

PETROL OFİSİ A.Ş.

**01 OCAK-31 MART 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE DİPNOTLARI**

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	5-44
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5-6
NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-8
NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI	8-15
NOT 4 HAZIR DEĞERLER	16
NOT 5 MENKUL DEĞERLER	17
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	17-19
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19-20
NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI	21
NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	21-23
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
NOT 11 CANLI VARLIKLAR	25
NOT 12 STOKLAR.....	25
NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ, ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ.....	25
NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-26
NOT 15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	27
NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....	27
NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE.....	28
NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	28
NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29-30
NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 21 ALINAN AVANSLAR	31
NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI	31
NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI.....	31-32
NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR.....	32
NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ	32-33
NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ	33-34
NOT 27 KAR YEDEKLERİ.....	34
NOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI	34
NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU.....	35
NOT 30 DEVLET TEŞVİK YARDIMLARI	36
NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	36
NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	36
NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	36-37
NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37
NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER	37
NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	38
NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ.....	38-39
NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER KAR/ZARARLAR.....	39-40
NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	40
NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI	40
NOT 41 VERGİLER.....	40-41
NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	42
NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU	43
NOT 44 DİĞER HUSUSLAR	44

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 MART 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

		Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş)	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş)
	Not	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.346.527.464	1.380.366.452
Hazır Değerler	4	130.801.613	124.616.915
Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar (net)	7	570.942.625	584.448.921
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	5.065.646	5.049.966
Diğer Alacaklar (net)	10	12.985.134	55.010.770
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	482.214.012	490.831.348
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	90.369.891	89.709.950
Diğer Dönen Varlıklar	15	54.148.543	30.698.582
Duran Varlıklar		3.024.447.672	3.023.953.531
Ticari Alacaklar (net)	7	9.440.524	6.973.053
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	-	-
Finansal Varlıklar (net)	16	141.222	141.222
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	2.230.454.638	2.230.454.638
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi Varlıklar (net)	19	768.242.559	769.128.653
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	5.360.490	5.846.891
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	6.809.047	7.539.887
Diğer Duran Varlıklar	15	3.999.192	3.869.187
TOPLAM VARLIKLAR		4.370.975.136	4.404.319.983

İlişikteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 MART 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

	Not	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2005	Geçmiş Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2004
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
1.604.076.930			
1.527.089.213			
Finansal Boçlar (net)	6	186.618.066	171.599.086
Uzun Vadeli Finansal Borçların	6	192.258.730	107.074.230
Kısa Vadeli Kısımları (net)			
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	1.701.495	1.764.585
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	768.104.607	698.591.892
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	4.171.939	1.507.210
Alınan Avanslar	21	-	350.900
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	385.091	496.933
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	450.837.002	545.704.377
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
752.600.097			
866.771.014			
Finansal Borçlar (net)	6	695.956.778	808.771.138
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	3.348.798	3.518.785
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	609.191	585.338
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	6	6
Borç Karşılıkları	23	9.756.107	9.909.084
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	42.894.581	43.955.057
Diğer Yükümlülükler (net)	10	34.636	31.606
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	2.589.032	2.250.711
ÖZSERMAYE		2.011.709.077	2.008.209.045
Sermaye	25	345.000.000	345.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	25	-	-
Sermaye Yedekleri	26	1.242.847.720	1.242.847.720
Hisse Senetleri İhraç Primleri		247.461.598	247.461.598
Hiss Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		-	-
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		995.386.122	995.386.122
Kar Yedekleri	27	23.067.938	23.198.765
Yasal Yedekler		24.743.892	24.743.892
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		2.827.642	2.827.642
Özel Yedekler		2.976.458	2.976.458
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		(7.480.054)	(7.349.227)
Net Dönem Karı/Zararı	28	3.630.859	248.595.049
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		397.162.560	148.567.511
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		4.370.975.136	4.404.319.983

İlişikteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 MART 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI**

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

	Not	Cari Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2005	Geçmiş Dönem (Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Mart 2004
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış Gelirleri (net)	36	2.262.469.620	2.101.773.818
Satışların Maliyeti (-)	36	(2.157.722.875)	(1.982.735.401)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / faiz+temettü+kira (net)	36	258.336	105.574
BRÜT ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		105.005.081	119.143.991
Faaliyet Giderleri (-)	37	(58.794.742)	(93.635.054)
NET ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		46.210.339	25.508.937
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	125.108.079	104.896.315
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(123.119.635)	(77.491.406)
Finansman Giderleri (-)	39	(44.993.967)	46.680.669
FAALİYET KARI/ZARARI		3.204.816	99.594.515
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı	40	-	95.860.684
ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR	24	(336.320)	(8.097)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARAR		2.868.496	195.447.102
Vergiler	41	762.363	(79.409.799)
NET DÖNEM KARI/ZARARI		3.630.859	116.037.303
HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,011	0,387

İlişikteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 MART 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Sermaye	İlave ödenmiş sermaye	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Özel Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Karı	Toplam Öz Sermaye
1 Ocak 2004	300.000.000	247.461.598	854.063.302	24.743.892	2.827.642	2.976.458	(4.302.441)	346.043.869	(11.153.544)	1.762.660.776
Geçmiş yıllar karına transfer	-	-	-	-	-	-	-	(346.043.869)	346.043.869	-
Yabancı para çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	(3.258.987)	-	-	(3.258.987)
Cari dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	116.037.303	-	116.037.303
31 Mart 2004	300.000.000	247.461.598	854.063.302	24.743.892	2.827.642	2.976.458	(7.561.428)	116.037.303	334.890.325	1.875.439.092

	Sermaye	İlave ödenmiş sermaye	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Özel Yedekler	Yabancı Para Çevrim Farkları	Net Dönem Karı/Zararı	Geçmiş Yıllar Karı	Toplam Öz Sermaye
1 Ocak 2005	345.000.000	247.461.598	995.386.122	24.743.892	2.827.642	2.976.458	(7.349.227)	248.595.049	148.567.511	2.008.209.045
Geçmiş yıllar karına transfer	-	-	-	-	-	-	-	(248.595.049)	248.595.049	-
Yabancı para çevrim farkı	-	-	-	-	-	-	(130.827)	-	-	(130.827)
Cari dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	3.630.859	-	3.630.859
31 Mart 2005	345.000.000	247.461.598	995.386.122	24.743.892	2.827.642	2.976.458	(7.480.054)	3.630.859	397.162.560	2.011.709.077

İlişikteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU 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, 3.798 (Petrol Ofisi: 3.251, Kipet: 81, Erk: 466) 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 Mart 2005 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.123'dür.

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 oluşturulmuş 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 Mart 2005 tarihi itibarıyla 9.996.000 YTL tutarında sermaye taahhütü bulunmaktadır (31 Aralık 2004: 14.994.000 YTL). 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.

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

PO Oil Financing Ltd. ("PO Oil Financing"), 2004 yılında Cayman Adaları'nda uluslararası piyasalarda tahvil ihraç amacı ile kurulmuştur.

Petrol Ofisi Alternatif Yakıtlar Toptan Satış A.Ş. ("PO Alternatif Yakıtlar"), 2005 yılında Türkiye içinde ve/veya dışında doğal gaz piyasasında faaliyette bulunmak, doğalgaz kullanımını aktif bir şekilde geliştirmek, doğal gaz, sıvılaştırılmış doğal gaz ve benzeri ürünleri yurtiçinden temin etmek veya ithal etmek, Türkiye içinde ve/veya dışında satmak ve pazarlamak, dağıtımını tanzim etmek, depolanması ve modülasyonu için gerekli düzenlemeleri yapmak üzere kurulmuştur.

Petrol Ofisi Gaz İletim A.Ş. ("PO Gaz İletim"), 2005 yılında Türkiye içinde ve/veya dışında doğal gaz piyasasında faaliyette bulunmak, doğalgaz kullanımını aktif bir şekilde geliştirmek, Türkiye içinde ve/veya dışında doğalgaz piyasasında sıvılaştırılmış doğal gaz, sıkıştırılmış doğal gaz ve doğal gaz iletim, dolum, taşıma ve teslim faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetlere yönelik taşıma vasıtaları ile tesislerin projelendirilmesi, inşası ve işletilmesini yapmak, Türkiye içinde doğal gaz piyasasında faaliyette bulunan şirketler ile teslim ve taşıma sözleşmeleri yapmak ve teslim aldığı doğal gazı nakil vasıtaları ile taşımak ve bu ürünlerin ürünün depolanması ve modülasyonu için gerekli düzenlemeleri yapmak üzere kurulmuştur.

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nın yayımladığı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na (İMKB) kote şirketler için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe politikalarına uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak hazırlamaktadır.

Şirket'in konsolide mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK XI-25 no.lu "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları" tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK muhasebe standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla mali tablolarda, IASC tarafından yayımlanmış 29 no.lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamış, UFRS'nin değerlemeye yönelik diğer tüm standartları ve 2005 yılında bu standartlarda yapılan tüm değişiklikler uygulanmıştır. 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar, Yeni Türk Lirası'nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş ve yukarıda bahsedilen SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısı ile 31 Aralık 2004 tarihli konsolide mali tablolar, Yeni Türk Lirası’nın 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiştir.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide mali tablolar; Şirket ve bağlı kuruluşlarının hesaplarını aşağıdaki “bağlı kuruluşlar” maddesinde belirtilen şekilde yansıtmaktadır.

(i) *Bağlı Kuruluşlar*

Bağlı kuruluşlar doğrudan şirket tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Kontrol gücü, Şirket’in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı kuruluşların mali tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolide mali tablolara dahil edilir. Aşağıda 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Adı	<u>Doğrudan pay (%)</u>	
	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
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	100,00
PO Alternatif Yakıtlar	99,60	-
PO Gaz İletim	99,00	-

PO Alternatif Yakıtlar ve PO Gaz İletim, 31 Mart 2005 tarihi itibariyle konsolide mali tablolara oranla önemli görülmediklerinden konsolidasyona dahil edilmemiştir.

(ii) *Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri*

Konsolide mali tablolar, Şirket ve bağlı kuruluşları arasındaki işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ve gerçekleşmemiş her türlü gelirden arındırılmıştır. Grup içi işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş zararlar da, değer düşüşüyle ilgili kanıt olmadığı hallerde, gerçekleşmemiş karların silinmesinde kullanılan yöntemle silinmiştir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 2 – MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

(iii) 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 çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları öz sermaye içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in konsolide mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Önceki dönem mali tablolarında herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

2.5 Netleştirme/Mahsup

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

3.1 Hasılat

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.

3.2 Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da 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 gerçekleşebilir 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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.3 Maddi Varlıklar

(i) *Duran Varlıklar*

Duran Varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 2005 yılında alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılır.

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.

(ii) *Finansal Kiralama yoluyla elde edilen duran varlıklar*

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, kiralanmış 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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.4 Maddi Olmayan Varlıklar

(i) Şerefiye ve ilgili itfa payı

Şerefiye, satın alınan varlıkların satınalma maliyetleriyle, sözkonusu varlıkların net olarak ayrıştırılabilen makul değeri arasındaki farkı temsil etmektedir. Şerefiye, 31 Mart 2004 tarihinden önce gerçekleşen satın almalara ilişkin ise aktifleştirilmiş ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak 20 yıl olarak belirlenen tahmini faydalı ömrü üzerinden 31 Aralık 2004 tarihine kadar itfa edilmiştir. 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren uygulanmakta olan muhasebe standartlarında yapılan değişiklik ile şerefiyeye amortisman ayrılması durdurulmuş olup şerefiyenin net kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulur.

(ii) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 2005 yılında satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar edinilmiş bilgi sistemleri, imtiyaz hakları ve bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır. Faydalı ömürleri olan 5-20 yıl boyunca doğrusal olarak itfa edilirler.

3.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi alacağı ve şerefiye dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, sözkonusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

3.6 Borçlanma Maliyetleri

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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.7 Finansal Araçlar

Şirket, UMS 39, Finansal Araçlar'a uygun olarak yatırım amaçlı varlıklarını şu kategorilerde sınıflandırmıştır: alım-satım amaçlı finansal varlıklar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ve satılmaya hazır finansal varlıklar. Esasen fiyatlardaki kısa vadeli dalgalanmalardan kar elde etmek amacıyla satın alınan finansal araçlar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış ve cari varlıklara dahil edilmiştir. Şirket yönetiminin vade tarihine kadar elinde tutma niyetinde ve yeteneğinde olduğu belirli veya sabit ödemeleri olan ve sabit bir vadesi bulunan finansal araçlar, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır.

Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Satılmaya hazır finansal varlıklar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa, ki bu durumda dönen varlıklar içine dahil edilir, duran varlıklara dahil edilmiştir.

3.8 İşletme Birleşmeleri

Yoktur.

3.9 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, bilanço tarihindeki 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.

3.10 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.

3.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük karşılık olarak mali tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin mali tablolarında karşılık olarak mali tablolara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

Şirket, şarta bağlı varlıkları mali tablolarına almamaktadır.

3.13 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

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

3.14 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.

3.15 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

3.16 İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur.

3.17 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur.

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3.18 Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

3.19 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

3.20 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, sözkonusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında konsolide mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu varlıktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan silinir.

3.21 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

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.

3.22 Emeklilik Planları

Yoktur.

3.23 Tarımsal Faaliyetler

Yoktur.

3.24 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

3.24 Nakit Akım Tablosu (devamı)

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in petrol ürünleri satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankaları içermektedir.

3.25 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 orjinal 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 karşılığında düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

3.26 Sermaye ve temettüleri

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

3.27 Tahvil

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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 3 – UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.28 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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 – HAZIR DEĞERLER

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle hazır değerlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kasa	29.043	86.634
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	18.841.201	40.453.248
- Vadeli mevduat	111.265.754	84.073.010
- Bloke vadeli mevduat	4.109	4.023
Diğer Hazır Değerler	661.506	-
	130.801.613	124.616.915

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların vadelerine kalan süreler:

0-1 ay	111.265.754	84.073.010
1-3 ay	-	-
3-12 ay	4.109	4.023
	111.269.863	84.077.033

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Türk Lirası vadeli mevduatların faiz oranları %16 ile %18.5 (2004: %18 - %25) arasında değişmektedir. Yabancı para vadeli mevduatların faiz oranları %2'dir. (2004: %1.25 - %1.70) Söz konusu vadeli mevduatlar, 110.741.942 YTL (2004: 76.020.083 YTL) tutarında Yeni Türk Lirası ve 527.921 YTL (2004: 8.052.927 YTL) tutarında ABD doları mevduattan oluşmaktadır.

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle konsolide nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler;

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kasa ve bankalar	130.801.613	124.616.915
Eksi: faiz tahakkukları	(49.753)	(81.558)
	130.751.860	124.535.357

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 5 – MENKUL DEĞERLER

Bilanço tarihi itibarıyla şirketin menkul değeri bulunmamaktadır.

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kısa vadeli banka kredileri	186.618.066	171.599.086
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	120.956.285	79.209.547
Diğer kısa vadeli banka kredileri	-	-
Murabaha Sendikasyonu	71.302.445	27.864.683
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	378.876.796	278.673.316
Uzun vadeli kredilerin uzun vadeli kısmı	398.784.555	470.419.160
Murabaha Sendikasyonu	55.768.561	96.252.995
Tahvil	241.403.662	242.098.983
Toplam uzun vadeli krediler	695.956.778	808.771.138
Toplam finansal borçlar	1.074.833.574	1.087.444.454

(i) Tahvil

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 Mart tarihi itibarıyla tahvillerin tutarı 241.403.662 YTL'dir.

(ii) Murabaha Sendikasyonu

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 Mart 2005 tarihi itibarıyla murabaha sendikasyonunun kısa vadeli kısmı 71.302.445 YTL ve uzun vadeli kısmı 55.768.561 YTL'dir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Şirket'in 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

	Ağırlıklı ortalama faiz oranı %		Faiz oranı %		Orjinal para birimi		YTL	
	31 Mart 2005	31 Aralık 2004	31 Mart 2005	31 Aralık 2004	31 Mart 2005	31 Aralık 2004	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kısa vadeli krediler:								
Sabit faizli ABD doları krediler	4.98 %	4,21%	4.78 % - 5.19%	3,45% - 4,96%	133.961.900	122.885.896	183.608.181	164.925.160
Türk lirası krediler	24%	-	22%-24%	-	3.009.885	6.673.926	3.009.885	6.673.926
							186.618.066	171.599.086
Sabit faizli uzun vadeli ABD doları kredilerin kısa vadeli kısmı	5.84 %	6,43%	4.75 % - 7 %	5,43% - 7,00%	79.912.351	45.462.336	109.527.868	61.015.000
Değişken faizli uzun vadeli ABD doları kredilerin kısa vadeli kısmı	4.67 %	4,77%	Libor +2.5% - Libor+3%	Libor+2,5%- Libor +3%	8.003.078	13.208.268	10.969.019	17.726.817
Sabit faizli uzun vadeli Euro kredilerin kısa vadeli kısmı	4.22 %	4,32%	4.22 %	4,32%	258.714	256.038	459.398	467.730
							120.956.285	79.209.547
Toplam kısa vadeli krediler							307.574.351	250.808.633
Uzun vadeli krediler:								
Sabit faizli ABD doları krediler	5.41 %	5,37%	4.75% - 7.65%	4,75% - 7,00%	240.255.465	291.042.584	329.294.141	390.608.253
Değişken faizli ABD doları krediler	4.67 %	4,09%	Libor+2.5%	Libor+2,5%	48.018.469	56.679.092	65.814.113	76.069.009
Değişken faizli EURO krediler	4.32 %	4,25%	Libor+2%	Libor+2%	2.070.339	2.048.335	3.676.301	3.741.898
							398.784.555	470.419.160
Toplam uzun vadeli krediler							398.784.555	470.419.160

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal borçların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
0-1 yıl	378.876.796	278.673.316
1-2 yıl	340.364.614	400.838.782
2-3 yıl	104.741.462	125.677.703
3-4 yıl	-	34.483.744
4-5 yıl	245.079.963	5.671.926
5+	5.770.739	242.098.983
	1.074.833.574	1.087.444.454

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla şirketin ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ticari alacaklar	203.220.545	259.870.926
Çek ve senetler	389.673.591	343.777.439
Bayilere verilen krediler	2.441.119	3.417.346
Diğer ticari alacaklar	615.877	746.394
	595.951.132	607.812.105
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(25.008.507)	(23.363.184)
Kısa vadeli ticari alacaklar	570.942.625	584.448.921
Bayilere verilen krediler	9.440.524	6.973.053
Uzun vadeli ticari alacaklar	9.440.524	6.973.053

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
1 Ocak	23.363.184	13.844.618
Tahsilatlar	(968.001)	(2.185.216)
Yıl içinde ayrılan karşılıklar	2.613.324	14.003.875
Parasal Kazanç	-	(2.300.093)
	25.008.507	23.363.184

Şirket, ticari alacakları için aşağıda gösterilen teminatları almıştır:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Garanti çek ve senetleri	86.856.453	86.213.723
Teminat mektupları	128.158.047	116.355.271
İpotekler	95.995.998	82.408.221
	311.010.498	284.977.215

Bilanço tarihi itibarıyla şirketin ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Satıcılar	766.760.046	698.589.512
Faturası Beklenen Mallar	1.095.303	-
Diğer ticari borçlar	249.258	2.380
Kısa vadeli ticari borçlar	768.104.607	698.591.892
Alınan Depozito ve Teminatlar	609.191	585.338
Uzun vadeli ticari borçlar	609.191	585.338

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 8 – FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Finansal kiralama alacakları yoktur.

Bilanço tarihi itibarıyla şirketin finansal kiralama borçları aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	1.701.495	1.764.585
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	3.348.798	3.518.785
Toplam	5.050.293	5.283.370

NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) Banka mevduatları	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
İş Bankası	7.498.023	14.126.942
T. Dış Ticaret Bankası A.Ş. ("Dışbank")	2.227.924	11.496.084
Dışbank Malta	2.900.000	-
Arap Türk Bankası A.Ş.	1.303	1.556
Toplam	12.627.250	25.624.582

b) İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Und Denizcilik A.Ş.(*)	1.217.568	2.333.030
Trakya Cam	2.047.943	20.087
Cam Pazarlama A.Ş. ("Cam Pazarlama")	162.553	1.521.332
Dışbank	71.207	65.642
İş Bankası	103.408	56.800
Doğan Holding	1.659	1.834
Diğer	1.461.308	1.051.241
Toplam	5.065.646	5.049.966

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

c) İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	2.834.231	994.645
TCM Konsolide Fonu İnkışaf Sandığı	381.301	-
Diğer	956.407	512.565
Toplam	4.171.939	1.507.210

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

d) Krediler	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
İş Bankası	2.614.853	2.975.016
İş Bankası Bahreyn	94.971.863	92.141.240
Dışbank Bahreyn Ltd. ("Dışbank Bahreyn")	34.083.359	32.983.585
Dışbank Malta	19.423.138	18.797.799
Camiş Yatırım Holding A.Ş. ("Camiş")	6.928.539	6.905.455
Arap Türk Bankası A.Ş.	-	6.859.815
Dışbank	5.770.751	5.683.686
Toplam	163.792.503	166.346.596

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	2005	2004
Cam Pazarlama A.Ş.	3.994.591	20.678.999
Und Denizcilik AŞ *	6.323.392	4.347.750
İzmir Demir Çelik A.Ş.	415.415	707.549
İş Bankası	370.061	333.075
Dışbank	328.723	309.312
Trakya- Cam Sanayii A.Ş.	4.638.501	161.535
Soda Sanayii A.Ş.	6.811.236	-
Diğer	3.778.796	1.750.451
Toplam	26.660.715	28.288.671

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

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	2005	2004
Anadolu Anonim Sigorta A.Ş.	2.986.005	3.322.335
Nemtaş Nemrut Limanı İşletmeleri A.Ş.	1.351.919	1.399.605
İş Genel Finansal Kiralama A.Ş.	499.219	397.587
Anadolu Hayat Sigorta A.Ş.	-	486.257
DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş.	215.560	16.907
Paşabahçe Cam San.ve Tic.A.Ş.	-	889.115
Diğer	2.585.547	1.574.402
Toplam	7.638.250	8.086.208

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 9 – İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

iii) 31 Mart 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

a) Faiz geliri

	2005	2004
Dışbank Malta	327.827	440.870
İş Bankası	490.976	180.950
Dışbank	16.772	12.482
Toplam	835.575	634.302

b) Faiz gideri

	2005	2004
İş Bankası	162.569	-
İş Bankası Bahreyn	1.200.927	4.150.331
Dışbank	106.978	-
Dışbank Malta	247.226	275.353
Dışbank Bahreyn	400.739	414.514
Cam İş Yatırım	114.424	807.264
TSKB	-	153.543
Arap Türk Bankası A.Ş.	33.179	65.541
İş Faktoring	-	16.706
Toplam	2.266.042	5.883.252

iv) 31 Mart 2005 ve 2004 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemlere ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

a) Kira gideri

	2005	2004
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	621.929	696.551

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

	2005	2004
Yönetim kurulu üyelerine	102.048	91.522
Üst düzey yönetim personeline	1.324.466	929.164
Toplam	1.426.514	1.020.686

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 10 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

DİĞER BORÇLAR	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	246.223.928	265.684.985
Emanet mal çekleri*	70.041.776	105.970.836
ÖİB'e borçlar	83.604.150	82.785.247
Ödenecek tazminat**	17.418.831	17.418.831
Gider tahakkukları	14.378.482	1.680.584
Gelecek Aylara ait gelirler	7.990.842	1.102.699
Diğer	11.178.993	71.061.195

Diğer kısa vadeli borçlar toplamı	450.837.002	545.704.377
--	--------------------	--------------------

Gelecek yıllara ait gelirler	34.636	31.606
------------------------------	--------	--------

Diğer uzun vadeli borçlar toplamı	34.636	31.606
--	---------------	---------------

* Emanet mal çekleri müşterilere gelecekteki mal alımları için verilmektedir. 31 Mart 2005 ve 31Aralık 2004 tarihlerindeki emanet mal çekleri müşterilere verilen ancak müşteriler tarafından bilanço tarihleri 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 Üsküdar Asliye Hukuk Mahkemesi'nde yargılanmasına başlanmış olan bir dava dolayısıyla davalı taraftan faizi ile birlikte 17.418.831 YTL (2004: 17.418.831 YTL) lehte tazminat tutarı tahsil etmiş olmasına rağmen davanın konsolide mali tabloların hazırlandığı tarih itibariyle sonuçlanmamış olması nedeniyle söz konusu tutarı ödenecek tazminat olarak göstermiştir.

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ağustos 2005	77.502.337	77.502.337
Faiz tahakkuku	6.101.813	5.282.910

ÖİB'e kısa vadeli borçlar	83.604.150	82.785.247
----------------------------------	-------------------	-------------------

DİĞER ALACAKLAR	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Personelden alacaklar	314.970	227.314
ÖTV muafiyeti*	1.973.879	39.954.187
ÖİB'den alacaklar	3.949.297	3.049.308
Verilen depozito ve garantiler	2.446.900	3.470.791
Diğer	4.300.088	8.309.170

Diğer alacaklar toplamı	12.985.134	55.010.770
--------------------------------	-------------------	-------------------

* Diğer çeşitli alacakların bazı askeri kuruluşlara, elçiliklere ve petrol arama şirketlerine yapılan teslimatlarda, ÖTV'den muaf mal teslimatı yapılmakta, karşılığında ise Tüpraş'tan kullanılmak

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

üzere muafiyet belgesi alınmaktadır. Konsolide mali tablolarda yer alan tutar Tüpraş'a gönderilen ancak henüz kullanılmayan muafiyet belgelerinden kaynaklanmaktadır.

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

NOT 12 – STOKLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Ticari mallar	402.733.777	401.904.937
Hammadde	19.608.912	17.729.404
Mamul	9.951.758	10.227.654
Verilen sipariş avansları	26.662.165	7.127.955
Yarı mamul	1.962.425	1.627.866
Diğer	21.294.975	52.213.532
Toplam	482.214.012	490.831.348

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

NOT 13 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur.

NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergi

Topluluk, vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 dönemleri için %30 üzerinden aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

<u>Ertelenmiş vergi aktif hareketleri:</u>	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Açılış bakiyesi	(53.294.780)	(180.047.399)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(989.578)	74.177.350
Kapanış bakiyesi	(54.284.358)	(105.870.049)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 14 – ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü)	
	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kısa:		
Kısa vadeli finansal kiralama borcu	93.941	163.823
Mahsup edilebilecek mali zararlar	76.655.751	78.054.925
Kısa vadeli ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri	739.601	883.648
Kullanılabilecek yatırım indirimleri	12.625.599	5.746.357
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	-	4.429.653
Şüpheli alacak karşılığı	254.999	290.132
Tahakkuk etmemiş faiz gideri	-	101.902
Diğer geçici farklar	-	39.510
Uzun:		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.802.844	2.858.612
Uzun vadeli finansal kiralama borcu	-	67.157
Mahsup edilebilecek mali zararlar	-	-
Uzun vadeli ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri	4.006.204	4.542.283
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(42.894.581)	(43.955.057)
Diğer geçici farklar	-	71.835
Ertelenen vergi varlığı, net	54.284.358	53.294.780

Cari dönem vergi mutabakatı:

	31 Mart 2005
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	3.204.816
Yürürlükteki vergi oranı üzerinden hesaplanan Parasal olmayan kalemlerin enflasyon düzeltmesi etkisi	961.445
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	-
Vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi	7.601.780
	(9.325.588)
Konsolide gelir tablosundaki vergi gideri / (geliri)	(762.363)

31 Mart 2005 tarihi itibariyle mahsup edilebilecek mali zarar 255.519.171 YTL olup en geç kullanılabileceği yıl 2007'dir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 15 – DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>DİĞER DÖNEN VARLIKLAR</u>	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Taşeronlara verilen avanslar	3.033.531	95.201
Gelecek aylara ait giderler	15.633.243	14.243.541
Gelir Tahakkukları	25.737.809	7.714.624
Devreden KDV	1.752.966	4.600.821
İndirilecek KDV	7.303.799	3.718.960
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	559.331	323.686
İş avansları	127.864	1.749
	54.148.543	30.698.582

<u>DİĞER DURAN VARLIKLAR</u>	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Gelecek yıllara ait giderler	3.226.684	3.079.478
Verilen depozito ve teminatlar	670.716	687.928
Diğer duran varlıklar	101.792	101.781
	3.999.192	3.869.187

NOT 16 – FİNANSAL VARLIKLAR

	<u>31 Mart 2005</u>		<u>31 Aralık 2004</u>	
	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	-	2.126	-
PO Alt. Yak.Top.Sat. .A.Ş	-	100	-	-
PO Gaz İletişim A.Ş	-	99	-	-
	141.222		141.222	

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 itibariyle Türk Lirasının cari alım gücüne göre düzeltilmiş olarak konsolide mali tablolara yansıtılmıştır. PO Alternatif Yakıtlar ve PO Gaz İletim, 31 Mart 2005 tarihi itibariyle konsolide mali tablolara oranla önemli görülmediklerinden konsolidasyona dahil edilmemiştir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 17 – POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Şirket'in 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla şerefiye toplam tutarı 2.809.692.447 YTL ve birikmiş amortisman ise 579.237.809 YTL'dir. UFRS 3'e göre birikmiş amortisman tutarı maliyete mahsup edilmiş olmasından dolayı şerefiye tutarı 31 Mart 2005 tarihli bilançoda 2.230.454.638 YTL olarak görülmektedir.

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, 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 durdurmuştur.

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.

NOT 18 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2005 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2005	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2005
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	153.908.805	-	-	-	153.908.805
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	138.090.830	-	-	-	138.090.830
Binalar	112.839.395	-	-	-	112.839.395
Makine, tesis ve cihazlar	603.334.618	-	(48.685)	7.537	603.293.470
Taşıt araçları	9.304.026	18.680	(22.849)	-	9.299.857
Döşeme ve demirbaşlar	19.435.496	6.053	(15.845)	2.280	19.427.984
Diğer maddi duran varlıklar	287.474.517	444.507	(71.638)	1.187.286	289.034.672
Özel maliyetler	67.890.350	10.084.989	-	-	77.975.339
Yapılmakta olan yatırımlar	12.181.246	7.261.682	-	(1.197.103)	18.245.825
	1.404.459.283	17.815.911	(159.017)	-	1.422.116.177
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	31.907.674	1.719.555	-	-	33.627.229
Binalar	5.557.479	1.300.300	-	-	6.857.779
Makine, tesis ve cihazlar	479.411.328	4.888.726	(10.952)	-	484.289.102
Taşıt araçları	6.562.357	343.795	(22.849)	-	6.883.303
Döşeme ve demirbaşlar	7.864.991	871.567	(14.017)	-	8.722.541
Diğer maddi duran varlıklar	92.997.515	8.196.715	(29.708)	-	101.164.522
Özel maliyetler	11.029.286	1.299.856	-	-	12.329.142
	635.330.630	18.620.514	(77.526)	-	653.873.618
Net defter değeri:					
Arazi ve arsalar	153.908.805				153.908.805
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	106.183.156				104.463.601
Binalar	107.281.916				105.981.616
Makine, tesis ve cihazlar	123.923.290				119.004.368
Taşıt araçları	2.741.669				2.416.554
Döşeme ve demirbaşlar	11.570.505				10.705.443
Diğer maddi duran varlıklar	194.477.002				187.870.150
Özel maliyetler	56.861.064				65.646.197
Yapılmakta olan yatırımlar	12.181.246				18.245.825
Net defter değeri	769.128.653				768.242.559

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 19 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2004 tarihinde sona eren hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2004	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Mart 2004
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	153.771.737	-	-	-	153.771.737
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	133.855.937	-	-	448.164	134.304.101
Binalar	115.351.842	-	-	250.215	115.602.057
Makine, tesis ve cihazlar	597.527.898	392.921	-	575.820	598.496.639
Taşıtlar	9.360.781	83.077	(972.427)	444.509	8.915.940
Döşeme ve demirbaşlar	18.312.169	-	(169.385)	41.743	18.184.527
Diğer maddi duran varlıklar	232.255.560	-	(60.776)	5.407.665	237.602.449
Özel maliyetler	47.164.803	3.597.656	-	-	50.762.459
Yapılmakta olan yatırımlar	31.304.778	4.991.925	-	(7.168.116)	29.128.587
	1.338.905.505	9.065.579	(1.202.588)	-	1.346.768.496
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	25.242.701	1.691.115	-	-	26.933.816
Binalar	495.088	1.070.683	-	-	1.565.771
Makine, tesis ve cihazlar	460.608.089	4.710.609	-	-	465.318.698
Taşıtlar	6.318.137	314.621	(508.119)	-	6.124.639
Döşeme ve demirbaşlar	4.480.528	763.311	(88.508)	-	5.155.331
Diğer maddi duran varlıklar	64.182.754	7.569.357	(15.702)	-	71.736.409
Özel maliyetler	5.758.424	1.186.302	-	-	6.944.726
	567.085.721	17.305.998	(612.329)	-	583.779.390
Net defter değeri:					
Arazi ve arsalar	153.771.737				153.771.737
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	108.613.236				107.370.285
Binalar	114.856.754				114.036.286
Makine, tesis ve cihazlar	136.919.809				133.177.941
Taşıtlar	3.042.644				2.791.301
Döşeme ve demirbaşlar	13.831.641				13.029.196
Diğer maddi duran varlıklar	168.072.806				165.866.040
Özel maliyetler	41.406.379				43.817.733
Yapılmakta olan yatırımlar	31.304.778				29.128.587
Net defter değeri	771.819.784				762.989.106

Diğer maddi duran varlıklar ağırlıklı olarak tank ve istasyonlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların tutarı 15.076.080 YTL'dir (2004: 15.986.862 YTL).

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket maddi duran varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 20 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi olmayan duran varlıklarda 2005 yılının ilk üç ayında 45.000 YTL tutarında artış vardır. Dönem için ayrılan itfa payı 531.399 YTL'dir (2004: 516.190 YTL). 31 Mart 2005 tarihi itibariyle net defter değeri 5.360.490 YTL'dir.(31 Aralık 2004: 5.846.891 YTL)

NOT 21 – ALINAN AVANSLAR

Şirketin bilanço tarihi itibariyle kısa vadeli avanslar kalemi altına sınıflama yapılmamıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle bakiye K.K.T.C Karayolları Dairesi'nden alınan avansı ifade etmektedir.

NOT 22 – EMEKLİLİK PLANLARI

Şirketin bilançosunda emeklilik planlarını kapsayan herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI

	<u>31 Mart 2005</u>	<u>31 Aralık 2004</u>
Vergi karşılığı	227.213	346.875
Maliyet giderleri karşılığı	7.820	-
Diğer borç ve gider karşılıkları	150.058	150.058
Toplam kısa vadeli borç karşılıkları	385.091	496.933
Kıdem tazminatı karşılıkları	9.756.107	9.909.084
Toplam uzun vadeli borç karşılıkları	9.756.107	9.909.084

Kıdem Tazminatı Karşılıkları:

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlık için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2005 tarihi itibariyle 1.648,90 YTL (31 Aralık 2004: 1.574,74 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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

NOT 23 – BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2005
İskonto oranı (%)	5,45	5,45
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	98	98

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 kıdem tazminatı karşılıkları 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olan 1.648,90 YTL üzerinden hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
1 Ocak	9.909.084	8.538.668
Yıl içerisindeki artış	31.281	4.329.151
Ödemeler	(184.258)	(2.186.361)
Parasal kazanç	-	(772.374)
Kapanış Bakiyesi	9.756.107	9.909.084

NOT 24 – ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR ZARAR

Şirketin ana ortaklık dışı pay ve ana ortaklık dışı kar zararı Kipet ve ERK Petrol Yatırımları A.Ş.'ye ait olup bilanço tarihi itibarıyla 2.589.032 YTL ve 336.320 YTL'dir. (31 Aralık 2004: 2.250.711 YTL ve 8.097 YTL)

NOT 25 – SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket'in 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005		31 Aralık 2004	
	Hisse (%)	YTL	Hisse (%)	YTL
Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	44,31	152.853.706	47,68	164.491.926
T. İş Bankası A.Ş.	35,95	124.049.316	39,33	135.687.537
Camiş Yatırım Holding A.Ş.	4,05	13.971.387	4,05	13.971.387
Camiş Madencilik A.Ş.	4,05	13.971.387	4,05	13.971.387
Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş.	-	28	-	28
Halka açık kısım	11,64	40.154.176	4,89	16.877.735
Toplam	100	345.000.000	100	345.000.000
Sermaye düzeltmesi		874.738.210		874.738.210
Toplam ödenmiş sermaye		1.219.738.210		1.219.738.210

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 25 – SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ (devamı)

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

NOT 26 – SERMAYE YEDEKLERİ

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Hisse senedi ihraç primleri(*)	247.461.598	247.461.598
Özsermaye enflasyon düzeltmesi	995.386.122	995.386.122
	1.242.847.720	1.242.847.720

(*) Bilançodaki hisse senedi ihraç primleri ilave ödenmiş sermayeden oluşmaktadır. Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin 27 Aralık 2002 tarihinde gerçekleşen kanuni birleşme öncesinde İş-Doğan Petrol Yatırımları A.Ş.'den satın aldığı Petrol Ofisi A.Ş. hissesi ile ilgili olan borcunun tahsil edilmesinden kaynaklanmaktadır.

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

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

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

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, dağıtılabilir karın en az %30'si oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir 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 düzeltmesi farkları" hesabında yer alır.

Öz sermaye enflasyon düzeltmesi 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.

NOT 26 – SERMAYE YEDEKLERİ (devamı)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Sermaye	345.000.000	345.000.000
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	2.650.980
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	995.386.122	995.386.122
Net Kar	15.597.933	269.024.373
Geçmiş Yıl Karı	392.850.126	123.825.753
Toplam Özsermaye	2.026.843.771	2.011.245.838

NOT 27 – KAR YEDEKLERİ

26 No'lu dipnotta tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	Tarihi Değerler	Düzeltilmiş 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

(*) Maliyet artış fonu ve diğer yedekler konsolide mali tablolarda özel yedekler altında sınıflanmıştır.

NOT 28 – GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI

Şirketin düzenlediği bilançosunda birikmiş karlar içerisinde göstermiş olduğu geçmiş yıllar karları 31 Mart 2005 itibarıyla 397.162.560 YTL'dir (31 Aralık 2004: 148.567.511 YTL)

NOT 29 – YABANCI PARA POZİSYONU

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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. Bu çerçevede, Grup, kur riskini döviz bakiyeleri pozisyonu analizi ile izlemektedir.

31 Mart 2005 (Döviz Tutarı Karşılığı YTL)

	ABD\$	EURO	Diğer	Toplam Döviz
Varlıklar				
Kasa ve bankalar	13.838.547	1.300.520	14.490	15.153.557
Ticari alacaklar - kısa vadeli	80.354.487	1.160.203	-	81.514.690
Diğer dönen varlıklar	12.682.609	449	-	12.683.058
Ticari alacaklar – uzun vadeli	1.298.782	-	-	1.298.782
Diğer duran varlıklar	469.931	1.278	-	471.209
	108.644.356	2.462.450	14.490	111.121.296
Yükümlülükler				
Krediler -kısa vadeli	304.105.067	459.399	-	304.564.466
Murabaha- kısa vadeli	71.302.445	-	-	71.302.445
Ticari borçlar-kısa vadeli	617.168.356	1.855.965	189.847	619.214.168
Diğer kısa vadeli borçlar	20.479.078	226.041	-	20.705.119
Krediler -uzun vadeli	395.108.254	3.676.301	-	398.784.555
Murabaha- uzun vadeli	55.768.561	-	-	55.768.561
Tahvil	241.403.661	-	-	241.403.661
Ticari borçlar-uzun vadeli	170.833	-	-	170.833
	1.705.506.255	6.217.706	189.847	1.711.913.808
Net döviz pozisyonu	(1.596.861.899)	(3.755.256)	(175.357)	(1.600.792.512)

31 Aralık 2004 (Döviz Tutarı Karşılığı YTL)

	ABD\$	EURO	Diğer	Toplam Döviz
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)

NOT 30 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Topluluğun bilanço tarihi itibarıyla devlet teşviki ve yardımı bulunmamaktadır.

NOT 31 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerindeki karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Verilen teminat mektupları	144.219.037	183.145.600
Şirket aleyhine açılan davalar *	20.498.068	8.255.607
Şirket tarafından açılan davalar	52.631.284	58.011.756

* Şirket aleyhine açılan davaların 15.603.434 YTL'lik kısmı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından Petrol Ofisi A.Ş aleyhine açılmış olan davalardır.

NOT 32 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

	31 Mart 2005			
	İstasyon	Ticari ve Endüstriyel	Diğer	Toplam
Satış Gelirleri (net)	1.398.950.005	606.886.403	256.633.212	2.262.469.620
Satışların Maliyeti (-)	(1.332.586.781)	(584.726.281)	(240.409.813)	(2.157.722.875)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-	258.336	258.336
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	66.363.224	22.160.122	16.481.735	105.005.081
Faaliyet Giderleri(-)	(20.302.184)	(15.458.297)	(7.985.891)	(43.746.371)
Bölüm Faaliyet Karı	46.061.040	6.701.825	8.495.844	61.258.710
Faaliyet Giderleri (Dağıtılmamış)				(15.048.371)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar				125.108.079
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar				(123.119.635)
Finansman Giderleri (-)				(44.993.967)
Faaliyet Karı/Zararı				3.204.816
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı				-
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar				(336.320)
Vergi Öncesi Kar/Zarar				2.868.496
Vergiler				762.363
Net Dönem Karı/Zararı				3.630.859

NOT 33 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31 Mart 2004				
	İstasyon	Ticari ve Endüstriyel	Diğer	Toplam
Satış Gelirleri (net)	1.178.254.272	655.102.932	268.416.614	2.101.773.818
Satışların Maliyeti (-)	(1.123.233.496)	(615.512.468)	(243.989.437)	(1.982.735.401)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	-	-	105.574	105.574
Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı	55.020.776	39.590.464	24.532.751	119.143.991
Faaliyet Giderleri(-)	(17.526.339)	(19.655.227)	(7.180.056)	(44.361.622)
Bölüm Faaliyet Karı	37.494.437	19.935.237	17.352.695	74.782.369
Faaliyet Giderleri (Dağıtılmamış)				(49.273.432)
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar				104.896.315
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar				(77.491.406)
Finansman Giderleri (-)				46.680.669
Faaliyet Karı/Zararı				99.594.515
Net Parasal Pozisyon Kar/Zararı				95.860.684
Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar				(8.097)
Vergi Öncesi Kar/Zarar				195.447.102
Vergiler				(79.409.799)
Net Dönem Karı/Zararı				116.037.303

NOT 34 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin 16.05.2005 tarihli Genel Kurulu'nda alınan karar doğrultusunda, 2004 yılı faaliyetlerinden elde edilen 248.595.053 YTL tutarındaki Safi Kar'dan 10.988.245 YTL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçe ve 2.808.181 YTL Konsolidasyona Bağlı Ortaklıkların Karı düşüldükten sonra kalan 234.798.627 YTL tutarındaki Net Dağıtılabilir Dönem Karından 72.450.000 YTL'nin ortaklara kar payı olarak dağıtılmasına, kar dağıtımının nakit olarak yapılmayarak hissedarlara hisseleri oranında bedelsiz hisse senedi verilmesi suretiyle 30 Temmuz 2005 tarihi sonuna kadar gerçekleştirilmesine ve kalan 162.348.627 YTL'nin dağıtılmayarak Olağanüstü Yedek Akçelere eklenmesine karar verilmiştir. Şirketin 16.05.2005 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; çıkarılmış sermayesinin 72.450.000 YTL artırılarak, 345.000.000 YTL'den 417.450.000 YTL'ye yükseltilmesi, artırılan 72.450.000 YTL'nin 16.05.2005 tarihli Genel Kurul kararına istinaden 2004 yılı kar payından bedelsiz hisse senedi şeklinde karşılanmasına karar verilmiştir.

NOT 35 – DURDURULAN FAALİYETLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirketin durdurulan faaliyeti yoktur.

NOT 36 – ESAS FAALİYET GELİRLERİ

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

31 Mart tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait satış gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Satışlar</u>	2005	2004
Yurtiçi satışlar	2.254.188.547	1.784.194.884
Yurtdışı Satışlar	43.440.182	345.670.800
Satıştan İadeler (-)	(1.808.003)	(3.676.967)
Satış İskontoları (-)	(25.257.866)	(21.205.096)
Diğer İndirimler (-)	(8.093.240)	(3.209.803)
	2.262.469.620	2.101.773.818

<u>Satışların Maliyeti</u>	2005	2004
İlk madde ve malzeme giderleri	32.260.135	35.217.948
Doğrudan işçilik giderleri	360.029	329.109
Genel üretim giderleri	1.387.028	1.587.652
Amortisman giderleri	267.612	376.176
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(334.559)	(621.091)
Mamül stoklarındaki değişim	275.895	(3.735.568)
Satılan mamüllerin maliyeti	34.216.140	33.154.226
Satılan ticari malların maliyeti	2.123.506.735	1.949.581.175
Satışların maliyeti	2.157.722.875	1.982.735.401

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ

31 Mart tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim ve satış pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	44.102.430	44.361.622
Genel Yönetim Giderleri	14.692.312	14.152.279
Şerefiye Amortismanı	-	35.121.153
	58.794.742	93.635.054

NOT 37 – FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

PETROL OFİSİ A.Ş.**31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

	2005	2004
Şerefiye amortismanı	-	35.121.153
Personel giderleri	14.484.213	13.991.549
Elektrik-Su-Isıtma gideri	2.017.356	2.142.446
Haberleşme gideri	685.389	1.638.800
Bakım Onarım gideri	1.722.367	1.930.211
Sigorta gideri	675.189	1.339.761
Seyahat-Ulaşım-Konaklama gideri	1.982.755	2.963.474
Vergi-Resim-Harç gideri	3.414.189	2.518.960
Amortisman gideri	18.884.301	17.446.012
Reklam gideri	5.763.660	5.604.928
Danışmanlık gideri	4.806.098	3.446.237
Banka ve komisyon gideri	1.153.443	1.149.465
Kira gideri	1.302.852	1.257.512
Diğer	1.902.930	3.084.546
	58.794.742	93.635.054

NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER KAR/ZARARLAR

31 Mart tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gelir ve karlar aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri	-	16
Faiz Gelirleri	4.934.717	3.065.230
Komisyon Gelirleri	599.271	308.047
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.096.761	714.922
Kambiyo Karları	42.766.990	38.656.014
Reeskont Faiz Gelirleri	16.925.197	22.882.265
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	58.785.143	39.269.821
	125.108.079	104.896.315

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 38 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER KAR/ZARARLAR (devamı)

31 Mart tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer faaliyetlerden gider ve zararlar aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Komisyon Giderleri (-)	272.178	-
Karşılık Giderleri (-)	2.742.082	1.671.527
Kambiyo Zararları (-)	60.510.704	25.262.175
Reeskont Faiz Giderleri (-)	14.658.109	18.395.963
Diğer Gider ve Zararlar (-)	44.936.562	32.161.741
	123.119.635	77.491.406

NOT 39 – FİNANSMAN GİDERLERİ

31 Mart tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	2005	2004
Borçlanma Maliyeti	(27.207.667)	(28.916.645)
Kur Farkı* (Gideri) / Geliri	(17.786.300)	75.597.314
Toplam Finansman (Gideri) / Geliri	(44.993.967)	46.680.669

* Banka kredilerine ait kur farkı gelir ve giderleri finansman giderleri altında gösterilmiştir

NOT 40 – NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verildiğini kamuoyuna duyurmuştur.

1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmadığı için 2005 yılının ilk üç aylık döneminde parasal kayıp kazanç oluşmamaktadır.

NOT 41 – VERGİLER

Kurumlar Vergisi:

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.

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 yasa da belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 41 – VERGİLER (devamı)

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %30 (2004: %33) 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.

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.

31 Mart 2005 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide ara dönem gelir tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Kurumlar vergisi karşılığı	227.213	427.455
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	-	(80.580)
	227.213	346.875
<u>Vergi karşılığı:</u>	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Cari kurumlar vergisi karşılığı	227.213	122.626
Ertelenmiş vergi karşılığı	(989.576)	79.287.173
	(762.363)	79.409.799

NOT 42 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

PETROL OFİSİ A.Ş.

**31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Hisse başına düşen net kar/(zarar)	31 Mart 2005	31 Mart 2004
Net dönem kar/(zarar)	3.630.859	116.037.301
Tedavüldeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (1 YTL değerli hisseye isabet eden)	345.000.000	300.000.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç (YTL)	0,011	0,387

PETROL OFİSİ A.Ş.

31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 43 – NAKİT AKIM TABLOSU

31 Mart 2005 ve 2004 itibariyle nakit akım tablosu aşağıdaki gibidir :

	2005	2004
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı		
Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar	3.204.816	195.455.197
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler :		
Amortisman ve itfa payları	19.151.913	52.943.338
Faiz gideri-net	15.675.412	26.646.807
Diğer düzeltmeler	(612.870)	(7.307.956)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit	37.419.271	267.737.386
İlişkili taraflardan borçlardaki (artış) / azalış	(15.680)	(121.368)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	11.038.825	(10.564.635)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış	18.575.675	24.427.005
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	69.536.567	175.957.669
Diğer kısa vadeli borçlardaki artış / (azalış)	(95.483.095)	(107.168.205)
Diğer işletme faaliyetlerinden nakit akımları-net	11.155.093	(4.395.223)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan parasal kazanç	-	21.775.970
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit	52.226.656	367.648.599
Ödenen net gelir vergisi	-	(870.450)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	52.226.656	366.778.149
Yatırım faaliyetleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	(17.860.909)	(9.087.458)
Diğer yatırım faaliyetlerinden nakit akımları-net	338.322	590.259
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(17.522.587)	(8.497.199)
Finansal faaliyetler		
Kredilerdeki azalış	(571.603)	(242.294.168)
Alınan / (ödenen) faiz-net	(27.915.963)	(36.338.384)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç	-	43.546.312
Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit	(28.487.566)	(235.086.240)
Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki parasal kazanç / (kayıp)	-	(65.322.281)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış / (azalış)	6.216.503	57.872.429
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	124.535.357	101.212.581
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	130.751.860	159.085.010

PETROL OFİSİ A.Ş.

**31 MART 2005 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 44 – DİĞER HUSUSLAR

31 Mart 2005 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibariyle hazırlanan konsolide mali tablolar Yönetim Kurulu tarafından 27 Mayıs 2005 tarihinde onaylanmıştır.

.....