuat, idari ve hukuki işlem, mahkeme kararı, kıymetli evrak ve her türlü belgenin yanı sıra ödeme ve değişim araçlarında, Türk Lirası'na yapılan referanslar, yukarıda belirtilen dönüşüm oranı ile YTL cinsinden yapılmış sayılmaktadır. Sonuç olarak, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren YTL, mali tablo ve kayıtların tutulması ve gösterimi açısından Türk Lirası'nın yerini almış bulunmaktadır.

SPK'nın 30 Kasım 2004 tarihli duyurusuna istinaden, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren döneme ilişkin mali tablolar, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan bir önceki döneme ait finansal verileri de dahil olmak üzere, YTL cinsinden gösterilmiş, önceki dönem mali tabloları da sadece karşılaştırma amacıyla YTL cinsinden ifade edilmiştir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 3 - GRUP MUHASEBESİ

- a) Konsolide mali tablolar ana ortaklık Petrol Ofisi A.Ş. ve Bağlı Ortaklıklar'ının ("Grup") aşağıdaki (b), (c) ve (d) maddelerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıklar'ının mali tablolarının hazırlanması sırasında, tarihsel maliyet esasına göre tutulan kayıtlarına UFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, mali tabloların Türk lirasının bilanço tarihindeki cari satın alma gücüne getirilmesi de dahil olmak üzere, gerekli tashih ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Aşağıda 31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibariyle Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Adı	Doğrudan pay (%)	
	2004	2003
KIPET	52,00	52,00
PO International	100,00	100,00
Petrofinance	100,00	100,00
Erk Petrol	99,96	99,96
PO Oil Financing	100,00	-

Bağlı Ortaklıkların, bilançoları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile öz sermayeleri karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili öz sermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulmuştur. Gerekli olduğunda, Bağlı Ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

- c) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle Türk lirasının cari alım gücüne göre düzeltilmiş olarak konsolide mali tablolara yansıtılmıştır (Not 11).
- d) Bağlı Ortaklıklar'ın faaliyet sonuçları, operasyon üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer edildiği tarihten itibaren konsolide mali tablolara dahil edilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmektedir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

A. İlişkili taraflar

Konsolide mali tablolarda, Doğan Holding ve İş Bankası grupları, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar ("İlişkili Taraflar") olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle İlişkili Taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir. Bu işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir (Not 8).

B. Stoklar

Stoklar, net gerçekleştirilebilir değer ya da 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, işçilik ve genel üretim giderleridir. Maliyet, ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 9).

C. Alış ve geri satış anlaşmaları ("Ters repo")

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler, alış ve geri satış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit değerler kaleminde ters repo alacakları olarak kaydedilir.

D. Ticari alacaklar

Grup tarafından bir borçluya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenmiş finansman gelirinden netleştirilmiş olarak taşınırlar. Ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Grup, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

E. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla amortismanına tabi tutulmuştur. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri	25-50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	5 yıl
Taşıt araçları	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5-20 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	5-50 yıl

Diğer maddi duran varlıklar, ağırlıklı olarak dolmuş tankları, istasyon ve istasyon ekipmanlarından oluşmaktadır.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar ve zararlar ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler.

F. Finansal kiralama

Tüm fayda ve risklerin üstlenildiği maddi duran varlıkların finansal kiralama yolu ile elde edilmesi Grup tarafından finansal kiralama adı altında sınıflandırılır. Finansal kiralama gerçekleştirdikleri tarihte, kiralanan varlığın piyasa değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanından aktifleştirilirler. Kira ödemeleri anapara ve faiz içeriyormuş gibi işleme konulur.

Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

G. Şerefiye ve ilgili itfa payı

Konsolide mali tablolarda, iktisap bedeli ile Şirket tarafından satın alınan şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı arasındaki fark olan Şerefiye faydalı ömrü olan 20 yıl boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Şerefiyenin kayıtlı değeri her yıl gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü takdirde kalıcı değer düşüklükleri zarar olarak kaydedilir (Not 13).

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

H. Maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa payı

Şerefiye dışında maddi olmayan duran varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve faydalı ömürleri olan 5-20 yıl boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Not 13).

I. Ertelenen vergiler

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin vergi değerleri ile bunların mali tablolardaki kayıtlı tutarı arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenen verginin hesaplanmasında yürürlükte olan vergi oranları kullanılmaktadır.

Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergiye tabi tüm geçici farklar için hesaplanırken, indirilecek geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, indirilecek geçici farkın kullanılabilmesi ilerde gerçekleşecek vergiye tabi karların oluşması olası görüldüğü sürece hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

J. Kıdem tazminatı yükümlülüğü

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Grup çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması durumunda, ilişkisi kesilmesi halinde, vefat veya askerlik hizmetleri için çağrılması durumunda, Grup'un kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu'nun gerektirdiği gibi hesaplanan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Not 19).

K. Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, yıl sonu T.C. Merkez Bankası alış kurundan Türk lirası'na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın konsolide gelir tablosuna dahil edilmiştir.

L. Gelirlerin tanınması

Gelirler, sevkiyatın yapıldığı veya kabulün gerçekleştiği tarihlerde faturalanmış değerler üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilir. Net satışlar, malların fatura edilmiş bedelinin iskonto ve satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satış işlemi bir finansman işlemi içeriyorsa, satış bedelinin makul değeri, alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarların etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesiyle hesaplanır. Satış bedelinin nominal değeri ile makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

M. Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

N. Krediler

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide mali tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosunda kredi süresince muhasebeleştirilir (Not 14).

O. Tahviller

Tahviller, ihraç edildikleri tarihlerde, ihraç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Tahviller, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide mali tablolarda takip edilirler. Tahvil tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosunda vade süresince muhasebeleştirilir.

P. Murabaha sendikasyonu

Bir tür vadeli mal alımı finansman metodu olan "murabaha sendikasyonu" alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, müteakip tarihlerde, etkin faiz yöntemiyle hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide mali tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosunda kredi süresince muhasebeleştirilir.

R. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri, kasa ve banka hesaplarından oluşmaktadır (Not 6).

S. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ile finansal risk yönetimi

Faiz haddi riski

Grup, faize duyarlı varlık ve borçları sebebiyle faiz oranı riskine açıktır. Bu riskler faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin birbirlerini dengelemesi yoluyla yönetilmektedir.

Fonlama riski

Mevcut ve ileriye dönük borçlanma ihtiyaçları fonlama kabiliyeti yüksek kaliteli borç veren kuruluşlardan yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yapılmaktadır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Kredi riski

Finansal aktiflerin mülkiyeti karşı tarafın sözleşme şartlarını yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Bu riskler her bir borçlu için kredi miktarının sınırlandırılması ve kredi verilen müşterilerden alınan teminatların elde tutulması suretiyle kontrol edilir. Borçlu tarafların sayıca çok olması nedeniyle kredi riski büyük ölçüde dağıtılmaktadır.

Kur riski

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk lirasına çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Grup, döviz cinsinden kredileri nedeniyle net yabancı para açık pozisyonu taşımaktadır. Buna karşılık, Otomatik Fiyatlandırma Mekanizmasının sektördeki temel ticari işlemleri Amerikan dolarına endekslemesi nedeniyle Grup'un faaliyet sonuçları Türk lirasının Amerikan doları karşısındaki değer kazanç veya kayıplarından etkilenmektedir. Bu çerçevede, Grup, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değeri

Makul değer, finansal varlık veya yükümlülüklerin, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasında gerçekleşecek bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa teşkilatlanmış bir piyasada işlem gören fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerin tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal varlık ve yükümlülüklerin makul değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin makul değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve nakit değerler dahil, maliyetten gösterilen bazı finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı tahmin edilmektedir.

Parasal borçlar

Ticari borçların kayıtlı değerlerinin, makul değerlerini yansıttığı öngörülmektedir.

Krediler ve diğer parasal borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle makul değerlerinin kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Yabancı para uzun vadeli krediler bilanço tarihinde döviz kuru ile Türk lirasının çevrilmiş olup, makul değerleri kayıtlı değere yaklaşmaktadır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

T. Hisse başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

U. Netleştirme

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.

V. Muhasebe politikalarındaki yenilikler

Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra başlayacak hesap dönemlerinde geçerli olacak yenilenen Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nı erken uygulamayı tercih etmemiştir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA

Şirket, bölümlere göre finansal raporlamayı değişik risk ve faydalar taşıyan müşteri gruplarına göre gerçekleştirmiştir.

a) 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle sektörel bilgi analizi:

	İstasyon	Ticari ve endüstriyel	Diğer	Toplam
Net satışlar	6.301.890.106	2.491.503.443	1.570.760.296	10.364.153.845
Satılan malın maliyeti	(5.997.254.314)	(2.380.803.022)	(1.417.915.137)	(9.795.972.473)
Brüt satış karı	304.635.792	110.700.421	152.845.159	568.181.372
Faaliyet giderleri	(81.562.292)	(55.626.074)	(37.555.332)	(174.743.698)
Sektör sonucu	223.073.500	55.074.347	115.289.827	393.437.674
Faaliyet giderleri-dağıtılmamış Diğer faaliyet gelirleri, net				(207.843.233) 45.532.910
Faaliyet karı				231.127.351
Finansman giderleri, net Net parasal pozisyon kazancı				(23.318.278) 180.898.964
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar				388.708.037
Vergi				(139.582.167)
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar				249.125.870
Ana ortaklık dışı pay				(530.817)
Net kar				248.595.053

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle sektörel bilgi analizi:

	İstasyon	Ticari ve endüstriyel	Diğer	Toplam
Net satışlar	6.055.015.905	2.437.520.680	1.038.597.975	9.531.134.560
Satılan malın maliyeti	(5.774.361.288)	(2.321.728.946)	(900.583.702)	(8.996.673.936)
Brüt satış karı	280.654.617	115.791.734	138.014.273	534.460.624
Faaliyet giderleri	(65.183.088)	(42.694.998)	(22.162.808)	(130.040.894)
Sektör sonucu	215.471.529	73.096.736	115.851.465	404.419.730
Faaliyet giderleri-dağıtılmamış Diğer faaliyet gelirleri, net				(222.307.382) 24.345.566
Faaliyet karı				206.457.914
Finansman gelirleri, net Net parasal pozisyon kazancı				39.189.097 256.473.293
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar				502.120.304
Vergi				(154.617.233)
Ana ortaklık dışı pay öncesi kar				347.503.071
Ana ortaklık dışı pay				(1.459.202)
Net kar				346.043.869

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

b) Sektör varlıkları ve yükümlülükleri:

Toplam varlıklar	2004	2003
İstasyon	820.610.290	711.584.539
Ticari ve endüstriyel	614.152.876	653.342.364
Diğer	471.179.947	326.829.012
Dağıtılmamış	2.454.421.813	2.707.209.021
Toplam	4.360.364.926	4.398.964.936

Toplam yükümlülükler	2004	2003
İstasyon	510.478.589	323.778.778
Ticari ve endüstriyel	410.295.339	294.886.454
Diğer	218.056.554	100.234.865
Dağıtılmamış	1.211.074.688	1.915.287.399
Toplam	2.349.905.170	2.634.187.496

c) Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile amortisman ve itfa payları:

Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları

	2004	2003
İstasyon	32.919.492	43.684.773
Ticari ve endüstriyel	23.167.720	30.987.718
Diğer	15.641.431	16.085.605
Dağıtılmamış	1.653.102	1.353.238
Toplam	73.381.745	92.111.334

Amortisman ve itfa payları	2004	2003
İstasyon	30.301.248	24.509.459
Ticari ve endüstriyel	20.592.827	17.187.810
Diğer	16.170.504	10.103.448
Dağıtılmamış	146.644.835	146.203.678
Toplam	213.709.414	198.004.395

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 6 - KASA VE BANKALAR

31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibariyle kasa ve bankalar detayı aşağıdaki gibidir:

	2004	2003
Kasa	86.634	29.464
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	40.453.248	67.850.786
- Vadeli mevduat	84.073.010	33.350.598
- Bloke vadeli mevduat	4.023	-
	124.616.915	101.230.848

31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların vadelerine kalan süreler:

0-1 ay	84.073.010	32.551.328
1-3 ay	-	794.511
3-12 ay	4.023	4.759
	84.077.033	33.350.598

31 Aralık 2004 ve 2003 tarihi itibariyle Türk Lirası vadeli mevduatların faiz oranları %18 ile %25 (2003: %25 - %28) ve yabancı para vadeli mevduatların faiz oranları %1.25 ile %1.70 (2003: %0.9 - %2.75) arasında değişmektedir. Söz konusu vadeli mevduatlar, 76.020.083 YTL (2003: 32.551.328 YTL) tutarında Türk Lirası ve 8.052.927 YTL (2003: 799.270 YTL) tutarında ABD doları mevduattan oluşmaktadır.

31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibariyle konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler;

	2004	2003	2002
Kasa ve bankalar	124.616.915	101.230.848	508.792.734
Eksi: faiz tahakkukları	(81.558)	(18.266)	(3.708.718)
	124.535.357	101.212.582	505.084.016

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR

	2004	2003
Ticari alacaklar (ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş)	259.870.926	289.784.435
Çek ve senetler (ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş)	343.777.439	264.254.652
Diğer ticari alacaklar	4.163.740	4.199.393
	607.812.105	558.238.480
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(23.363.184)	(13.844.618)
Kısa vadeli ticari alacaklar	584.448.921	544.393.862
Bayilere verilen krediler (ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş)	6.973.053	6.013.100
Uzun vadeli ticari alacaklar	6.973.053	6.013.100

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2004	2003
1 Ocak	13.844.618	15.284.199
Tahsilatlar	(2.185.216)	(1.049.962)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	14.003.875	643.285
Parasal kazanç	(2.300.093)	(1.032.904)
31 Aralık	23.363.184	13.844.618

Şirket, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla 5.754.030 YTL tutarındaki şüpheli ticari alacağına yeterli teminatın bulunmasından dolayı karşılık ayırmamıştır.

Şirket, ticari alacakları için aşağıda gösterilen teminatları almıştır:

	2004	2003
Garanti çek ve senetleri	86.213.723	145.529.500
Teminat mektupları	116.355.271	103.615.194
İpotekler	82.408.221	83.860.281
Nakit garantiler	-	7.008.515
	284.977.215	340.013.490

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

i) 31 Aralık tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) Banka mevduatları	2004	2003
İş Bankası	14.126.942	11.253.552
T. Dış Ticaret Bankası A.Ş. ("Dışbank")	11.496.084	4.903.569
Dışbank Netherland N.V. ("Dışbank Netherland")	-	1.356
Arap Türk Bankası A.Ş.	1.556	-
Toplam	25.624.582	16.158.477

b) İlişkili taraflardan alacaklar	2004	2003
Und Denizcilik A.Ş.(*)	2.333.030	5.085.609
Cam Pazarlama A.Ş. ("Cam Pazarlama")	1.521.332	2.575.211
Dışbank	65.642	55.071
İş Bankası	56.800	45.969
Doğan Holding	1.834	8.463
Diğer	1.071.328	419.900
Toplam	5.049.966	8.190.223

(*) Und Roro ve Und Deniz Taşımacılığı A.Ş.'den olan alacakları da içermektedir.

c) İlişkili taraflara borçlar	2004	2003
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	994.645	755.668
İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş.	-	64.600
Camiş Madencilik A.Ş.	-	1.521.430
Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	389.251
Diğer	512.565	97.580
Toplam	1.507.210	2.828.529

d) Krediler	2004	2003
İş Bankası	95.116.256	353.887.063
Dışbank Bahreyn Ltd. ("Dışbank Bahreyn")	32.983.585	38.963.269
Dışbank Malta	18.797.799	27.639.607
Camiş Yatırım Holding A.Ş. ("Camiş")	6.905.455	72.628.567
Arap Türk Bankası A.Ş.	6.859.815	8.164.954
Dışbank	5.683.686	-
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ("TSKB")	-	16.249.404
Toplam	166.346.596	517.532.864

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

ii) 31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	2004	2003
Cam Pazarlama A.Ş.	71.098.929	55.002.853
Und Denizcilik A.Ş. *	17.725.711	8.645.967
İzmir Demir Çelik A.Ş.	1.690.479	8.359.668
İş Bankası	1.281.761	1.507.752
Dışbank	1.234.802	1.173.765
Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş.	1.205.635	1.204.555
Çankaya Bel-Pet Limited Şirketi	794.073	1.223.450
Diğer	7.616.018	5.554.824
Toplam	102.647.408	82.672.834

* Und Roro ve Und Deniz Taşımacılığı A.Ş.'ye yapılan satışları da içermektedir.

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	2004	2003
Anadolu Anonim Sigorta A.Ş.	10.170.833	5.260.516
Nemtaş Nemrut Limanı İşletmeleri A.Ş.	5.658.314	-
İş Genel Finansal Kiralama A.Ş.	2.076.176	2.100.131
Anadolu Hayat Sigorta A.Ş.	1.483.692	1.278.623
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş.	1.312.723	1.520.488
Paşabahçe Cam San.ve Tic.A.Ş.	981.677	4.418.630
Diğer	7.686.021	6.099.528
Toplam	29.369.436	20.677.916

iii) 31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

a) Faiz geliri

	2004	2003
Dışbank Malta	3.610.529	4.694.935
İş Bankası	1.162.345	857.716
Dışbank	43.480	511.945
Dışbank Netherland	517	1.992.798
Arap Türk Bankası A.Ş.	-	3.668
Toplam	4.816.871	8.061.062

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER (Devamı)

b) Faiz gideri	2004	2003
İş Bankası Bahreyn	14.512.844	25.064.267
Cam İş Yatırım	2.736.150	5.572.096
Dışbank Bahreyn	1.846.613	1.618.269
Dışbank Malta	1.037.482	2.517.478
İş Bankası	632.738	7.934.173
Dışbank	192.926	4.204.200
Dışbank Netherland	14.332	948.914
Doğan Dış Ticaret	-	966.475
Diğer	498.984	534.241
Toplam	21.472.069	49.360.113

iv) 31 Aralık tarihinde sona eren yıllarda ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

a) Kira gideri	2004	2003
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.831.296	3.251.763

b) Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler:

	2004	2003
Yönetim kurulu üyelerine	408.222	356.099
Üst düzey yönetim personeline	3.444.868	3.481.937
Toplam	3.853.090	3.838.036

NOT 9 - STOKLAR

	2004	2003
Ticari mallar	401.904.937	259.590.716
Hammadde	17.729.404	23.099.828
Mamul	10.227.654	9.750.284
Verilen sipariş avansları	7.127.955	11.797.671
Yarı mamul	1.627.866	554.747
Diğer	52.213.532	36.221.960
Toplam	490.831.348	341.015.206

Diğer stoklar yoldaki akaryakıt ve madeni yağlardan oluşmaktadır. Rafinerilere akaryakıt alımı için verilen avanslar verilen sipariş avansları olarak gösterilmektedir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 10 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	2004	2003
Özel Tüketim Vergisi (“ÖTV”) muafiyeti*	39.954.187	35.713.310
Peşin ödenen giderler	14.268.694	8.841.874
Mahsup edilecek ÖTV	3.710.095	1.280.872
Verilen depozito ve garantiler	3.470.791	1.846.735
ÖİB’den alacaklar	3.049.308	2.720.716
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	323.686	391.479
Verilen avanslar	95.201	1.942.824
Diğer	20.837.390	1.622.938
	85.709.352	54.360.748

* Bazı askeri kuruluşlara, elçiliklere ve petrol arama şirketlerine yapılan teslimatlarda, ÖTV’den muaf mal teslimatı yapılmakta, karşılığında ise Tüpraş’tan kullanılmak üzere muafiyet belgesi alınmaktadır. Konsolide mali tablolarda yer alan tutar Tüpraş’a gönderilen ancak henüz kullanılamayan muafiyet belgelerinden kaynaklanmaktadır.

NOT 11 - SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	2004		2003	
	YTL	%	YTL	%
Çankaya Bel-Pet Limited Şirketi	135.020	49	135.020	49
DB Deniz Nakliyat T A.Ş.	3.204	0,1	3.204	0,1
İstanbul Gübre Sanayi A.Ş.	872	0,1	872	0,1
Petrol Ofisi UK Limited	2.126	100	-	-
	141.222		139.096	

Şirket’in %49 oranında paya sahip olduğu Çankaya Bel-Pet Limited Şirketi, konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmediğinden dolayı öz kaynak yöntemi kullanılarak konsolidasyon kapsamına alınmamış, maliyet bedeli 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirasının cari alım gücüne göre düzeltilmiş olarak konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

Petrol Ofisi A.Ş.’nin bağlı ortaklığı olan Petrol Ofisi UK Limited önemlilik ilkesine dayanılarak konsolidasyon kapsamı dışında tutulmuştur.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıl içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2004
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	153.771.737	87.735	(241.206)	290.539	153.908.805
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	133.855.938	-	-	4.234.892	138.090.830
Binalar	115.351.842	-	(2.837.719)	325.272	112.839.395
Makine, tesis ve cihazlar	597.527.898	147.008	(363.634)	6.023.346	603.334.618
Taşıt araçları	9.360.781	718.550	(1.320.045)	544.740	9.304.026
Döşeme ve demirbaşlar	18.312.169	97.044	(77.736)	1.104.019	19.435.496
Diğer maddi duran varlıklar	232.255.561	4.751.875	(2.150.118)	52.617.199	287.474.517
Özel maliyetler	47.164.802	20.725.548	-	-	67.890.350
Yapılmakta olan yatırımlar	31.304.776	46.016.476	-	(65.140.007)	12.181.245
	1.338.905.504	72.544.236	(6.990.458)	-	1.404.459.282
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25.242.701	6.664.973	-	-	31.907.674
Binalar	495.089	5.320.827	(258.437)	-	5.557.479
Makine, tesis ve cihazlar	460.608.089	19.166.869	(363.630)	-	479.411.328
Taşıt araçları	6.318.137	1.405.538	(1.161.318)	-	6.562.357
Döşeme ve demirbaşlar	4.480.526	3.440.642	(56.177)	-	7.864.991
Diğer maddi duran varlıklar	64.182.755	29.819.775	(1.005.015)	-	92.997.515
Özel maliyetler	5.758.424	5.270.862	-	-	11.029.286
	567.085.721	71.089.486	(2.844.577)	-	635.330.630
Net defter değeri:					
Arazi ve arsalar	153.771.737				153.908.805
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	108.613.237				106.183.156
Binalar	114.856.753				107.281.916
Makine, tesis ve cihazlar	136.919.809				123.923.290
Taşıt araçları	3.042.644				2.741.669
Döşeme ve demirbaşlar	13.831.643				11.570.505
Diğer maddi duran varlıklar	168.072.806				194.477.002
Özel maliyetler	41.406.378				56.861.064
Yapılmakta olan yatırımlar	31.304.776				12.181.245
Net defter değeri	771.819.783				769.128.652

Diğer maddi duran varlıklar ağırlıklı olarak tank ve istasyonlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların tutarı 15.986.862 YTL'dir (2003: 16.741.565 YTL).

31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibarıyla Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıl içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2004
Maliyet:				
Şerefiye	2.809.692.447	-	-	2.809.692.447
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14.424.301	837.509		15.261.810
	2.824.116.748	837.509	-	2.824.954.257
Birikmiş itfa payları:				
Şerefiye	438.753.187	140.484.622	-	579.237.809
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.279.613	2.135.306		9.414.919
	446.032.800	142.619.928		588.652.728
Net kayıtlı değer	2.378.083.948			2.236.301.529

İş Bankası ve Doğan Holding ortaklığı ile oluşmuş olan İş Doğan, Şirket'in %51 hissesini 21 Temmuz 2000 tarihinde ve %25,8 hissesini 8 Ağustos 2002 sırasıyla 2.825.070.788 YTL ve 557.364.740 YTL karşılığında ÖİB'den satın almıştır. İş Doğan'ın birleşme öncesi konsolide mali tablolarında söz konusu hisse alımları ile ilgili 2.710.882.207 YTL tutarında şerefiye oluşmuştur.

İş Doğan, 17 Kasım 2002 tarih ve 2002/38 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile Şirket hisselerinin ortaklara çağrı yoluyla toplanması konusunda karar almış ve söz konusu hisse alımları 22 Kasım 2002 ile 9 Aralık 2002 arasında gerçekleşmiştir. Bu hisse alımları sonucunda İş Doğan'ın sahip olduğu hisse oranı %96,3'e ulaşmakla birlikte, birleşme öncesi İş Doğan bu hisselerin %14'ünü ortakları İş Bankası ve Doğan Holding'e her birine %7 olmak üzere devretmiştir. İş Doğan tarafından ortaklarına yapılan bu devir sonrası kalan ve çağrı yoluyla toplanmış hisseler, Şirket'in %5,5'ine tekabül etmektedir. İş Doğan'ın birleşme öncesi konsolide mali tablolarında söz konusu %5,5'lik hisse alımı ile ilgili 51.771.489 YTL tutarında şerefiye oluşmuştur.

İş Doğan'ın 2002 yılında aldığı Şirket hisseleri ile ilgili şerefiye hesaplaması için gayrimenkullere yaptırılan güncel makul değer çalışması 2003 yılı içinde tamamlanmış ve bu çalışmanın etkisi şerefiyeyi 47.038.751 YTL tutarında arttırmak ve maddi duran varlıkları aynı tutarda azaltmak yönünde olmuştur.

Şirket, SPK'nın 24 Aralık 2002 tarih ve 61/1705 sayılı toplantısında verdiği izinle İş Doğan ile mevcut tüm aktif ve pasiflerinin bir kül halinde devir alınması suretiyle Türk Ticaret Kanunu'nun 451 ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 37, 38 ve 39. maddeleri hükümlerine uygun olarak birleşmiştir. Birleşme tarihi olan 27 Aralık 2002 tarihi itibarıyla, İş Doğan'ın UFRS uyarınca hazırlanmış ve yukarıda bahsi geçen hisse alımları sırasında oluşan şerefiyeyi de içeren mali tabloları birleşme sonrası Şirket'in UFRS uyarınca hazırlanacak konsolide mali tablolarına esas teşkil etmiştir. Söz konusu mali tablolarda yer alan 247.461.598 YTL tutarında ana ortaklık dışı öz sermaye hesabı ise, birleşme sırasında öz sermaye altına ilave ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılmıştır.

UFRS 3 ("Şirket Birleşmeleri"), 31 Mart 2004 tarihinden sonra gerçekleşecek şirket birleşmelerine ve şirket birleşmeleri sırasında oluşacak şerefiyeye uygulanacaktır. UFRS 3, bir şirket birleşmesi sırasında oluşmuş bir şerefiyenin mali tablolara kayıtlı değer ile oluşmuş değer düşüklüklerinin netleştirilmesi suretiyle yansıtılmasını gerektirmektedir. Şirket'in, UFRS 3'ün geçiş maddeleri uyarınca, 31 Mart 2004 tarihinden sonra başlayan ilk hesap döneminden itibaren daha önce gerçekleşen şirket birleşmeleri sırasında oluşmuş şerefiyeleri itfa etmeyi yeni standarda göre durdurması gerekecektir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 14 - KREDİLER

Şirket'in 31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibariyle kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

	Ağırlıklı ortalama faiz oranı %		Faiz oranı %		Orjinal para birimi		YTL	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Kısa vadeli krediler:								
Sabit faizli ABD doları krediler	4,21%	5,51%	3,45% - 4,96%	1,16%-7,00 %	122.885.896	204.113.105	164.925.161	324.340.182
Değişken faizli ABD doları krediler	-	4,38%	-	Libor+2,15%- Libor +4%	-	5.072.277	-	8.059.959
Sabit faizli EURO krediler	-	5,10%	-	5,10%	-	5.135.259	-	10.201.675
Türk lirası krediler	-	32%	-	32%	6.673.926	5.400.974	6.673.926	5.400.974
							171.599.087	348.002.790
Sabit faizli uzun vadeli ABD doları kredilerin kısa vadeli kısmı	6,43%	6,04%	5,43% - 7,00%	3,30% - 7,00%	45.462.336	86.763.206	61.015.000	137.868.629
Değişken faizli uzun vadeli ABD doları kredilerin kısa vadeli kısmı	4,77%	3,68%	Libor+2,5%- Libor +3%	Libor+2,5%	13.208.268	8.075.718	17.726.817	12.832.493
Sabit faizli uzun vadeli Euro kredilerin kısa vadeli kısmı	4,32%	6,26%	4,32%	6,26%	256.038	5.170.646	467.730	10.271.974
Sabit faizli uzun vadeli Türk lirası kredilerin kısa vadeli kısmı	-	38%	-	38,00% - 58,00%	-	7.918.975	-	7.918.975
							79.209.547	168.892.071
Toplam kısa vadeli krediler							250.808.634	516.894.861
Uzun vadeli krediler:								
Sabit faizli ABD doları krediler	5,37%	5,39%	4,75% - 7,00%	4,75%-7,00%	291.042.584	488.406.550	390.608.253	776.088.679
Değişken faizli ABD doları krediler	4,09%	4,19%	Libor+2,5%	Libor+2,5%- Libor +3%	56.679.092	80.037.957	76.069.009	127.182.062
Değişken faizli EURO krediler	4,25%	4,29%	Libor+2%	Libor+2%	2.048.335	2.304.343	3.741.898	4.577.795
							470.419.160	907.848.536
Sabit faizli diğer uzun vadeli ABD doları krediler	-	5,00%	-	4,75%-7,00%	-	45.706.462	-	72.628.567
Toplam uzun vadeli krediler							470.419.160	980.477.103

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 14 - KREDİLER (Devamı)

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	2004	2003
2005	-	547.530.962
2006	304.585.787	325.708.405
2007	125.677.703	-
2008	34.483.744	107.237.736
2009 ve sonrası	5.671.926	-
	470.419.160	980.477.103

NOT 15 - TAHVİL

Şirket'in bağlı ortaklıklarından PO Oil Financing Limited tarafından gerçekleştirilen Tahvil ihracına yönelik süreç 22 Temmuz 2004 tarihinde sonuçlanmış ve ihraç edilen 175.000.000 ABD doları tutarında Tahvil Lüksemburg Borsası'nda kayda alınmıştır. Tahviller 5 yıl vadeli olup vade başlangıcı 22 Temmuz 2004, vade sonu 22 Temmuz 2009, yıllık % 9,75 sabit faizli ve altı ayda bir faiz ödemelidir. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla tahvillerin tutarı 242.098.983YTL'dir.

NOT 16 - MURABAHA SENDİKASYONU

Şirket, Citi Islamic Investment Bank E.C. ve Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu A.Ş.'nin düzenleyici ve Citi Islamic Investment Bank E.C.'nin ayrıca mudarip olarak da rol aldığı bir tür vadeli mal alımı finansman yöntemi olan 92.5 milyon ABD dolar tutarında murabaha sendikasyon anlaşmasını 15 Temmuz 2004 tarihinde imzalamıştır. Murabaha sendikasyonunun vade sonu 14 Temmuz 2006 olup sabit faizlidir. Efektif sabit faiz oranı %6,89'dur. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla murabaha sendikasyonunun kısa vadeli kısmı 27.864.682YTL ve uzun vadeli kısmı 96.252.995YTL'dir.

Kullanılan murabaha finansmanın anapara geri ödeme planı (ABD Doları) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004 (ABD Doları)
2005	20.555.556
2006	71.944.444
	92.500.000

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 17 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR

	2004	2003
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	265.684.985	211.999.928
Emanet mal çekleri*	105.970.836	99.758.584
ÖİB'e borçlar	82.785.247	84.289.829
Ödenecek tazminat	17.418.831	19.829.638
Gider tahakkukları	5.937.364	25.728.888
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	1.764.585	3.674.358
Alınan depozito ve teminatlar	1.031.403	344.264
Diğer kısa vadeli borçlar	67.376.669	47.142.102
Diğer kısa vadeli borçlar toplamı	547.969.920	492.767.591
ÖİB'e borçlar	-	252.869.487
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	3.518.785	1.921.767
Diğer uzun vadeli borçlar	31.612	40.813
Diğer uzun vadeli borçlar toplamı	3.550.397	254.832.067

* Emanet mal çekleri müşterilere gelecekteki mal alımları için verilmektedir. 31 Aralık 2004 ve 2003 tarihindeki emanet mal çekleri müşterilere verilen ancak müşteriler tarafından bilanço tarihi itibariyle kullanılmamış tutarları ifade etmektedir.

Şirket, bilanço tarihi itibariyle halen kesinleşmemiş olup, Yargıtay'ın tashihi kararı ile bozularak mahkemesine yeniden görüşülmek üzere iade edilen ve yerel mahkemede yargılanmasına henüz başlanmamış olan bir dava dolayısıyla davalı taraftan faizi ile birlikte 17.418.831 YTL (2003: 19.829.638 YTL) lehte tazminat tutarı tahsil etmiş olmasına rağmen davanın konsolide mali tabloların hazırlandığı tarih itibariyle başlamamış olması nedeniyle söz konusu tutarı ödenecek tazminat olarak göstermiştir.

Şirket'in 22 Nisan 2004 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, POAŞ'ın %25.8 oranındaki hissesinin ÖİB'den satın alınması nedeniyle oluşan borcun peşinatının ödenmesinden sonra kalan kısmının, ÖYK'nın 2003/50 sayılı kararını takiben ÖİB ile POAŞ arasında 18 Eylül 2003 tarihinde imzalanan 31 Temmuz 2002 tarihli hisse satış sözleşmesine ek sözleşmeye göre ödenmesi gerekirken, Şirket'in taraf olmadığı açılmış bulunan davada Ankara 10. İdare Mahkemesi'nin ÖYK kararının yürütmesinin durdurulması konusunda karar vermiş olması nedeniyle, Şirket'in yasal yükümlülüğü bulunmamasına karşın ÖİB'in 1 Nisan 2004 tarih ve B.02.1.ÖİB.0.19.00/3003 sayılı yazısı ile talep ettiği 83.615.325 YTL'nin "her türlü talep, dava ve geri alma haklarımız saklı kalmak kayıt ve şartıyla" şeklinde ihtirazi kayıt konulmak suretiyle ödenmesine karar verilmiştir. Söz konusu ödeme Şirket tarafından 26 Nisan 2004 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Dolayısıyla, Şirket kalan tutarı 31 Temmuz 2002 tarihinde imzalanan orijinal anlaşmaya istinaden ödemektedir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 17 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR (Devamı)

ÖİB'ye olan borçların geri ödeme planı aşağıda gösterilmiştir:

	2004	2003
Ağustos 2004	-	61.760.189
Ağustos 2005	77.502.337	-
Faiz tahakkuku	5.282.910	22.529.640
ÖİB'e kısa vadeli borçlar	82.785.247	84.289.829
Ağustos 2005	-	84.289.829
Ağustos 2006	-	84.289.829
Ağustos 2007	-	84.289.829
ÖİB'e uzun vadeli borçlar	-	252.869.487

NOT 18 - VERGİ

	2004	2003
Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi	427.455	1.012.461
Eksi:peşin ödenen vergiler	(80.580)	(52.378)
Vergi yükümlülüğü, net	346.875	960.083

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

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2004 yılı için %33'tür. Bu oran daha sonraki yıllar için %30'dur. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin mali tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 18 - VERGİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %33 (2003: %30) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10 gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirakler ile gayrimenkullerin satışından doğan karlar, satıldıkları yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile 31 Aralık 2004 tarihine kadar vergiden istisnadır.

Kurumların 24 Nisan 2003 tarihinden sonra duran varlıklara ilişkin 6 milyar TL'nin üzerindeki yatırım harcamalarının %40'ı -bazı istisnalar hariç- yatırım indirimi istisnasından yararlanarak kurumlar vergisinden istisna edilir. İstisna edilen bu tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. Kurum kazancının yeterli olmaması halinde hesaplanan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devrolunur. Yatırım indirimi istisnasından yararlanmak için "Yatırım Teşvik Belgesi" alma zorunluluğu bulunmamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 15 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Konsolide gelir tablosunda yer alan 31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2004	2003
- Cari yıl	426.699	1.047.028
- Ertelenen	139.155.468	153.570.205
Toplam vergi gideri	139.582.167	154.617.233

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 18 - VERGİ (Devamı)

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin UFRS ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, UFRS ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %30'dur (2003: 2004 yılında gerçekleşecek geçici farklar için %33, ileriki yıllar için %30).

Şirket, 2002 yılında gerçekleşen şirket birleşmesini 5024 sayılı yasa çerçevesinde kurumlar vergisi hesaplaması için enflasyon düzeltmesine tabi tuttuğu mali tablolarında ("yasal mali tablolar") 1.925 milyon YTL tutarında birleşme primi olarak muhasebeleştirerek ilgili mevzuat hükümleri gereği bir aktif veya pasif kalem olmayan denkleştirme hesabı olarak sınıflandırmış ve vergi hesaplamalarında enflasyon düzeltmesine tabi tutmamıştır. Bu çerçevede, söz konusu birleşme primi ile ilgili olarak 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yılda oluşan etkinin indirilebilir bir gider kalemi olarak değerlendirilerek vergi hesabında dikkate alınması sonucunda Şirket'in vergi matrahı 253 milyon YTL azalmıştır. Şirket, ilgili vergi yükünü mali tablolarına yansıtma amacıyla ara dönem konsolide mali tablolarında ertelenmiş vergi hesabına baz olan mali zararlarını ilgili birleşme primini parasal olmayan kalem olarak değerlendirerek hesaplamıştır. Ancak, Maliye Bakanlığı'nın 24 Mart 2005 tarihinde yayınladığı "Enflasyon Düzeltmesi Uygulaması" konulu 17 nolu Vergi Usul Kanunu Sirküleri'nde, bir aktif veya pasif kalem olmayan birleşme priminin aktif ve pasifi dengeleyici, geçici bir hesap olduğunun ve dolayısıyla enflasyon düzeltmesine tabi olmamasının gerektiğinin belirtilmesini takiben Şirket, ara dönem konsolide mali tablolarındaki yaklaşımını değiştirmiş ve bu uygulama Şirket'in ertelenmiş vergi aktifinde 76 milyon YTL tutarında artış ve vergi giderinde aynı tutarda indirim yol açmıştır.

31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	2004	2003	2004	2003
Kısa:				
Kısa vadeli finansal kiralama borcu	(546.075)	(3.524.720)	163.823	1.163.158
Mahsup edilebilecek mali zararlar	(260.183.084)	(188.277.311)	78.054.925	62.131.513
Kısa vadeli ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri	(2.945.494)	(5.269.551)	883.648	1.738.952
Kullanılabilecek yatırım indirimleri	(24.359.469)	(14.885.723)	5.746.357	1.518.344
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(14.765.509)	-	4.429.653	-
Şüpheli alacak karşılığı	(967.106)	-	290.132	-
Tahakkuk etmemiş faiz gideri	(339.674)	1.269.199	101.902	(380.761)
Diğer geçici farklar	(131.701)	-	39.510	-
Uzun:				
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(9.528.705)	(8.295.486)	2.858.612	2.488.645
Uzun vadeli finansal kiralama borcu	(223.858)	(1.444.921)	67.157	433.476
Mahsup edilebilecek mali zararlar	-	(449.627.686)	-	134.888.305
Uzun vadeli ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri	(15.140.942)	(18.215.295)	4.542.283	6.011.047
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	146.516.856	58.474.776	(43.955.057)	(17.542.432)
Diğer geçici farklar	(239.452)	-	71.835	-
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net			53.294.780	192.450.247

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 18 - VERGİ (Devamı)

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı:

	2004	2003
Vergi öncesi kar	388.177.220	500.661.102
Yürürlükteki vergi oranı üzerinden hesaplanan	116.453.166	150.198.331
Parasal olmayan kalemlerin enflasyon düzeltmesi etkisi	(4.304.926)	(135.348.377)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	31.887.921	146.214.217
Vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi	(4.453.994)	(6.446.938)
Konsolide gelir tablosundaki vergi gideri	139.582.167	154.617.233

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla mahsup edilebilecek mali zarar 260.183.084 YTL olup vadesi 2007'dir.

NOT 19 - KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 1.574,74YTL (31 Aralık 2003: 1.389,95YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

UFRS, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2004	2003
İskonto oranı	%5,45	%6,00
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı	%98	%98
Maksimum yükümlülükteki gelecekteki reel artışlar	%0	%0

İskonto oranı, uzun vadeli TL faiz oranları ile beklenen enflasyon oranı arasındaki farktan hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 1.648,90YTL (1 Ocak 2004: 1.485,43YTL) üzerinden hesaplanmaktadır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 19 - KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ (Devamı)

31 Aralık'da sona eren yıllar içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2004	2003
1 Ocak	8.538.668	13.076.806
Yıl içerisindeki artış	4.329.151	4.102.578
Ödemeler	(2.186.361)	(4.965.371)
Parasal kazanç	(772.374)	(3.675.345)
31 Aralık	9.909.084	8.538.668

NOT 20 - SERMAYE

Şirket'in 31 Aralık 2004 ve 2003 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	2004		2003	
	Hisse (%)	YTL	Hisse (%)	YTL
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	47,68	164.491.926	47,42	142.273.781
T. İş Bankası A.Ş.	39,33	135.687.537	39,33	117.978.426
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	4,05	13.971.387	4,05	12.147.690
Camiş Madencilik A.Ş.	4,05	13.971.387	4,05	12.147.690
Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	-	28	-	24
Halka açık kısım	4,89	16.877.735	5,15	15.452.389
Toplam	100	345.000.000	100	300.000.000
Sermaye düzeltmesi		874.738.210		884.611.294
İlave ödenmiş sermaye		247.461.598		247.461.598
Toplam ödenmiş sermaye		1.467.199.808		1.432.072.892

Sermaye düzeltmesi, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit muadili ilavelerin en son bilanço tarihindeki satın alma gücüyle yeniden değerlendirilmesini ifade eder.

Kayıtlı sermaye tavanı 385.000.000 YTL olan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 15.000.000 YTL arttırılarak 300.000.000 YTL'dan 315.000.000 YTL'na çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu artışın 2.860.583 YTL'si gayrimenkul satış karından, 12.139.417 YTL maddi duran varlık yeniden değerlendirilme değer artış fonundan karşılanmıştır. Dolayısıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 2.860.583 YTL (3.057.872 YTL – 31 Aralık 2004 alım gücü ile) tutarında artmıştır.

Şirket'in 5 Nisan 2004 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında çıkarılmış sermayesinin 31 Mart 2004 tarihinde alınan karara ek olarak 30.000.000 YTL (32.069.044 YTL – 31 Aralık 2004 alım gücü ile) tutarında arttırılmasına ve artışın 31 Mart 2004 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2003 yılı kar payından karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket, ödenmiş sermayesinin 181.089.691 YTL tutarındaki kısmı, Şirket hissedarları tarafından Şirket'e kredi veren bankalara ve ÖİB'e olan borçlarına karşılık rehin gösterilmiştir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 21 - BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

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 ulaşmaya 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:

1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Seri:XI No:25 sayılı Tebliğ uyarınca UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2004 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabir karın en az %30'si oranında kar dağıtımını zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabir karın %30'sinden aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir.

Seri: XI, No: 25 sayılı tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda öz sermaye kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedekler" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilme farkları toplu halde öz sermaye grubu içinde "öz sermaye enflasyon düzeltilmesi farkları" hesabında yer alır.

Öz sermaye enflasyon düzeltilmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Seri XI No:25 sayılı Tebliğe istinaden kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda baz alınacak konsolide olmayan özsermaye detayları aşağıdaki gibidir.

YTL	31 Aralık 2004	31 Aralık 2003
Sermaye	345.000.000	300.000.000
İlave Sermaye (birleşmeden gelen)	247.461.598	247.461.598
Yasal Yedek	24.743.892	24.743.892
Olağanüstü Yedek	2.827.642	2.827.642
Maliyet Artış Fonu	325.478	325.478
Diğer Yedekler	2.650.980	5.511.563
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	995.386.122	1.005.456.495
Net Kar	269.024.373	326.535.121
Geçmiş Yıl Zararları	123.825.753	(170.640.324)
Toplam Özsermaye	2.011.245.838	1.742.221.465

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 21 - BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER (Devamı)

Yukarıda tarihi değerleri ile gösterilmiş kalemlerin endekslenmiş değerleri ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları aşağıdaki gibidir;

	Tarihi Değerler	Endekslenmiş Değer	Özsermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları
Sermaye	345.000.000	1.219.738.210	874.738.210
Yasal Yedek	24.743.892	138.821.448	114.077.556
Olağanüstü Yedek	2.827.642	8.150.984	5.323.342
Maliyet Artış Fonu	325.478	510.968	185.490
Diğer Yedekler	2.650.980	3.712.504	1.061.524
Toplam	375.547.992	1.370.934.114	995.386.122

NOT 22 - FAALİYET GİDERLERİ

	2004	2003
Şerefiye itfa payı	140.484.622	140.484.622
Amortisman ve itfa payı	70.745.746	56.207.660
Personel giderleri	50.938.288	52.523.739
Reklam giderleri	20.413.326	17.859.510
Bakım onarım giderleri	10.295.234	12.452.124
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	9.938.143	5.702.478
Kira giderleri	6.192.335	5.580.475
Diğer	73.579.237	61.537.668
	382.586.931	352.348.276

NOT 23 - FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) - NET

	2004	2003
Finansman gelirleri:		
Kur farkı geliri	252.312.091	363.248.928
Faiz geliri	34.920.909	35.358.887
Diğer	24.473.549	29.092.794
	311.706.549	427.700.609
Finansman giderleri:		
Kur farkı gideri	(182.020.479)	(119.581.460)
Faiz gideri	(118.415.937)	(241.357.688)
Diğer	(34.588.411)	(27.572.364)
	(335.024.827)	(388.511.512)
Finansman gelirleri/(giderleri). net	(23.318.278)	39.189.097

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 24 - YABANCI PARA POZİSYONU

	2004			Toplam Döviz
	ABD\$	EURO	Diğer	
Varlıklar				
Kasa ve bankalar	41.753.217	1.137.221	2.281	42.892.719
Ticari alacaklar - kısa vadeli	57.931.069	890.594	-	58.821.663
Diğer dönen varlıklar	1.844.532	1.777	-	1.846.309
	101.528.818	2.029.592	2.281	103.560.691
Yükümlülükler				
Krediler -kısa vadeli	243.666.978	467.730	-	244.134.708
Murabaha- kısa vadeli	27.864.682	-	-	27.864.682
Ticari borçlar-kısa vadeli	565.318.019	1.352.591	189.809	566.860.419
Diğer kısa vadeli borçlar	16.564.884	10.662	-	16.575.546
Krediler -uzun vadeli	466.677.262	3.741.898	-	470.419.160
Murabaha- uzun vadeli	96.252.995	-	-	96.252.995
Tahvil	242.098.983	-	-	242.098.983
Ticari borçlar-uzun vadeli	3.154.009	-	-	3.154.009
	1.661.597.812	5.572.881	189.809	1.667.360.502
Net döviz pozisyonu	(1.560.068.994)	(3.543.289)	(187.528)	(1.563.799.811)
2003				
	ABD\$	EURO	Diğer	Toplam Döviz
Varlıklar				
Kasa ve bankalar	63.224.149	147.281	1.071	63.372.501
Ticari alacaklar - kısa vadeli	156.080.855	235.107	-	156.315.962
Diğer dönen varlıklar	92.489	-	-	92.489
Diğer duran varlıklar	437.561	1.430	-	438.991
	219.835.054	383.818	1.071	220.219.943
Yükümlülükler				
Krediler - kısa vadeli	483.101.263	20.473.649	-	503.574.912
Ticari borçlar - kısa vadeli	303.228.172	61.210	6.837	303.296.219
Krediler - uzun vadeli	975.899.308	4.577.795	-	980.477.103
Ticari borçlar - uzun vadeli	652.237	11.019	-	663.256
	1.762.880.980	25.123.673	6.837	1.788.011.490
Net döviz pozisyonu	(1.543.045.926)	(24.739.855)	(5.766)	(1.567.791.547)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 ARALIK 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 25 - TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Şirket'in 183.145.600YTL tutarında verilen teminat mektubu (2003: 260.304.491YTL) bulunmaktadır.

NOT 26 - MÜTEAKİP OLAYLAR

- a) Şirket'in yönetim kurulunun 27 Aralık 2004 tarih ve 2004/43 sayılı kararı ile Şirket'in, yurt içinde ve/veya dışında doğalgaz piyasasında iletim, dolum, taşıma ve teslim faaliyeti göstermek üzere 500.000YTLsermaye ile kurulan Petrol Ofisi Gaz İletim A.Ş.'ne % 99 oranında, doğalgaz piyasasında her türlü ürünü yurtiçinden temin etmek veya ithal etmek için 1.250.000YTL sermaye ile kurulan Petrol Ofisi Alternatif Yakıtlar Toptan Satış A.Ş.'ne ise % 99,6 oranında iştirak etmesi karara bağlanmıştır.
- b) Şirket yönetim kurulunun 9 Mart 2005 tarihinde aldığı karara göre, Ertuğrul Tuncer'in 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla genel müdürlük görevinden ayrılma talebi uygun görülmüş olup, 1 Nisan 2005 tarihinden itibaren Şirket genel müdürlük görevini yapmak üzere Jan Nahum'un atanmasına karar verilmiştir.
- c) Petrol Ofisi A.Ş. ortaklarından Türkiye İş Bankası A.Ş. ve Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin sahip oldukları Şirket sermayesinin % 6,74'üne tekabül eden toplam 23.276.442 YTL nominal bedelli A Grubu hamiline yazılı hisse senetleri, Toptan Satışlar Pazarı'nın (TSP) Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesi çerçevesinde belirlenen 4,50 YTL/adet fiyatla ve İMKB Toptan Satışlar Pazarı'nda satmıştır.

.....