

PETROL OFİSİ A.Ş.

**1 OCAK-30 HAZİRAN 2004
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

PETROL OFİSİ A.Ş.’nin

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2004 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

Petrol Ofisi A.Ş.
Yönetim Kurulu’na

1. Petrol Ofisi A.Ş.’nin (“Şirket”) Türk Lirası’nın 30 Haziran 2004 tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiş ilişikteki 30 Haziran 2004 tarihli konsolide ara dönem bilançosunu ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait konsolide gelir ve konsolide nakit akım tablolarını incelemiş bulunuyoruz. Bu konsolide ara dönem mali tabloların sorumluluğu Şirket yönetimine aittir. Bizim sorumluluğumuz sınırlı incelememiz sonucunda bu konsolide ara dönem mali tablolar hakkında rapor hazırlamaktır.
2. Sınırlı incelememiz, sınırlı incelemeler ile ilgili Uluslararası Denetim Standardı uyarınca yapılmıştır. Söz konusu Standart, denetim planlamamızı ve çalışmamızı, konsolide ara dönem mali tablolarda önemli bir hata bulunmadığına ilişkin kısmi güvence sağlamaya yönelik olarak düzenlememizi gerektirmektedir. Sınırlı incelememiz, esas olarak finansal bilgiler üzerinde tatbik edilen analitik inceleme ve Şirket yönetiminden yapılan bilgi toplama ile sınırlıdır ve dolayısıyla tam kapsamlı bir denetime oranla daha az güvence sağlar. Tam kapsamlı bir denetim çalışması gerçekleştirmediğimizden dolayı bir denetim görüşü verilmemektedir.
3. Sınırlı incelememiz sonucunda, ilişikteki konsolide ara dönem mali tabloların Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmadığını gösteren önemli bir hususa rastlanmamıştır.
4. Not 2.c’de belirtildiği üzere, ilişikteki konsolide ara dönem mali tablolarda sunulan ABD Doları tutarlar, Türk Lirası (“TL”) tutarlar üzerinden 30 Haziran 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup ilişikteki konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

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

Zeynep Uras, SMMM
Sorumlu Ortak

İstanbul, 8 Eylül 2004

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ARA DÖNEM MALİ TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|--|-------------|
| KONSOLİDE ARA DÖNEM BİLANÇOLAR..... | 1-2 |
| KONSOLİDE ARA DÖNEM GELİR TABLOLARI..... | 3 |
| KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI..... | 4 |
| KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIM TABLOLARI..... | 5 |
| KONSOLİDE ARA DÖNEM 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 | 8-9 |
| NOT 4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ..... | 9-14 |
| NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA | 15-17 |
| NOT 6 KASA VE BANKALAR..... | 18 |
| NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR | 19 |
| NOT 8 İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER..... | 20-22 |
| NOT 9 STOKLAR..... | 23 |
| NOT 10 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR | 23 |
| NOT 11 SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR..... | 23 |
| NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR, NET | 24-25 |
| NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR, NET | 25 |
| NOT 14 KREDİLER | 26-27 |
| NOT 15 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR..... | 27-28 |
| NOT 16 VERGİ | 28-31 |
| NOT 17 KIDEM TAZMİNATI YÜKÜMLÜLÜĞÜ..... | 32 |
| NOT 18 SERMAYE..... | 33 |
| NOT 19 BİRİKMİŞ KARLAR VE YASAL YEDEKLER | 34-35 |
| NOT 20 FAALİYET GİDERLERİ..... | 35 |
| NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ), NET..... | 35 |
| NOT 22 YABANCI PARA POZİSYONU..... | 36 |
| NOT 23 TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 37 |
| NOT 24 MÜTEAKİP OLAYLAR..... | 37 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.
TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

| Notlar | 30 Haziran 2004 ABD Doları (*) | (Sınırlı incelemeden geçmiş) 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 | |
|------------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|----------------------|
| VARLIKLAR | | | | |
| Dönen varlıklar: | | | | |
| Kasa ve bankalar | 6 | 58,862,453 | 87,464,367 | 96,158,344 |
| Ticari alacaklar | 7 | 410,972,890 | 610,669,138 | 523,381,414 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 8 | 2,916,218 | 4,333,241 | 7,779,825 |
| Stoklar | 9 | 263,798,238 | 391,980,703 | 323,927,519 |
| Diğer dönen varlıklar | 10 | 25,723,853 | 38,223,356 | 54,173,180 |
| Dönen varlıklar toplamı | | 762,273,652 | 1,132,670,805 | 1,005,420,282 |
| Duran varlıklar: | | | | |
| Ticari alacaklar | 7 | 4,895,015 | 7,273,557 | 5,711,794 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 11 | 88,919 | 132,125 | 132,125 |
| Maddi duran varlıklar, net | 12 | 492,400,891 | 731,663,900 | 733,145,218 |
| Maddi olmayan duran varlıklar, net | 13 | 4,139,969 | 6,151,625 | 6,786,680 |
| Şerefiye, net | 13 | 1,470,756,304 | 2,185,412,971 | 2,252,135,561 |
| Diğer duran varlıklar | | 1,151,548 | 1,711,098 | 1,204,345 |
| Ertelenen vergi varlıkları | 16 | 83,400,144 | 123,925,192 | 182,806,896 |
| Duran varlıklar toplamı | | 2,056,832,790 | 3,056,270,468 | 3,181,922,619 |
| Varlıklar toplamı | | 2,819,106,442 | 4,188,941,273 | 4,187,342,901 |

(*) Not 2.c’de belirtildiği üzere, konsolide ara dönem mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası (“TL”) tutarlar üzerinden 30 Haziran 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanan konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

Takip eden notlar konsolide ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 31 ARALIK 2003 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

| Notlar | 30 Haziran 2004 ABD Doları (*) | (Sınırlı incelemeden geçmiş) | | |
|--|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 | |
| YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZ SERMAYE | | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler: | | | | |
| Krediler | 14 | 527,604,126 | 783,972,775 | 490,994,146 |
| Ticari borçlar | | 394,523,173 | 586,226,323 | 357,360,181 |
| İlişkili taraflara borçlar | 8 | 1,686,781 | 2,506,407 | 2,686,796 |
| Diğer kısa vadeli borçlar | 15 | 331,991,957 | 493,310,499 | 476,878,402 |
| Vergi yükümlülüğü | 16 | 157,344 | 233,799 | 911,975 |
| Kısa vadeli yükümlülükler toplamı | | 1,255,963,381 | 1,866,249,803 | 1,328,831,500 |
| Uzun vadeli yükümlülükler: | | | | |
| Krediler | 14 | 369,240,048 | 548,657,849 | 931,347,077 |
| Ticari borçlar | | 404,110 | 600,471 | 643,173 |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü | 17 | 5,444,382 | 8,089,867 | 8,110,810 |
| Diğer uzun vadeli borçlar | 15 | 53,015,345 | 78,776,084 | 242,062,869 |
| Uzun vadeli yükümlülükler toplamı | | 428,103,885 | 636,124,271 | 1,182,163,929 |
| Yükümlülükler toplamı | | 1,684,067,266 | 2,502,374,074 | 2,510,995,429 |
| Ana ortaklık dışı pay | | 1,305,125 | 1,939,300 | 2,010,600 |
| Öz sermaye: | | | | |
| Sermaye | 18 | 201,896,345 | 300,000,000 | 300,000,000 |
| Sermaye düzeltmesi | 18 | 555,384,847 | 825,252,454 | 825,252,454 |
| İlave ödenmiş sermaye | 24 | 158,193,674 | 235,061,721 | 235,061,721 |
| Toplam ödenmiş sermaye | | 915,474,866 | 1,360,314,175 | 1,360,314,175 |
| Yabancı para çevrim farkları | | (3,442,400) | (5,115,100) | (4,086,852) |
| Birikmiş karlar | 19 | 221,701,585 | 329,428,824 | 318,109,549 |
| Öz sermaye toplamı | | 1,133,734,051 | 1,684,627,899 | 1,674,336,872 |
| Yükümlülükler ve öz sermaye toplamı | | 2,819,106,442 | 4,188,941,273 | 4,187,342,901 |

Taahhütler ve muhtemel yükümlülükler 23

30 Haziran 2004 tarihi ve bu tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemi itibariyle hazırlanan konsolide ara dönem mali tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 8 Eylül 2004 tarihinde onaylanmıştır.

(*) Not 2.c’de belirtildiği üzere, konsolide ara dönem mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası (“TL”) tutarlar üzerinden 30 Haziran 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanan konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

Takip eden notlar konsolide ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

| | Notlar | 1 Ocak – 30 Haziran 2004 ABD Doları (*) | (Sınırlı incelemeden geçmiş) | (Sınırlı incelemeden geçmemiş) | (Sınırlı incelemeden geçmiş) | (Sınırlı incelemeden geçmemiş) |
|---|--------|--|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| | | | 1 Ocak-30 Haziran 2004 | 1 Ocak-30 Haziran 2003 | 1 Nisan-30 Haziran 2004 | 1 Nisan-30 Haziran 2003 |
| Net satışlar | | 2,867,396,107 | 4,260,695,417 | 4,014,741,386 | 2,264,137,596 | 2,148,040,528 |
| Satılan malın maliyeti | | (2,707,007,232) | (4,022,371,823) | (3,785,280,999) | (2,138,987,891) | (2,003,754,211) |
| Brüt satış karı | | 160,388,875 | 238,323,594 | 229,460,387 | 125,149,705 | 144,286,317 |
| Faaliyet giderleri | 20 | (120,401,761) | (178,906,301) | (162,075,790) | (89,963,138) | (81,760,053) |
| Diğer faaliyet gelirleri, net | | 17,533,063 | 26,052,571 | 25,976,128 | 20,209,319 | 15,201,011 |
| Faaliyet karı | | 57,520,177 | 85,469,864 | 93,360,725 | 55,395,886 | 77,727,275 |
| Finansman gelirleri/(giderleri), net | 21 | (82,880,936) | (123,153,694) | 125,032,258 | (187,683,719) | 256,762,035 |
| Net parasal pozisyon kazancı/(kayıbı) | 2 | 72,970,444 | 108,427,586 | 201,890,072 | 17,370,316 | (43,360,554) |
| Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar/(zarar) | | 47,609,685 | 70,743,756 | 420,283,055 | (114,917,517) | 291,128,756 |
| Vergi | 16 | (39,786,296) | (59,118,895) | (208,640,372) | 16,311,815 | 5,302,549 |
| Ana ortaklık dışı pay öncesi kar/(zarar) | | 7,823,389 | 11,624,861 | 211,642,683 | (98,605,702) | 296,431,305 |
| Ana ortaklık dışı pay | | (205,656) | (305,586) | (1,290,987) | (297,895) | (1,286,112) |
| Net dönem karı/(zararı) | | 7,617,733 | 11,319,275 | 210,351,696 | (98,903,597) | 295,145,193 |
| Beheri 1,000 TL nominal değerindeki hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 4.R | | 300,000,000,000 | 300,000,000,000 | 300,000,000,000 | 300,000,000,000 |
| Hisse başına kazanç/(zarar) (TL) | 4.R | | 37.7 | 701.2 | (329.7) | 983.8 |

(*) Not 2.c’de belirtildiği üzere, konsolide ara dönem mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası (“TL”) tutarlar üzerinden 30 Haziran 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanan konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

Takip eden notlar konsolide ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

| | Sermaye | Sermaye düzeltmesi | İlave ödenmiş sermaye | Yabancı para çevrim farkları | Birikmiş karlar | Toplam öz sermaye |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|--------------------|----------------------|
| 31 Aralık 2002 tarihindeki bakiyeler | 252,441,386 | 821,576,770 | 83,720,763 | - | 40,639,640 | 1,198,378,559 |
| Hissedardan tahsilat* | - | - | 151,340,958 | - | - | 151,340,958 |
| Sermaye arttırımı | 47,558,614 | 3,675,684 | - | - | (51,234,298) | - |
| Cari dönem yabancı para çevrim farkları | - | - | - | (3,270,738) | - | (3,270,738) |
| Net dönem karı | - | - | - | - | 210,351,696 | 210,351,696 |
| 30 Haziran 2003 tarihindeki bakiyeler | 300,000,000 | 825,252,454 | 235,061,721 | (3,270,738) | 199,757,038 | 1,556,800,475 |
| 31 Aralık 2003 tarihindeki bakiyeler | 300,000,000 | 825,252,454 | 235,061,721 | (4,086,852) | 318,109,549 | 1,674,336,872 |
| Cari dönem yabancı para çevrim farkları | - | - | - | (1,028,248) | - | (1,028,248) |
| Net dönem karı | - | - | - | - | 11,319,275 | 11,319,275 |
| 30 Haziran 2004 tarihindeki bakiyeler | 300,000,000 | 825,252,454 | 235,061,721 | (5,115,100) | 329,428,824 | 1,684,627,899 |

* 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 ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 VE 2003 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe, bin olarak belirtilmiştir.)

| Notlar | 1 Ocak - 30 Haziran 2004 ABD Doları (*) | Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2004 | Sınırlı incelemeden geçmemiş 30 Haziran 2003 |
|--|--|--|--|
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı | | | |
| Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar | 47,609,686 | 70,743,756 | 420,283,055 |
| Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit girişleri mutabakatı için gerekli düzeltmeler: | | | |
| Amortisman ve itfa payları | 67,730,994 | 100,642,229 | 93,970,080 |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki artış | 17 1,533,953 | 2,279,317 | 1,792,758 |
| Faiz gideri-net | 23,494,165 | 34,910,238 | 113,666,323 |
| Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan karlar | (973,519) | (1,446,563) | (1,814,639) |
| Şüpheli alacak karşılığı, net | 7 2,667,654 | 3,963,897 | (1,895,547) |
| Ertelenmiş finansman (geliri) / gideri | (4,086,683) | (6,072,447) | 18,307,201 |
| Yabancı para çevrim farkları | (691,998) | (1,028,248) | (3,270,738) |
| İşletme faaliyetleri dışındaki faaliyetlerden kaynaklanan parasal (kazanç) /kayıp | 17 (226,423) | (336,444) | (2,747,407) |
| Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit | 137,057,829 | 203,655,735 | 638,291,086 |
| Ticari alacaklardaki artış | (58,375,594) | (86,740,937) | (134,056,004) |
| İlişkili taraflardan alacaklardaki azalış / (artış) | 2,319,509 | 3,446,584 | (301,736) |
| Stoklardaki artış | (45,798,964) | (68,053,184) | (49,907,823) |
| Diğer dönen varlıklardaki azalış | 10,734,037 | 15,949,824 | 34,389,821 |
| Diğer duran varlıklardaki (artış) / azalış | (341,039) | (506,753) | 426,181 |
| Ticari borçlardaki artış / (azalış) | 153,995,387 | 228,823,440 | (2,828,912) |
| İlişkili taraflara borçlardaki (azalış) / artış | (121,400) | (180,389) | 1,406,506 |
| Diğer kısa vadeli borçlardaki artış | 11,058,601 | 16,432,097 | 101,076,685 |
| Diğer uzun vadeli borçlardaki azalış | (109,890,016) | (163,286,785) | (25,744,955) |
| Ödenen kıdem tazminatı | 17 (1,321,624) | (1,963,816) | (2,933,305) |
| Ödenen vergiler | (616,030) | (915,366) | (889,563) |
| İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan parasal kazanç | (1,179,911) | (1,753,243) | (22,426,517) |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit | 97,520,785 | 144,907,207 | 536,501,464 |
| Yatırım faaliyetleri | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları | (22,467,281) | (33,384,381) | (25,489,190) |
| Maddi duran varlık satışlarından elde edilen | 2,037,590 | 3,027,678 | 8,120,372 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | (20,429,691) | (30,356,703) | (17,368,818) |
| Finansal faaliyetler | | | |
| Kredilerdeki azalış | (56,893,977) | (84,539,386) | (804,907,037) |
| Ana ortaklık dışı paylara ödenen temettümler | (253,640) | (376,886) | (520,328) |
| Ödenen faiz-net | (26,972,477) | (40,078,701) | (123,738,183) |
| Hissedardan alacaklardaki değişim | | - | 151,340,958 |
| Finansal faaliyetlerden kaynaklanan parasal kazanç / (kayıp) | 184,644 | 274,364 | (167,689,582) |
| Finansal faaliyetlerde (kullanılan)/sağlanan net nakit | (83,935,450) | (124,720,609) | (945,514,172) |
| Nakit ve nakit benzeri değerler üzerindeki parasal kayıp | 995,267 | 1,478,879 | 190,116,099 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış | (5,849,089) | (8,691,226) | (236,265,427) |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi | 64,701,717 | 96,140,993 | 479,775,122 |
| Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi | 58,852,628 | 87,449,767 | 243,509,695 |

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla kasa ve bankalar bakiyesinin 4,452 milyon TL'lik kısmı Şirket'in tasarrufunda bulunmamaktadır (Not 6).

(*) Not 2.c'de belirtildiği üzere, konsolide ara dönem mali tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar, Türk Lirası ("TL") tutarlar üzerinden 30 Haziran 2004 tarihindeki resmi T.C. Merkez Bankası ABD Doları alış kuru kullanılarak hesaplanmış olup Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanan konsolide ara dönem mali tabloların bir parçası değildir.

Takip eden notlar konsolide ara dönem mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 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 6 bölge ofisi, 3,479 istasyon bayii, 2 madeni yağ fabrikası, 9 tesisatı, 2 akaryakıt deposu, 3 madeni yağ deposu, bir irtibat bürosu ve 25 hava ikmal ünitesi bulunmaktadır. Şirket’in 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla personel sayısı 1,067’dir.

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 oluşturmuş 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 milyon TL nominal sermaye ile kurulan Erk Petrol Yatırımları A.Ş.’ye (“Erk Petrol”) %99.96 tutarında iştirak etmiş olup, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla 14,994,000 milyon TL 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.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 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.

UMS 29, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimiyle hazırlanan 30 Haziran 2004 tarihli mali tabloların, bilanço tarihinde geçerli olan Türk lirasının cari satın alma gücünde hazırlanmasını ve önceki dönem mali tabloların da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. UMS 29 uygulamasını gerekli kılan bir sebep, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının %100'e yaklaşması ya da geçmesidir. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyat Endeksi ("TEFE")'nden çıkarılan düzeltme katsayılarıyla yapılmaktadır. Konsolide mali tablolarını düzeltmek için kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarihler | Endeks | Düzeltilme katsayısı |
|------------------------|----------------|----------------------|
| 30 Haziran 2004 | 7,982.7 | 1.000 |
| 31 Mart 2004 | 7,862.2 | 1.015 |
| 31 Aralık 2003 | 7,382.1 | 1.081 |
| 30 Haziran 2003 | 7,222.2 | 1.105 |
| 31 Mart 2003 | 7,281.8 | 1.096 |

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 ara dönem gelir tablosundaki tüm kalemler ilgili (aylık) düzeltme katsayıları uygulanarak endekslenmektedir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi, parasal kazanç veya kayıp olarak konsolide ara dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 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 kullanımını 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 ara dönem mali tablolarda sunulan ABD Doları cinsinden tutarlar, 30 Haziran 2004 tarihinde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından duyurulan ABD Doları resmi alış kuru olan 1,485,911TL=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.

NOT 3 - GRUP MUHASEBESİ

- a) Konsolide ara dönem 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 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle Bağlı Ortaklıklar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Adı | Doğrudan pay (%) | |
|------------------|------------------|----------------|
| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 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 | - |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 3 - GRUP MUHASEBESİ (Devamı)

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 temettüleri, 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 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla 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 ara dönem bilanço ve ara dönem gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmektedir.

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Şirket, 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren yıldan başlamak üzere SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliği'nde atıfta bulunulan UFRS'ye göre mali tablo düzenleme kararı almıştır. Bu çerçevede konsolide ara dönem mali tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

A. İlişkili taraflar

Konsolide ara dönem 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).

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

B. Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da 30 Haziran 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 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 (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.

E. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, 30 Haziran 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilen elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla amortisman tabii tutulmuştur. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortisman tabii 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 |
| Taşıtlar | 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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 gerçeştirildikleri 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).

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, 30 Haziran 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 kullanılabileceği ileride 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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 17).

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 ara dönem 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.

M. Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, öz sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, 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 ara dönem mali tablolarda takip edilirler. Alınan kredi tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide ara dönem gelir tablosunda kredi süresince muhasebeleştirilir (Not 14).

O. Nakit ve nakit benzerleri

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

P. 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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Fonlama riski

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

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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 4 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

R. Hisse başına kazanç / (zarar)

Konsolide ara dönem gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç/(zarar), net karın/(zararın), 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.

S. 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.

T. 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.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 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) 1 Ocak – 30 Haziran 2004 dönemi itibariyle 6 aylık sektörel bilgi analizi:

| | İstasyon | Ticari ve endüstriyel | Diğer | Toplam |
|--|--------------------|--------------------------|-------------------|------------------------------|
| Net satışlar | 2,477,817,716 | 1,117,241,816 | 665,635,885 | 4,260,695,417 |
| Satılan malın maliyeti | (2,354,500,250) | (1,042,266,796) | (625,604,777) | (4,022,371,823) |
| Brüt satış karı | 123,317,466 | 74,975,020 | 40,031,108 | 238,323,594 |
| Faaliyet giderleri | (35,181,484) | (30,978,600) | (15,238,587) | (81,398,671) |
| Sektör sonucu | 88,135,982 | 43,996,420 | 24,792,521 | 156,924,923 |
| Faaliyet giderleri-dağıtılmamış Diğer faaliyet gelirleri, net | | | | (97,507,630) 26,052,571 |
| Faaliyet karı | | | | 85,469,864 |
| Finansman giderleri, net Net parasal pozisyon kazancı | | | | (123,153,694) 108,427,586 |
| Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar | | | | 70,743,756 |
| Vergi | | | | (59,118,895) |
| Ana ortaklık dışı pay öncesi kar | | | | 11,624,861 |
| Ana ortaklık dışı pay | | | | (305,586) |
| Net dönem karı | | | | 11,319,275 |

b) 1 Nisan – 30 Haziran 2004 dönemi itibariyle 3 aylık sektörel bilgi analizi:

| | İstasyon | Ticari ve endüstriyel | Diğer | Toplam |
|--|-------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Net satışlar | 1,358,603,744 | 494,964,968 | 410,568,884 | 2,264,137,596 |
| Satılan malın maliyeti | (1,287,550,057) | (457,596,602) | (393,841,232) | (2,138,987,891) |
| Brüt satış karı | 71,053,687 | 37,368,366 | 16,727,652 | 125,149,705 |
| Faaliyet giderleri | (18,533,360) | (12,308,263) | (8,418,311) | (39,259,934) |
| Sektör sonucu | 52,520,327 | 25,060,103 | 8,309,341 | 85,889,771 |
| Faaliyet giderleri-dağıtılmamış Diğer faaliyet gelirleri, net | | | | (50,703,204) 20,209,319 |
| Faaliyet karı | | | | 55,395,886 |
| Finansman giderleri, net Net parasal pozisyon kazancı | | | | (187,683,719) 17,370,316 |
| Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi zarar | | | | (114,917,517) |
| Vergi | | | | 16,311,815 |
| Ana ortaklık dışı pay öncesi zarar | | | | (98,605,702) |
| Ana ortaklık dışı pay | | | | (297,895) |
| Net dönem zararı | | | | (98,903,597) |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

c) 1 Ocak – 30 Haziran 2003 dönemi itibariyle 6 aylık sektörel bilgi analizi:

| | İstasyon | Ticari ve endüstriyel | Diğer | Toplam |
|--|--------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Net satışlar | 2,737,294,080 | 907,217,596 | 370,229,710 | 4,014,741,386 |
| Satılan malın maliyeti | (2,605,726,315) | (866,855,615) | (312,699,069) | (3,785,280,999) |
| Brüt satış karı | 131,567,765 | 40,361,981 | 57,530,641 | 229,460,387 |
| Faaliyet giderleri | (21,970,613) | (16,424,093) | (7,409,784) | (45,804,490) |
| Sektör sonucu | 109,597,152 | 23,937,888 | 50,120,857 | 183,655,897 |
| Faaliyet giderleri-dağıtılmamış Diğer faaliyet gelirleri, net | | | | (116,271,300) 25,976,128 |
| Faaliyet karı | | | | 93,360,725 |
| Finansman gelirleri/(giderleri), net Net parasal pozisyon kazancı | | | | 125,032,258 201,890,072 |
| Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar | | | | 420,283,055 |
| Vergi | | | | (208,640,372) |
| Ana ortaklık dışı pay öncesi kar | | | | 211,642,683 |
| Ana ortaklık dışı pay | | | | (1,290,987) |
| Net kar | | | | 210,351,696 |

d) 1 Nisan – 30 Haziran 2003 dönemi itibariyle 3 aylık sektörel bilgi analizi:

| | İstasyon | Ticari ve endüstriyel | Diğer | Toplam |
|--|-------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------|
| Net satışlar | 1,530,696,297 | 453,737,500 | 163,606,731 | 2,148,040,528 |
| Satılan malın maliyeti | (1,435,952,696) | (425,076,964) | (142,724,551) | (2,003,754,211) |
| Brüt satış karı | 94,743,601 | 28,660,536 | 20,882,180 | 144,286,317 |
| Faaliyet giderleri | (20,044,113) | (15,099,248) | (6,742,347) | (41,885,708) |
| Sektör sonucu | 74,699,488 | 13,561,288 | 14,139,833 | 102,400,609 |
| Faaliyet giderleri-dağıtılmamış Diğer faaliyet gelirleri, net | | | | (39,874,345) 15,201,011 |
| Faaliyet karı | | | | 77,727,275 |
| Finansman gelirleri/(giderleri), net Net parasal pozisyon kazancı | | | | 256,762,035 (43,360,554) |
| Vergi ve ana ortaklık dışı pay öncesi kar | | | | 291,128,756 |
| Vergi | | | | 5,302,549 |
| Ana ortaklık dışı pay öncesi kar | | | | 296,431,305 |
| Ana ortaklık dışı pay | | | | (1,286,112) |
| Net kar | | | | 295,145,193 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE FİNANSAL RAPORLAMA (Devamı)

e) Sektör varlıkları ve yükümlülükleri:

| Toplam varlıklar | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|-------------------------|------------------------|-----------------------|
| İstasyon | 675,516,679 | 680,165,208 |
| Ticari ve endüstriyel | 629,783,959 | 623,609,972 |
| Diğer | 460,160,795 | 312,012,300 |
| Dağıtılmamış | 2,423,479,840 | 2,571,555,421 |
| Toplam | 4,188,941,273 | 4,187,342,901 |

| Toplam yükümlülükler | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| İstasyon | 375,268,561 | 311,791,728 |
| Ticari ve endüstriyel | 306,569,905 | 283,115,672 |
| Diğer | 208,771,998 | 96,772,398 |
| Dağıtılmamış | 1,611,763,610 | 1,819,315,631 |
| Toplam | 2,502,374,074 | 2,510,995,429 |

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

Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları

| | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| İstasyon | 13,625,155 | 11,648,292 |
| Ticari ve endüstriyel | 12,256,994 | 9,510,508 |
| Diğer | 6,029,299 | 4,290,697 |
| Dağıtılmamış | 1,472,933 | 39,693 |
| Toplam | 33,384,381 | 25,489,190 |

Amortisman ve itfa payları

| | | |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| İstasyon | 12,980,527 | 10,934,530 |
| Ticari ve endüstriyel | 11,526,108 | 8,927,741 |
| Diğer | 6,438,895 | 4,640,085 |
| Dağıtılmamış | 69,696,699 | 69,467,724 |
| Toplam | 100,642,229 | 93,970,080 |

30 Haziran 2004 ve 2003 tarihleri itibariyle, Şirket'in amortisman ve itfa payları dışında bölümlere göre dağıtılacak önemli bir nakit dışı gideri bulunmamaktadır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 6 - KASA VE BANKALAR

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

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 25,020 | 27,988 |
| Bankalar | | |
| - Vadesiz mevduat | 59,450,621 | 64,450,900 |
| - Vadeli mevduat | 27,984,274 | 31,679,456 |
| - Bloke vadeli mevduat | 4,452 | - |
| | 87,464,367 | 96,158,344 |

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

| | | |
|---------|-------------------|-------------------|
| 0-1 ay | 27,984,274 | 30,920,236 |
| 1-3 ay | - | 754,700 |
| 3-12 ay | 4,452 | 4,520 |
| | 27,988,726 | 31,679,456 |

30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle Türk Lirası vadeli mevduatların faiz oranları % 21 ile %22 (31 Aralık 2003: %25 - %28) ve yabancı para vadeli mevduatların faiz oranları %2.00 ile %2.75 (31 Aralık 2003: %0.9 - %2.75) arasında değişmektedir. Söz konusu vadeli mevduatlar, 24,064,601 milyon TL (31 Aralık 2003: 30,920,237 milyon TL) tutarında Türk Lirası ve 3,919,673 milyon TL (31 Aralık 2003: 759,219 milyon TL) tutarında ABD doları mevduattan oluşmaktadır.

30 Haziran 2004 ve 2003 tarihleri itibariyle konsolide ara dönem nakit akım tablolarında yer alan nakit ve nakit benzerleri değerler;

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 | 30 Haziran 2003 | 31 Aralık 2002 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| Kasa ve bankalar | 87,464,367 | 96,158,344 | 244,131,477 | 483,298,003 |
| Eksi: faiz tahakkukları | (14,600) | (17,351) | (621,782) | (3,522,881) |
| | 87,449,767 | 96,140,993 | 243,509,695 | 479,775,122 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ticari alacaklar (ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş) | 359,867,483 | 281,530,027 |
| Çek ve senetler (ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş) | 263,640,460 | 251,013,305 |
| Diğer ticari alacaklar | 4,275,979 | 3,988,969 |
| | 627,783,922 | 536,532,301 |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı | (17,114,784) | (13,150,887) |
| Kısa vadeli ticari alacaklar | 610,669,138 | 523,381,414 |
| Bayilere verilen krediler- (ertelenmiş finansman geliri netleştirilmiş) | 7,273,557 | 5,711,794 |
| Uzun vadeli ticari alacaklar | 7,273,557 | 5,711,794 |

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Haziran tarihlerinde sona eren altı aylık dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2004 | 2003 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak | 13,150,887 | 14,518,333 |
| Tahsilatlar | (1,518,647) | (1,019,432) |
| Yıl içinde ayrılan karşılıklar | 6,463,578 | 624,579 |
| Parasal kazanç | (981,034) | (1,500,694) |
| 30 Haziran | 17,114,784 | 12,622,786 |

Şirket, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla 5,465,705 milyon TL tutarındaki şüpheli ticari alacağına yeterli teminatın bulunmasından dolayı karşılık ayırmamıştır.

Şirket, ticari alacakları için aşağıda gösterilen teminatları almıştır:

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Garanti çek ve senetleri | 85,388,001 | 138,237,266 |
| Teminat mektupları | 101,411,754 | 98,423,214 |
| İpotekler | 72,137,987 | 79,658,186 |
| Nakit garantiler | - | 6,657,330 |
| | 258,937,742 | 322,975,996 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAFLARLA YAPILAN İŞLEMLER VE BAKİYELER

i) 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

| a) Banka mevduatları | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|--|-------------------|-------------------|
| İş Bankası | 25,705,157 | 10,689,656 |
| T. Dış Ticaret Bankası A.Ş. (“Dışbank”) | 2,217,050 | 4,657,860 |
| Dışbank Nederland N.V. (“Dışbank Nederland”) | 24,042 | 1,288 |
| Toplam | 27,946,249 | 15,348,804 |

| b) İlişkili taraflardan alacaklar | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Und Denizcilik A.Ş.(*). | 1,814,880 | 4,830,778 |
| Cam Pazarlama A.Ş. (“Cam Pazarlama”) | 1,387,932 | 2,446,171 |
| Dışbank | 88,116 | 52,312 |
| İş Bankası | 47,083 | 43,665 |
| Doğan Holding | 2,060 | 8,039 |
| Diğer | 993,170 | 398,860 |
| Toplam | 4,333,241 | 7,779,825 |

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

| c) İlişkili taraflara borçlar | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi | 1,714,424 | 717,803 |
| İş Merkezleri Yönetim ve İşletim A.Ş. | 36,958 | 61,363 |
| Camiş Madencilik A.Ş. | - | 1,445,194 |
| Paşabahçe Cam Sanayi ve Ticaret A.Ş. | - | 369,746 |
| Diğer | 755,025 | 92,690 |
| Toplam | 2,506,407 | 2,686,796 |

| d) Krediler | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|--|--------------------|--------------------|
| İş Bankası | 314,283,138 | 336,154,390 |
| Camiş Yatırım Holding A.Ş. (“Camiş”) | 67,934,937 | 68,989,274 |
| Dışbank Bahreyn Ltd. (“Dışbank Bahreyn”) | 36,434,961 | 37,010,886 |
| Dışbank Malta | 21,282,938 | 26,254,633 |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (“TSKB”) | - | 15,435,174 |
| Arap Türk Bankası A.Ş. | 7,567,959 | 7,755,822 |
| Dışbank | 765,380 | - |
| Toplam | 448,269,313 | 491,600,179 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

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

ii) 30 Haziran 2004 ve 2003 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

| | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cam Pazarlama A.Ş. | 20,952,291 | 32,242,339 |
| İzmir Demir Çelik A.Ş. | 891,391 | 5,701,927 |
| Und Denizcilik AŞ | 5,385,037 | 2,702,026 |
| Çankaya Bel-Pet Limited Şirketi | 405,330 | 579,174 |
| Doğan Dış Ticaret ve Mümessillik A.Ş. | 502,116 | 486,981 |
| İş Bankası | 551,861 | 615,034 |
| Dışbank | 529,550 | 357,655 |
| Diğer | 2,795,215 | 2,417,014 |
| Toplam | 32,012,791 | 45,102,150 |

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

| | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Anadolu Anonim Sigorta A.Ş. | 3,887,591 | 3,704,039 |
| Nemtaş Nemrut Limanı İşletmeleri A.Ş. | 2,661,800 | 2,837,645 |
| Anadolu Hayat Sigorta A.Ş. | 875,827 | 752,235 |
| Paşabahçe Cam San.ve Tic.A.Ş. | 871,525 | 8,647 |
| İş Genel Finansal Kiralama A.Ş. | 746,466 | 1,797,155 |
| DTV Haber ve Görsel Yayıncılık A.Ş. | 648,530 | 957,273 |
| Diğer | 2,575,570 | 2,655,685 |
| Toplam | 12,267,309 | 12,712,679 |

iii) 30 Haziran 2004 ve 2003 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ait ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

a) Faiz geliri

| | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Dışbank Malta | 1,159,598 | 6,394,669 |
| İş Bankası | 585,844 | 441,719 |
| Dışbank | 19,699 | - |
| Dışbank Netherland | 488 | - |
| Toplam | 1,765,629 | 6,836,388 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

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

| b) Faiz gideri | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| İş Bankası Bahreyn | 8,533,763 | 14,105,052 |
| Cam İş Yatırım | 1,611,318 | 3,463,351 |
| Dışbank Bahreyn | 890,236 | 589,118 |
| Dışbank Malta | 527,132 | 2,399,693 |
| İş Bankası | 277,870 | 4,528,835 |
| Arap Türk Bankası A.Ş. | 144,920 | - |
| TSKB | 120,088 | - |
| Dışbank | 61,925 | 1,619,728 |
| Dışbank Nederland | 13,529 | 739,993 |
| Doğan Dış Ticaret | - | 917,686 |
| Diğer | 15,336 | - |
| Toplam | 12,196,117 | 28,363,456 |

iv) 30 Haziran 2004 ve 2003 tarihlerinde sona eren altı aylık dönemlere ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili diğer gelir ve giderler:

| a) Kira gideri | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 1,330,948 | 1,745,971 |

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

| | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| Yönetim kurulu üyelerine | 185,959 | 209,154 |
| Üst düzey yönetim personeline | 1,771,745 | 1,502,847 |
| Toplam | 1,957,704 | 1,712,001 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 9 - STOKLAR

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Ticari mallar | 264,438,457 | 246,583,070 |
| Verilen sipariş avansları | 57,159,694 | 11,206,510 |
| Hammadde | 30,000,382 | 21,942,335 |
| Mamul | 17,599,792 | 9,261,714 |
| Yarı mamul | 1,945,497 | 526,949 |
| Diğer | 20,836,881 | 34,406,941 |
| Toplam | 391,980,703 | 323,927,519 |

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

NOT 10 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|---|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenen giderler | 9,406,574 | 8,398,823 |
| Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV") muafiyeti* | 8,678,657 | 33,923,777 |
| Verilen avanslar | 4,094,830 | 1,845,472 |
| Mahsup edilecek ÖTV | 2,613,680 | 1,943,538 |
| ÖİB'den alacaklar | 2,526,432 | 2,584,385 |
| Verilen depozito ve garantiler | 1,689,932 | 1,754,198 |
| Peşin ödenmiş vergi ve fonlar | 164,190 | 371,863 |
| Diğer | 9,049,061 | 3,351,124 |
| | 38,223,356 | 54,173,180 |

* Bazı askeri kuruluşlara, elçiliklere ve petrol arama şirketlerine yapılan teslimatlarda, ÖTV'den muaf mal teslimatı yapılmak karşılığında 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

| | 30 Haziran 2004 | | 31 Aralık 2003 | |
|---------------------------------|-----------------|-----|----------------|-----|
| | Milyon TL | % | Milyon TL | % |
| Çankaya Bel-Pet Limited Şirketi | 128,254 | 49 | 128,254 | 49 |
| DB Deniz Nakliyat T A.Ş. | 3,043 | 0.1 | 3,043 | 0.1 |
| İstanbul Gübre Sanayi A.Ş. | 828 | 0.1 | 828 | 0.1 |
| | 132,125 | | 132,125 | |

Şirket'in %49 oranında paya sahip olduğu Çankaya Bel-Pet Limited Şirketi, konsolide ara dönem mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmediğinden dolayı öz kaynak yöntemi kullanılarak konsolidasyon kapsamına alınmamış, maliyet bedeli 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Türk Lirasının cari alım gücüne göre düzeltilmiş olarak konsolide ara dönem mali tablolara yansıtılmıştır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2004 | İlaveler | Çıkışlar | Transfer | 30 Haziran 2004 |
|------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|--------------|----------------------|
| Maliyet: | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 146,066,500 | - | (241,206) | - | 145,825,294 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 127,148,646 | - | - | 499,516 | 127,648,162 |
| Binalar | 109,571,759 | - | - | 240,994 | 109,812,753 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 567,586,800 | 373,232 | (662,140) | 1,238,292 | 568,536,184 |
| Taşıtlar | 8,891,728 | 939,609 | (987,036) | 512,273 | 9,356,574 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 17,394,578 | 169,741 | (160,898) | 131,367 | 17,534,788 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 220,617,633 | 2,594,874 | (1,015,509) | 16,341,111 | 238,538,109 |
| Özel maliyetler | 44,801,456 | 10,218,323 | - | - | 55,019,779 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 29,736,148 | 18,725,020 | - | (18,963,553) | 29,497,615 |
| | 1,271,815,248 | 33,020,799 | (3,066,789) | - | 1,301,769,258 |
| Birikmiş amortisman: | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 23,977,833 | 3,140,835 | - | - | 27,118,668 |
| Binalar | 470,280 | 2,526,200 | - | - | 2,996,480 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 437,527,808 | 9,067,249 | (373,473) | - | 446,221,584 |
| Taşıtlar | 6,001,547 | 640,155 | (545,994) | - | 6,095,708 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 4,256,016 | 1,398,824 | (84,073) | - | 5,570,767 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 60,966,667 | 13,805,603 | (482,134) | - | 74,290,136 |
| Özel maliyetler | 5,469,879 | 2,342,136 | - | - | 7,812,015 |
| | 538,670,030 | 32,921,002 | (1,485,674) | - | 570,105,358 |
| Net defter değeri: | | | | | |
| Arazi ve arsalar | 146,066,500 | | | | 145,825,294 |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 103,170,813 | | | | 100,529,494 |
| Binalar | 109,101,479 | | | | 106,816,273 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 130,058,992 | | | | 122,314,600 |
| Taşıtlar | 2,890,181 | | | | 3,260,866 |
| Döşeme ve demirbaşlar | 13,138,562 | | | | 11,964,021 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 159,650,966 | | | | 164,247,973 |
| Özel maliyetler | 39,331,577 | | | | 47,207,764 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 29,736,148 | | | | 29,497,615 |
| Net defter değeri | 733,145,218 | | | | 731,663,900 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Diğer maddi duran varlıklar ağırlıklı olarak tank ve istasyonlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla makine, tesis ve cihazlar içinde yer alan ve finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlıkların tutarı 15,281,859 milyon TL'dir (31 Aralık 2003: 15,902,675 milyon TL).

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

NOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2004 tarihinde sona eren dönem içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2004 | İlaveler | Çıkışlar | 30 Haziran 2004 |
|--|----------------------|-------------------|----------|----------------------|
| Maliyet: | | | | |
| Şerefiye | 2,668,903,578 | - | - | 2,668,903,578 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 13,701,524 | 363,582 | - | 14,065,106 |
| | 2,682,605,102 | 363,582 | - | 2,682,968,684 |
| Birikmiş itfa payları: | | | | |
| Şerefiye | 416,768,017 | 66,722,590 | - | 483,490,607 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 6,914,844 | 998,637 | - | 7,913,481 |
| | 423,682,861 | 67,721,227 | - | 491,404,088 |
| Net kayıtlı değer | 2,258,922,241 | | | 2,191,564,596 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 14 - KREDİLER

Şirket'in 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

| Kısa vadeli krediler: | Faiz oranı % | | Ağırlıklı ortalama faiz oranı % | | Orijinal para birimi | | Milyon TL | |
|--|-----------------|----------------|---------------------------------|----------------|----------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
| ABD doları krediler | 2.80- 7.00 | 1.16 -7.00 | 5.08 | 4.68 | 245,381,794 | 209,185,382 | 364,615,507 | 315,744,140 |
| EURO krediler | 5.10 | 5.10 | 2.82 | 5.1 | 5,098,512 | 5,135,259 | 9,212,338 | 9,690,487 |
| Türk lirası krediler | - | 32 | - | 32 | 33,123,797 | 5,130,340 | 33,123,797 | 5,130,340 |
| | | | | | | | 406,951,642 | 330,564,967 |
| Uzun vadeli ABD doları kredilerin kısa vadeli kısmı | 3.66-7.00 | 3.30-7.00 | 6.54 | 5.83 | 253,730,629 | 94,838,924 | 377,021,133 | 143,149,747 |
| Uzun vadeli Euro kredilerin kısa vadeli kısmı | - | 6.26 | - | 6.26 | - | 5,170,646 | - | 9,757,263 |
| Uzun vadeli Türk lirası kredilerin kısa vadeli kısmı | - | 38-58 | - | 39 | - | 7,522,169 | - | 7,522,169 |
| | | | | | | | 377,021,133 | 160,429,179 |
| Toplam kısa vadeli krediler | | | | | | | 783,972,775 | 490,994,146 |
| Uzun vadeli krediler: | | | | | | | | |
| ABD doları krediler | 3.66-7.00 | 3.68 -7.00 | 4.19 | 5.22 | 361,296,861 | 568,444,507 | 536,854,980 | 858,009,394 |
| EURO krediler | 4.25 | 4.29 | 4.25 | 4.29 | 2,304,034 | 2,304,343 | 4,163,085 | 4,348,409 |
| | | | | | | | 541,018,065 | 862,357,803 |
| Diğer uzun vadeli ABD doları krediler | 7.00 | 4.75 -7.00 | 7.00 | 5.00 | 5,141,482 | 45,706,462 | 7,639,784 | 68,989,274 |
| Toplam uzun vadeli krediler | | | | | | | 548,657,849 | 931,347,077 |

Değişken faizli kısa vadeli krediler 18,005,000 ABD doları tutarında olup, bu kredilerin faizleri LIBOR+% 2.15 ile LIBOR+% 4 arasında değişmektedir (31 Aralık 2003: 5,005,000 ABD doları ve LIBOR+%2.15 - LIBOR+%4). Değişken faizli uzun vadeli krediler 66,000,000 ABD doları (31 Aralık 2003: 87,000,000 ABD doları) ve 2,300,000 EURO (31 Aralık 2003: 2,300,000 EURO) tutarında olup, bu kredilerin faizleri ABD doları için LIBOR+% 2.5 (31 Aralık 2003: LIBOR+%2.5 ile LIBOR+%5.0)'dir. EURO kredilerin ise faiz oranı LIBOR+% 2 (31 Aralık 2003: LIBOR+%2)'dir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 14 - KREDİLER (Devamı)

Uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 2005 | 22,930,108 | 520,095,125 |
| 2006 | 449,569,518 | 309,387,716 |
| 2007 | 35,997,569 | - |
| 2008 ve sonrası | 40,160,654 | 101,864,236 |
| | 548,657,849 | 931,347,077 |

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla, Şirket, kredilerine karşılık 30,000,000 ABD doları ve 39,000,000 Euro (31 Aralık 2003: 22,975,510 ABD doları ve 5,000,000 Euro) tutarlarında kefalet vermiştir.

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler | 197,441,292 | 201,376,976 |
| ÖİB'e borçlar | 134,943,660 | 80,066,211 |
| Emanet mal çekleri* | 89,167,559 | 94,759,852 |
| Gider tahakkukları | 25,185,706 | 24,439,658 |
| Ödenecek tazminat | 17,418,831 | 18,836,009 |
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | 1,594,987 | 3,490,242 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 766,188 | 6,593,208 |
| Diğer kısa vadeli borçlar | 26,792,276 | 47,316,246 |
| Diğer kısa vadeli borçlar toplamı | 493,310,499 | 476,878,402 |
| ÖİB'e borçlar | 77,502,337 | 240,198,633 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları | 1,239,310 | 1,825,470 |
| Diğer uzun vadeli borçlar | 34,437 | 38,766 |
| Diğer uzun vadeli borçlar toplamı | 78,776,084 | 242,062,869 |

* Emanet mal çekleri müşterilere gelecekteki mal alımları için verilmektedir. 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihindeki emanet mal çekleri müşterilere verilen ancak müşteriler tarafından bilanço tarihi itibarıyla kullanılmamış tutarları ifade etmektedir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 15 - DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR (Devamı)

Şirket, bilanço tarihi itibarıyla 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 milyon TL lehte tazminat tutarı tahsil etmiş olmasına rağmen davanın konsolide mali tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla 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 milyon TL'nin "her türlü talep, dava ve geri alma haklarımız saklı kalmak kaydı 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 ödeyecektir.

ÖİB'ye olan borçların geri ödeme planı aşağıda gösterilmiştir:

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ağustos 2004 | 116,253,505 | 58,665,492 |
| Faiz tahakkuku | 18,690,155 | 21,400,719 |
| ÖİB'e kısa vadeli borçlar | 134,943,660 | 80,066,211 |
| Ağustos 2005 | 77,502,337 | 80,066,211 |
| Ağustos 2006 | - | 80,066,211 |
| Ağustos 2007 | - | 80,066,211 |
| ÖİB'e uzun vadeli borçlar | 77,502,337 | 240,198,633 |

Şirket, geri ödeme planı çerçevesinde 116,253,505 milyon TL tutarında anapara ödemesini 9 Ağustos 2004 tarihinde gerçekleştirmiştir (Not 24-iii).

NOT 16 - VERGİ

| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|------------------------------------|-----------------|----------------|
| Ödenecek kurumlar ve gelir vergisi | 233,799 | 961,728 |
| Eksi:peşin ödenen vergiler | - | (49,753) |
| Vergi yükümlülüğü, net | 233,799 | 911,975 |

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 ara dönem mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 16 - VERGİ (Devamı)

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 mükelleflerinin kanuni 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. Mükellefler, 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan 328 sayılı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği (“Tebliğ”) hükümleri; 2004 yılı ikinci geçici vergi (Ocak-Haziran) dönemine ait geçici vergi beyanlarını da 5024 sayılı kanun ve 13 Ağustos 2004 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanmış bulunan 338 Numaralı Vergi Usul kanunu tebliği ve diğer düzenlemelere göre beyan etmek zorundadırlar. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan bu Genel Tebliğle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra sonra düzenleyecekleri mali tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur. Şirket, 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla vergi karşılığı tutarını 5024 sayılı yasa ve tebliğ usul ve esaslarına göre hazırlamıştır.

5024 Sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun uygulanmasında Şirket mali karın hesabında birleşme primini endekslemeye tabi tutmamıştır.

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.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %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.

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.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 16 - VERGİ (Devamı)

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 ara dönem gelir tablosunda yer alan 30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık dönemlere ait vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

| | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|----------------------------|-------------------|--------------------|
| - Cari yıl | 237,190 | 213,751 |
| - Ertelenen | 58,881,705 | 208,426,621 |
| Toplam vergi gideri | 59,118,895 | 208,640,372 |

Ertelenen vergiler

Şirket, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin Uluslararası Finansal Raporlama Standartları 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.

2004 yılında gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %33'tür. Diğer geçici farklar için uygulanacak oran %30'dur.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 16 - VERGİ (Devamı)

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

| | Toplam geçici farklar | | Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü) | |
|---|--------------------------|----------------|--|--------------------|
| | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
| Kısa: | | | | |
| Kısa vadeli finansal kiralama borcu | (1,324,723) | (3,348,103) | 437,159 | 1,104,874 |
| Mahsup edilebilecek mali zararlar | (253,047,183) | (178,843,058) | 83,505,570 | 59,018,209 |
| Kısa vadeli ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri | (2,134,701) | (5,005,503) | 704,451 | 1,651,816 |
| Kullanılabilecek yatırım indirimleri | (18,350,315) | (14,139,825) | 1,871,732 | 1,442,263 |
| Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | (5,921,437) | - | 1,954,074 | - |
| Şüpheli alacak karşılığı | (955,924) | - | 315,455 | - |
| Tahakkuk etmemiş faiz gideri | 271,563 | 1,205,602 | (81,469) | (361,682) |
| Diğer geçici farklar | (592,558) | - | 195,544 | - |
| Uzun: | | | | |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü | (7,804,649) | (7,879,813) | 2,341,395 | 2,363,944 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borcu | (543,055) | (1,372,518) | 162,917 | 411,756 |
| Mahsup edilebilecek mali zararlar | (154,419,129) | (427,097,614) | 46,325,739 | 128,129,284 |
| Uzun vadeli ticari alacakların ertelenmiş finansman gelirleri | (15,885,970) | (17,302,558) | 5,242,370 | 5,709,844 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark | 63,577,508 | 55,544,705 | (19,073,253) | (16,663,412) |
| Diğer geçici farklar | (78,360) | - | 23,508 | - |
| Ertelenen vergi varlığı /(yükümlülüğü), net | | | 123,925,192 | 182,806,896 |

30 Haziran tarihinde sona eren altı aylık döneme ait beklenen ve gerçekleşen vergi gideri mutabakatı:

| | 30 Haziran 2004 | 30 Haziran 2003 |
|---|-------------------|--------------------|
| Vergi öncesi kar | 70,438,170 | 418,992,068 |
| Yürürlükteki vergi oranı üzerinden hesaplanan Parasal olmayan kalemlerin enflasyon düzeltmesi etkisi | 23,244,596 | 125,697,620 |
| | (7,210,157) | 16,814,850 |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi | 47,772,087 | 71,639,622 |
| Vergi matrahına yapılan indirimlerin etkisi | (4,687,631) | (5,511,720) |
| Konsolide gelir tablosundaki vergi gideri | 59,118,895 | 208,640,372 |

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla mahsup edilebilecek mali zararların vadeleri;

| | |
|------|--------------------|
| 2006 | 35,197,110 |
| 2007 | 372,269,202 |
| | 407,466,312 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 17 - 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 değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla 1,485,430,000 TL (31 Aralık 2003: 1,389,950,000TL) 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 | %6 | %6 |
| 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 Temmuz 2004 tarihinden itibaren 1,574,740,000 TL (1 Ocak 2004 : 1,485,430,000 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Dönem içindeki kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 2004 | 2003 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 8,110,810 | 12,421,549 |
| Dönem içerisindeki artış | 2,279,317 | 1,792,758 |
| Ödemeler | (1,963,816) | (2,933,305) |
| Parasal kayıp / (kazanç) | (336,444) | (2,747,407) |
| 30 Haziran | 8,089,867 | 8,533,595 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 18 - SERMAYE

Şirket'in 30 Haziran 2004 ve 31 Aralık 2003 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| | Hisse (%) | Milyon TL |
|--|------------|----------------------|
| Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş. | 47.42 | 142,273,781 |
| T. İş Bankası A.Ş. | 39.33 | 117,978,426 |
| Camiş Yatırım Holding A.Ş. | 4.05 | 12,147,690 |
| Camiş Madencilik A.Ş. | 4.05 | 12,147,690 |
| Doğan Enerji Yatırımları San. ve Tic. A.Ş. | - | 24 |
| Halka açık kısım | 5.15 | 15,452,389 |
| Toplam | 100 | 300,000,000 |
| Sermaye düzeltmesi | | 825,252,454 |
| İlave ödenmiş sermaye | | 235,061,721 |
| Toplam ödenmiş sermaye | | 1,360,314,175 |

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

Şirket'in 31 Mart 2004 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında kayıtlı sermaye tavanı 385,000,000 milyon TL olan Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 15,000,000 milyon TL artırılarak 300,000,000 milyon TL'dan 315,000,000 milyon TL'na çıkarılmasına karar verilmiştir. Söz konusu artışın 2,860,583 milyon TL'si gayrimenkul satış karından, bakiye 12,139,417 milyon TL maddi duran varlık yeniden değerlendirilme değer artış fonundan karşılanacaktır. Dolayısıyla Şirket'in ödenmiş sermayesi 2,860,583 milyon TL tutarında artacaktır.

Şirket'in 31 Mart 2004 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında 2003 yılı karından gerekli mahsuplar ve yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan 130,094,651 milyon TL tutarındaki kardan 30,000,000 milyon TL tutarında kar payının 2004 Temmuz ayı sonuna kadar hisse senedi olarak dağıtılmasına ve kalan tutarın dağıtılmayarak Olağanüstü Yedek Akçelere eklenmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 5 Nisan 2004 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında çıkarılmış sermayesinin 31 Mart 2004 tarihinde alınan karara ek olarak 30,000,000 milyon TL tutarında artırılmasına ve artışın 31 Mart 2004 tarihli Olağan Genel Kurul kararına istinaden 2003 yılı kar payından karşılanmasına karar verilmiştir.

Şirket, kar payının dağıtım ve bağlantılı sermaye arttırımının yasal kayıtlara yansıtılması hususunda SPK ve Maliye Bakanlığı'ndan görüş talep etmiştir. Söz konusu görüşlerin alınmasını takiben, SPK kar payı dağıtım ve bağlantılı sermaye arttırımı için 1 Ağustos 2004 tarihinde başlamak üzere 30 günlük ek süre vermiştir. İlgili sermaye arttırımının 26 Ağustos 2004 tarihinde tescil edildiği 1 Eylül 2004 tarih ve 6126 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, ödenmiş sermayesinin 247,868,942 milyon TL tutarındaki kısmı, Şirket hissedarları tarafından Şirket'e kredi veren bankalara ve ÖİB'e olan borçlarına karşılık rehin gösterilmiştir.

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 19 - 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 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 2003 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabir karın en az %20'si oranında kar dağıtımını zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabir karın %20'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 artırımı veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımı, 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.

| Milyon TL | 30 Haziran 2004 | 31 Aralık 2003 |
|--|----------------------|----------------------|
| Sermaye | 300,000,000 | 300,000,000 |
| İlave Sermaye (birleşmeden gelen) | 235,061,721 | 235,061,721 |
| 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 | 5,511,563 | 5,511,563 |
| Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları | 938,368,263 | 938,368,263 |
| Net Kar | 18,728,853 | 310,173,006 |
| Geçmiş Yıl Zararları | 148,083,176 | (162,089,830) |
| Toplam Özsermaye | 1,673,650,588 | 1,654,921,735 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 19 - 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 | 300,000,000 | 1,125,252,453 | 825,252,453 |
| Yasal Yedek | 24,743,892 | 131,865,343 | 107,121,451 |
| Olağanüstü Yedek | 2,827,642 | 7,742,552 | 4,914,910 |
| Maliyet Artış Fonu | 325,478 | 485,364 | 159,886 |
| Diğer Yedekler | 5,511,563 | 6,431,126 | 919,563 |
| Toplam | 333,408,575 | 1,271,776,838 | 938,368,263 |

NOTE 20 - FAALİYET GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2004 | 1 Ocak- 30 Haziran 2003 | 1 Nisan- 30 Haziran 2004 | 1 Nisan- 30 Haziran 2003 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Şerefiye itfa payı | 66,722,590 | 66,722,590 | 33,361,295 | 33,361,295 |
| Amortisman ve itfa payı | 33,001,524 | 26,573,069 | 16,446,098 | 10,311,708 |
| Personel giderleri | 24,898,318 | 21,795,220 | 12,804,114 | 9,498,142 |
| Reklam giderleri | 11,297,297 | 8,322,189 | 5,962,911 | 7,557,772 |
| Bakım onarım giderleri | 3,442,644 | 3,536,132 | 1,639,035 | 2,137,316 |
| Kira giderleri | 2,327,953 | 2,487,046 | 1,078,618 | 1,152,331 |
| Diğer | 37,215,975 | 32,639,544 | 18,671,067 | 17,741,489 |
| | 178,906,301 | 162,075,790 | 89,963,138 | 81,760,053 |

NOT 21 - FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) - NET

| | 1 Ocak- 30 Haziran 2004 | 1 Ocak- 30 Haziran 2003 | 1 Nisan- 30 Haziran 2004 | 1 Nisan- 30 Haziran 2003 |
|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Finansman gelirleri: | | | | |
| Kur farkı geliri | 83,255,884 | 313,460,917 | (26,027,942) | 280,426,778 |
| Faiz geliri | 17,346,024 | 21,537,206 | 14,117,198 | 18,110,106 |
| Diğer | 22,437,711 | 26,814,151 | 409,426 | 282,468 |
| | 123,039,619 | 361,812,274 | (11,501,318) | 298,819,352 |
| Finansman giderleri: | | | | |
| Kur farkı gideri | 174,799,608 | 78,180,187 | 150,803,277 | (20,039,740) |
| Faiz gideri | 52,256,262 | 135,203,529 | 23,715,854 | 61,659,568 |
| Diğer | 19,137,443 | 23,396,300 | 1,663,270 | 437,489 |
| | 246,193,313 | 236,780,016 | 176,182,401 | 42,057,317 |
| Finansman gelirleri/ (giderleri), net | (123,153,694) | 125,032,258 | (187,683,719) | 256,762,035 |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 22 - YABANCI PARA POZİSYONU

| | 30 Haziran 2004 | | | Toplam Döviz |
|--------------------------------|------------------------|---------------------|----------------|------------------------|
| | ABD\$ | EURO | Diğer | |
| Varlıklar | | | | |
| Kasa ve bankalar | 57,089,719 | 604,165 | 2,282 | 57,696,166 |
| Ticari alacaklar - kısa vadeli | 143,269,706 | 422,455 | - | 143,692,161 |
| Diğer dönen varlıklar | 1,701,839 | 4,915 | - | 1,706,754 |
| | 202,061,264 | 1,031,535 | 2,282 | 203,095,081 |
| Yükümlülükler | | | | |
| Krediler -kısa vadeli | 741,636,640 | 9,212,338 | - | 750,848,978 |
| Ticari borçlar-kısa vadeli | 509,369,238 | 1,935,497 | - | 511,304,735 |
| Krediler -uzun vadeli | 544,494,764 | 4,163,085 | - | 548,657,849 |
| Ticari borçlar-uzun vadeli | 619,200 | - | - | 619,200 |
| | 1,796,119,842 | 15,310,920 | - | 1,811,430,762 |
| Net döviz pozisyonu | (1,594,058,578) | (14,279,385) | 2,282 | (1,608,335,681) |
| 31 Aralık 2003 | | | | |
| | ABD\$ | EURO | Diğer | Toplam Döviz |
| Varlıklar | | | | |
| Kasa ve bankalar | 60,056,096 | 139,901 | 1,018 | 60,197,015 |
| Ticari alacaklar - kısa vadeli | 148,259,911 | 223,327 | - | 148,483,238 |
| Diğer dönen varlıklar | 87,855 | - | - | 87,855 |
| Diğer duran varlıklar | 415,635 | 1,358 | - | 416,993 |
| | 208,819,497 | 364,586 | 1,018 | 209,185,101 |
| Yükümlülükler | | | | |
| Krediler - kısa vadeli | 458,893,887 | 19,447,750 | - | 478,341,637 |
| Ticari borçlar - kısa vadeli | 288,033,929 | 58,143 | 6,495 | 288,098,567 |
| Krediler - uzun vadeli | 926,998,668 | 4,348,409 | - | 931,347,077 |
| Ticari borçlar - uzun vadeli | 619,555 | 10,466 | - | 630,021 |
| | 1,674,546,039 | 23,864,768 | 6,495 | 1,698,417,302 |
| Net döviz pozisyonu | (1,465,726,542) | (23,500,182) | (5,477) | (1,489,232,201) |

PETROL OFİSİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2004 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT SINIRLI İNCELEMEDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 30 Haziran 2004 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

NOT 23 - TAAHHÜTLER VE MUHTEMEL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2004 tarihi itibarıyla Şirket'in 183,198,813 milyon TL tutarında verilen teminat mektubu (31 Aralık 2003: 247,261,079 milyon TL) ile 204,335,559 ABD doları (31 Aralık 2003: 22,975,510 ABD doları ve 5,000,000 Euro) tutarlarında kefaleti bulunmaktadır.

NOT 24 - MÜTEAKİP OLAYLAR

- i. Şirket tarafından daha önce yetkilendirilen Citi İslamic Investment Bank E.C. ve Kuveyt Türk Evkaf Finans Kurumu A.Ş.'nin düzenleyici ve Citi İslamic Investment Bank E.C.'nin ayrıca mudarip olarak da rol aldığı 92.5 milyon ABD dolarlık murabaha sendikasyonu ile ilgili anlaşma 15 Temmuz 2004 tarihinde imzalanmıştır.
- ii. Yurt dışında kurulmuş bulunan PO Oil Financing Limited tarafından, Şirket garantisi ile ihraç edilecek Eurobond ihraç ve satış çalışmaları tamamlanmıştır. 175 milyon ABD doları nominal değerindeki 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. İhraç edilen Eurobond Luksemburg Borsası'nda kayda alınmıştır.
- iii. Şirket, ÖİB ile yapılan 31 Temmuz 2002 tarihli hisse satış sözleşmesi uyarınca 2. taksidi oluşturan 116,253,505 milyon TL'si anapara ve 19,525,811 milyon TL'si faiz olmak üzere toplam 135,779,316 milyon TL tutarındaki ödemeyi 9 Ağustos 2004 tarihinde gerçekleştirmiştir.
- iv. Şirket, Uluslararası Sermaye Piyasalarındaki olanakları araştırmak ve değerlendirmek amacı ile yatırım bankaları Merrill Lynch ve Deutsche Bank ile ön görüşmelere başlamıştır.

.....