

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2011 ara hesap d6nemine
ait 6zet konsolide finansal tablolar ve bağımsız
inceleme raporu**

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem bağımsız inceleme raporu	1
Ara dönem konsolide bilanço	2-3
Ara dönem konsolide kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem konsolide öz sermaye değişim tablosu	5
Ara dönem konsolide nakit akım tablosu	6
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar	7-37

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla

konsolide bilanço

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot		
	referansları	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar			
Dönen varlıklar		1.066.707.929	1.106.014.746
Nakit ve nakit benzerleri		45.758.337	201.710.447
Ticari alacaklar			
- Ticari alacaklar		433.194.080	414.829.838
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14	1.318.223	258.785
Diğer alacaklar			
- Diğer alacaklar		627.170	561.323
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14	2.950	11.912.277
Stoklar	4	521.879.382	434.803.848
Diğer dönen varlıklar		63.927.787	41.938.228
Duran varlıklar		1.311.827.845	1.269.878.357
Finansal yatırımlar		2.865	2.865
Maddi duran varlıklar	5	1.257.834.633	1.207.555.047
Maddi olmayan duran varlıklar		10.275.079	9.517.934
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		1.020.532	1.020.532
Diğer duran varlıklar		39.523.973	32.371.334
Ertelenmiş vergi varlığı	9	3.170.763	19.410.645
Toplam varlıklar		2.378.535.774	2.375.893.103

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla

konsolide bilanço

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	30 Haziran	31 Aralık 2010
	referansları	2011	
Yükümlülükler			
Kısa vadeli yükümlülükler			
		541.595.299	681.908.766
Finansal borçlar	16	213.240.137	88.813.847
Ticari borçlar			
- Diğer ticari borçlar	17	92.004.495	331.132.356
- İlişkili taraflara ticari borçlar	14	155.854.706	192.507.862
Diğer borçlar			
- Diğer borçlar		922.535	1.010.940
- İlişkili taraflara diğer borçlar	14	72.595	73.272
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7	9.898.802	6.587.042
Borç karşılıkları	15	8.372.751	3.961.048
Dönem karı vergi yükümlülüğü		5.516.772	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	55.712.506	57.822.399
Uzun vadeli yükümlülükler			
		128.562.875	93.636.886
Finansal borçlar	16	39.604.545	7.730.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7	83.607.415	80.262.154
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		5.350.915	5.644.732
Toplam yükümlülükler			
		670.158.174	775.545.652
Özkaynaklar			
		1.708.377.600	1.600.347.451
Ödenmiş sermaye	8	1.000.000.000	1.000.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	8	486.852.283	486.852.283
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		113.495.168	(16.589.752)
Net dönem karı		108.030.149	130.084.920
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar			
		2.378.535.774	2.375.893.103

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş	Bağımsız incelemeden geçmiş
		1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Satış gelirleri		1.934.411.556	989.560.830	1.395.782.933	718.920.383
Satışların maliyeti		(1.738.762.050)	(911.211.011)	(1.273.678.062)	(643.884.485)
Brüt kar		195.649.506	78.349.819	122.104.871	75.035.898
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(12.572.733)	(7.488.309)	(7.396.303)	(3.588.097)
Genel yönetim giderleri	10	(48.278.910)	(23.611.813)	(34.563.201)	(19.288.272)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(1.402.042)	(683.875)	(1.093.609)	(524.578)
Diğer faaliyet gelirleri	11	7.208.019	3.099.679	4.165.612	2.123.397
Diğer faaliyet giderleri	11	(12.820.397)	(8.062.318)	(10.274.363)	(6.791.450)
Faaliyet karı		127.783.443	41.603.183	72.943.007	46.966.898
Finansal gelirler		77.156.869	29.493.013	67.118.936	31.740.980
Finansal giderler		(74.772.788)	(33.229.536)	(74.956.021)	(40.306.026)
Vergi öncesi kar		130.167.524	37.866.660	65.105.922	38.401.852
Vergiler					
- Cari dönem vergisi	9	(5.897.493)	(5.897.493)	-	-
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	9	(16.239.882)	(1.140.310)	263.900	6.085.080
Net dönem karı		108.030.149	30.828.857	65.369.822	44.486.932
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		108.030.149	30.828.857	65.369.822	44.486.932
Toplam kapsamlı gelir		108.030.149	30.828.857	65.369.822	44.486.932
Hisse başına kazanç (kuruş)	13	0,11	0,03	0,07	0,04

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide öz sermaye değişim tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Net dönem karı	Geçmiş yıllar (zararları) / karları	Toplam özkaynaklar
31 Aralık 2009	204.750.000	1.282.102.283	114.035.094	(130.624.846)	1.470.262.531
Transferler	-	-	(114.035.094)	114.035.094	-
Sermaye artırımını	795.250.000	(795.250.000)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	65.369.822	-	65.369.822
Toplam kapsamlı gelir	-	-	65.369.822	-	65.369.822
30 Haziran 2010	1.000.000.000	486.852.283	65.369.822	(16.589.752)	1.535.632.353
31 Aralık 2010	1.000.000.000	486.852.283	130.084.920	(16.589.752)	1.600.347.451
Transferler	-	-	(130.084.920)	130.084.920	-
Sermaye artırımını	-	-	-	-	-
Net dönem karı	-	-	108.030.149	-	108.030.149
Toplam kapsamlı gelir	-	-	108.030.149	-	108.030.149
30 Haziran 2011	1.000.000.000	486.852.283	108.030.149	113.495.168	1.708.377.600

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide nakit akım tablosu (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2010
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		130.167.524	65.105.922
Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	12	30.553.544	29.541.879
Faiz gelirleri		(2.093.242)	(4.534.308)
Reeskont geliri		1.431.170	(179.152)
Faiz giderleri		2.769.145	3.316.124
Reeskont gideri		222.943	406.682
Çalışanlara sağlanan faydalar karşılığı ile ilgili faiz maliyeti	7	1.915.858	2.352.230
Dava karşılıkları (iptali) / artışı – net	15	375.850	(134.815)
Kıdem tazminatı karşılık gideri artışı	7	3.769.476	4.999.295
Kıdeme teşvik primi karşılığındaki artış	7	1.974.907	2.030.666
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK") katkı payı karşılığı	15	(437.282)	(328.832)
Satış fiyat farkı karşılığı	15	-	(141.964)
Toplu iş sözleşmesi karşılığı	15	2.600.860	-
Prim gider karşılığı	15	1.739.054	-
İzin ücretleri haklarındaki artış/(azalış)		3.952.268	(1.625.275)
Stok değer düşüklüğü karşılığı	4	(6.106)	1.893.328
Maddi duran varlık satış zararı		146	8.146
Finansal borçlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkı giderleri		10.945.652	3.764.485
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		189.881.767	106.474.411
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklar		(7.737.296)	(858.066)
Stoklar		(87.069.428)	(14.007.340)
Diğer alacaklar		(65.847)	7.404.662
Diğer dönen varlıklar		(21.989.559)	(1.959.864)
Diğer duran varlıklar		(7.152.639)	(1.332.200)
Ticari borçlar		(277.212.187)	(44.212.352)
Borç karşılıkları		133.221	576.941
Diğer borçlar		(89.082)	725.604
Diğer yükümlülükler		(2.403.710)	28.618.097
Ödenen vergiler		(380.721)	-
Ödenen kıdeme teşvik primi	7	(1.331.292)	(1.627.417)
Ödenen kıdem tazminatı	7	(3.624.196)	(4.198.307)
İşletme faaliyetlerinde (kullanılan) / faaliyetlerinden elde edilen net nakit		(219.040.969)	75.604.169
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz geliri		2.093.242	4.534.308
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(81.590.421)	(38.931.426)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(79.497.179)	(34.397.118)
Finansman faaliyetleri:			
Alınan krediler		180.957.275	11.087.961
Ödenen krediler		(36.054.620)	(4.776.884)
Ödenen faiz		(2.316.617)	(3.017.405)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		142.586.038	3.293.672
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki (azalış) / artış		(155.952.110)	44.500.723
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler		201.710.447	175.498.537
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler		45.758.337	219.999.260

Sayfa 7 ile 37 arasında yer alan dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Petkim Petrokimya Holding A.Ş. ("Petkim" veya "Şirket") 3 Nisan 1965 tarihinde kurulmuştur. Şirket ilk yatırım faaliyetlerine İzmit-Yarımca'da başlamış olup, Yarımca Kompleksi'nde 1970 yılında Etilen, Polietilen, Klor Alkali, VCM ve PVC fabrikalarını işletmeye açmıştır ve daha sonraki yıllarda diğer fabrikalar bunları takip etmiştir. 1985 yılında Aliğa Kompleksi ileri teknolojiler ve optimum kapasitelere sahip olarak kurulmuştur. Şirket'in 14 adet ana üretim fabrikası, 1 torba üretim fabrikası ve 1 katı atık yakma ünitesi bulunmaktadır. Petkim'in temel faaliyetleri Türkiye'de olup, Şirket faaliyetlerini petrokimya sektöründe yürütmektedir.

Şirket'in ana faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

- Petrokimya sanayi alanında fabrikalar, tesisler kurmak ve işletmek,
- Petrokimya ürünleri ve ilgili diğer ürünlerin elde edilmesi için gerekli hammaddeler, yardımcı maddeler, malzeme ve kimyasal maddeleri tedarik ederek işlemek veya bu maddeleri üretmek ve bu maddelerin ticaretini yapmak,
- Üretim faaliyetinin her aşamasında elde edilecek ürünleri ambalajlamak ve bunun için ambalaj endüstrisi kurmak, atık, yan ve standart dışı maddeleri değerlendirmek ve/ veya satmak, değerlendirme olanağı bulunmayan maddelerin yok edilmesi için gerekli tesisleri kurmak ve işletmek,
- Yasa ve yönetmelikler çerçevesinde, her türlü enerji ve enerji ile ilgili sanayi alanında tesisler kurmak ve işletmek; bunun için gerekli her türlü ekipman, malzeme ve kimyevi maddeyi tedarik ederek kullanmak ve bu maddelerin ticaretini yapmak,
- Her türlü petrol ürünlerinin yurtiçi ve yurtdışı toptan ve perakende alımı, satımı, ithali, depolanması, pazarlanması ve dağıtımını yapmak, bu amaç ve konularda kısmen ya da tamamen faaliyet göstermek.

Petkim'in özelleştirilmesi esnasında T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("İdare")'na ait %44 oranındaki hisse ile Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı'na devredilen Emekli Sandığı Genel Müdürlüğü'ne ait %7 oranındaki hissenin oluşturduğu toplam %51 oranındaki hisse 30 Mayıs 2008 tarihinde Socar & Turcas Petrokimya A.Ş. ("STPAŞ")'ye satılmıştır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in ana hissedarı State Oil Company of Azerbaijan Republic ("SOCAR")'dır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'na kayıtlıdır ve hisseleri 9 Temmuz 1990 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 11 Ağustos 2011 tarihli kararıyla onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür M. Hayati Öztürk ve Muhasebe Müdürü Sn. Özer Aksoy tarafından imzalanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar

Şirket, bağlı ortaklığı olan, Petlim Limancılık Ticaret A.Ş. ("Petlim")'ye, Yönetim Kurulu'nun 28 Nisan 2010 tarih ve 64/132 sayılı kararı doğrultusunda, Petkim Limanı'nın varlıklarını kısmi bölünme yolu ile devralmak ve liman faaliyetlerini yürütmek amacıyla, 100.000 TL nakdi sermaye ile %99,99 oran ile ortak olmuştur. Petkim ve bağlı ortaklığı, hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Grup'un bünyesinde çalışan personel sayısı 30 Haziran 2011 tarihinde 2.631'dir (31 Aralık 2010: 2.457).

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kapsam içi (*)	2.075	1.939
Kapsam dışı (**)	556	518
	2.631	2.457

(*) Petrol İş Sendikası'na üye personeli ifade etmektedir.

(**) Sendika'ya üye olmayan personeli ifade etmektedir.

Bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlandığı tarih itibariyle Grup'un tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

PK. 12, 35800
Aliğa, İzmir

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Petkim'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanan standartlardan farklı olanları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından da ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede 30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap döneminde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları (devamı)

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, ara dönem özet konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın 2008/16, 2008/18, 2009/02 ve 2009/04 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Özet konsolide Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında tarihi maliyet esasını baz alınarak Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden hazırlanmıştır.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu konsolide finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir, ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2010 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. UFRYK 19, bu sermaye araçlarının UMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal borç finansal tablolardan çıkarılmakta ve çıkarılan sermaye araçları, söz konusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır.

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)

Değişiklik yapılan standart, ilişkileri tespit edebilmeyi kolaylaştırmak ve uygulamadaki farklılıkları gidermek amacıyla ilişkili taraf tanımına açıklık getirmiştir. Değişiklik yapılan standart devlette ilişkili işletmelere açıklama yükümlülüklerinden kısmi muafiyet getirmiştir.

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş belirlenmiştir. 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması

İyileştirme, UFRS'nin uygulanmaya başlandığı yılda UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak finansal tabloların yayınlanmasından sonra gerçekleşen muhasebe politikası değişikliklerinin değerlendirilmesine açıklık getirmektedir. Buna ek olarak değişiklik; ilk kez uygulayıcılara, UFRS finansal tablolarının yayınlanmasından önce ortaya çıkan olaylara bağlı olarak belirlenen gerçeğe uygun değeri tahmini değer olarak kullanma hakkı vermekte olup ve maddi duran varlık yada maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan tahmini maliyetin kapsamını, oranı düzenlemeye konu faaliyetleri içerecek şekilde genişletmektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bu iyileştirme, UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran değişikliklerin 2008'de yeniden düzenlenen UFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli olmadığı konusuna açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki oransal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki oransal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar

Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal ve niteliksel açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özsermaye değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar

Bu iyileştirme, UMS 27'nin UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri, UMS 31 İş Ortaklıkları ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yaptığı değişikliklere açıklık getirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Raporlama

Değişiklik, UMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır.

UFYK 13 Müşteri Sadakat Programları

Düzeltilme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Grup'un konsolide finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Ekim 2010'da UFRS 9'a yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüklerin ölçümünü etkilemektedir ve gerçeğe uygun değer opsiyon yükümlülüğünün kredi riskine ilişkin olan gerçeğe uygun değer değişimlerinin diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik),

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceği düzenlenmiştir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Ek açıklamaların sadece UFRS 13'un uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'un yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok alanda açıklık getirilmiştir veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, düzeltilmiş standardın konsolide finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2.4 Faaliyetlerin mevsimselliği

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında, Grup faaliyetlerinin mevsimselliğinden kaynaklanan bir etki yoktur.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Grup'un ana faaliyet alanının petrokimya ürünlerinin üretimi ve satışı olması ve Grup'un faaliyet alanındaki ürünlerinin niteliği, üretim süreçleri, ürün müşterilerinin sınıfları ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler ve bölümlerin ekonomik özelliklerinin benzerlik göstermesi nedeniyle operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmektedir. Bu nedenle Grup yönetimi tahsis edeceği kaynaklara ilişkin kararların alınması ve performans değerlendirmesini ayrı ayrı bölümler yerine tek bir faaliyet bölümü olarak değerlendirmektedir.

4. Stoklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	123.321.975	131.948.147
Yarı mamuller	111.173.596	72.813.413
Mamuller	113.787.779	78.468.248
Ticari mallar	51.126.781	15.128.561
Yoldaki mallar	104.463.970	125.041.480
Diğer stoklar	18.827.316	12.232.140
	522.701.417	435.631.989
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	(822.035)	(828.141)
	521.879.382	434.803.848

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren altı aylık ara hesap dönemleri için stok değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
1 Ocak	(828.141)	(874.518)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	-	(1.928.158)
Dönem içerisinde kullanılan karşılık	6.106	34.830
30 Haziran	(822.035)	(2.767.846)

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2011
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	10.868.199	-	-	(146)	10.868.053
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	87.860.345	-	83.934	-	87.944.279
Binalar	157.525.826	-	1.321.960	-	158.847.786
Makine, tesis ve cihazlar	5.967.342.591	9.273.760	12.487.490	(81.251)	5.989.022.590
Taşıtlar	9.950.237	-	170.387	(183.905)	9.936.719
Döşeme ve demirbaşlar	53.853.066	-	908.308	-	54.761.374
Diğer maddi duran varlıklar	996.152	-	-	-	996.152
Yapılmakta olan yatırımlar	165.401.524	71.928.999	(15.940.049)	-	221.390.474
	6.453.797.940	81.202.759	(967.970)(*)	(265.302)	6.533.767.427
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	79.808.992	606.638	-	-	80.415.630
Binalar	87.662.925	1.625.542	-	-	89.288.467
Makine, tesis ve cihazlar	5.019.902.645	26.839.688	-	(81.251)	5.046.661.082
Taşıtlar	9.344.810	104.286	-	(183.905)	9.265.191
Döşeme ve demirbaşlar	48.527.369	778.903	-	-	49.306.272
Diğer maddi duran varlıklar	996.152	-	-	-	996.152
	5.246.242.893	29.955.057	-	(265.156)	5.275.932.794
Net defter değeri	1.207.555.047				1.257.834.633

(*) 967.970 TL tutarındaki yatırımlar maddi olmayan duran varlıklara transfer olmuştur.

	1 Ocak 2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2010
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	11.888.731	-	-	-	11.888.731
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	85.708.340	-	-	-	85.708.340
Binalar	155.289.832	-	-	-	155.289.832
Makine, tesis ve cihazlar	5.956.211.473	-	-	(17.592)	5.956.193.881
Taşıtlar	10.808.677	-	343.577	(1.202.017)	9.950.237
Döşeme ve demirbaşlar	54.419.341	-	-	(1.439.429)	52.979.912
Diğer maddi duran varlıklar	996.152	-	-	-	996.152
Yapılmakta olan yatırımlar	110.551.928	38.905.571	(343.577)	-	149.113.922
	6.385.874.474	38.905.571	-	(2.659.038)	6.422.121.007
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	78.848.818	468.914	-	-	79.317.732
Binalar	84.021.409	1.839.656	-	-	85.861.065
Makine, tesis ve cihazlar	4.967.774.200	26.077.182	-	(17.592)	4.993.833.790
Taşıtlar	10.367.698	80.523	-	(1.202.017)	9.246.204
Döşeme ve demirbaşlar	48.493.544	750.838	-	(1.431.283)	47.813.099
Diğer maddi duran varlıklar	996.152	-	-	-	996.152
	5.190.501.821	29.217.113	-	(2.650.892)	5.217.068.042
Net defter değeri	1.195.372.653				1.205.052.965

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Alınan sipariş avansları	35.624.225	41.032.125
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	8.374.766	5.850.920
Personel maaşları	7.686.466	5.044.483
Gelecek aylara ait gelirler	3.862.018	5.302.332
Diğer	165.031	592.539
	55.712.506	57.822.399

7. Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:		
Kullanılmayan izin hakları	8.575.793	4.623.525
Kıdeme teşvik primi karşılığı	1.323.009	1.963.517
	9.898.802	6.587.042
ii) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar:		
Kıdem tazminatı karşılığı	78.833.022	76.896.064
Kıdeme teşvik primi karşılığı	4.774.393	3.366.090
	83.607.415	80.262.154

a) Kıdem tazminatı karşılığı:

İş Kanunu'na göre, Grup, bir senesini doldurmuş olan ve Grup ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 2.623,23 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

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

UMS 19, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	100,00	100,00

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ilan edildiğinden 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL (1 Ocak 2011: 2.623,23 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
1 Ocak	76.896.064	73.544.514
Faiz maliyeti	1.791.678	2.176.918
Aktüeryal zarar ve hizmet maliyeti	3.769.476	4.999.295
Dönem içerisindeki ödemeler	(3.624.196)	(4.198.307)
30 Haziran	78.833.022	76.522.420

b) Kıdeme teşvik primi karşılığı:

Grup'un belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına "Kıdeme Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır.

Kıdeme Teşvik Primi karşılığı, çalışanların bu prime hak kazanması halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

UMS 19, Grup'un çalışanlara sağlanan faydalar için ayrılacak karşılıkları tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Kıdeme hak kazanıma ilişkin kullanılan oran (%)	100,00	100,00

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdeme teşvik primi karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
1 Ocak	5.329.607	5.922.698
Faiz maliyeti	124.180	175.312
Aktüeryal zarar ve hizmet maliyeti	1.974.907	2.030.666
Dönem içerisindeki ödemeler	(1.331.292)	(1.627.417)
30 Haziran	6.097.402	6.501.259

8. Öz sermaye

Grup'un 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Grup:	Hissedar:	Pay tutarı	Ortaklık payı (%)
A-B	Socar & Turcas Petrokimya A.Ş.	510.000.000	51,00
A	Halka açık kısım	386.784.319	38,68
A-C	Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	103.215.681	10,32
	Ödenmiş sermaye	1.000.000.000	100
	Sermaye düzeltmesi farkları	486.852.283	
	Toplam sermaye	1.486.852.283	

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

i) Kurumlar vergisi:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Cari dönem kurumlar vergisi	(24.531.312)	(5.996.286)	(12.246.391)	(7.650.944)
Mahsup edilen geçmiş yıllar mali zararları	18.633.819	98.793	12.246.391	7.650.944
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(16.239.882)	(1.140.310)	263.900	6.085.080
Toplam vergi (gideri) / geliri	(22.137.375)	(7.037.803)	263.900	6.085.080

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (AR-GE indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. Madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye Büyük Millet Meclisi (TBMM) tarafından 23 Temmuz 2010 tarihinde kabul edilen ve 1 Ağustos 2010 tarihinde Resmi Gazete’de yayınlanan 6009 sayılı Kanun’un 5. Maddesi ile, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 69. Maddesinde yer alan, “yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde kazançlarından indirebilirler.” İbaresini; “yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (bu Kanunun geçici 61. Maddesinin ikinci fıkrasında yer alan vergi oranına ilişkin hüküm dahil) çerçevesinde kazançlarından indirebilirler.” Şeklinde değiştirilmiş ve ayrıca bu ibareden sonra gelmek üzere Kanun maddesine, “Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın %25’ini aşamaz ve kalan kazanç üzerinden yürürlükteki vergi oranına göre vergi hesaplanır.” ibaresi eklenmiştir.

Yukarıda yer verilen söz konusu değişikliklerle birlikte,

- a. İndirilemeyen ve sonraki dönemlere devreden yatırım indirimi istisnası tutarlarından, herhangi bir yıl sınırlaması olmaksızın yararlanılmaya devam edilmesi sağlanmış, buna karşın vergi matrahının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutara sınırlama getirilerek ilgili yıl kazancının %25’ini aşamayacağı belirtilmiştir.
- b. Yatırım indirimi istisnası düşüldükten sonra varsa kalan matrah üzerinden, gelir vergisi mükelleflerinin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan vergi tarifesini (%20 - %40); kurumlar vergisi mükelleflerinin ise %30 kurumlar vergisi uygulamak suretiyle vergi hesaplayacaklarına ilişkin düzenlemeye son verilerek, yatırım indirimden fiilen yararlanan dönemde geçerli vergi oranının uygulanması (gelir vergisi mükellefleri için %15 - %35; kurumlar vergisi mükellefleri için ise % 20) esası benimsenmiştir.
- c. Geçici 69. Maddenin birinci fıkrasının parantez içi hükmüne eklenen ibare “(bu Kanunun geçici 61. Maddesinin ikinci fıkrasında yer alan vergi oranına ilişkin hüküm dahil)” ile geçmişteki uygulamaya paralel olarak Gelir Vergisi Kanunu’nun geçici 61. Maddesinin ikinci fıkrasına göre 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında gerçekleşen yatırımlar üzerinden hesaplanan ve kazancın yetersiz olması nedeniyle sonraki dönemlere devreden yatırım indiriminden yararlanan kazançlar üzerinden dağıtılsın, dağıtılmasın %19,8 oranında gelir vergisi tevkifatı yapılması öngörülmüştür. Dolayısıyla geçmişte “stopajlı yatırım indirimi” olarak adlandırılan yatırım indirimi istisnası tutarları üzerinden %19,8 oranında stopaj uygulamasının aynen devam etmesi öngörülmüştür.

Grup, 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirme farklarından kaynaklı 3.563.758 TL tutarında ek ertelenmiş vergi varlığı kaydetmiştir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. 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.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2011 ve 2010 tarihlerine göre vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Vergi öncesi kar	130.167.524	65.105.922
Yürürlükteki vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi	(26.033.505)	(13.021.184)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan kullanılmamış yatırım indiriminin etkisi	3.563.758	14.643.584
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(1.097.580)	(1.204.948)
İndirilecek gelirlerin etkisi	913.295	11.214
Diğer	516.657	(164.766)
Toplam vergi (gideri) / geliri	(22.137.375)	263.900

ii) Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini bilanço kalemlerinin SPK Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Türkiye'de faaliyet gösteren şirketler için ileriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri hesaplamasında uygulanacak oran %20'dir (31 Aralık 2010: %20).

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibariyle geçerli vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	386.740.995	377.981.239	(77.348.200)	(75.596.248)
Satıcı reeskontları vade farkı gelirleri	206.732	1.637.902	(41.346)	(327.580)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	386.947.727	379.619.141	(77.389.546)	(75.923.828)
Birikmiş mali zararlar	-	92.490.838		18.498.168
Kullanılmamış yatırım indirimleri	294.926.637	286.937.004	58.985.327	57.387.401
Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik primi karşılığı	84.930.424	82.225.671	16.986.085	16.445.134
Kira tahsis bedeli	5.380.382	5.435.850	1.076.076	1.087.170
Kullanılmayan izin karşılıkları	8.575.793	4.623.525	1.715.159	924.705
Dava gider karşılıkları	3.153.914	2.778.064	630.783	555.613
Şüpheli alacak karşılığı	348.496	-	69.699	-
Alacak reeskontları vade farkı gideri	2.073.395	1.850.453	414.679	370.091
Prim gider karşılığı	1.739.054	-	347.811	-
Diğer	1.673.450	330.957	334.690	66.191
Ertelenmiş vergi varlıkları	402.801.545	476.672.362	80.560.309	95.334.473
Ertelenmiş vergi varlığı - net			3.170.763	19.410.645

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) – net

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
1 Ocak	19.410.645	29.257.925
Cari dönem ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(16.239.882)	263.900
30 Haziran	3.170.763	29.521.825

Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Grup'un Vergi Usul Kanunu'nca 93.169.096 TL tutarında birikmiş mali zararları bulunmaktadır. Grup yönetimi, yapmış olduğu projeksiyonlar sonucu, gelecekte oluşacak mali karların indirim sürelerini de dikkate alarak, birikmiş mali zararların tamamının gelecekte oluşacak mali karların indiriminde kullanılabileceğinin muhtemel olduğunu sonucuna varmıştır. Bu nedenle, söz konusu mali zarar tutarlarının tamamı için 2010 yılı içerisinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmış ve 2011 yılı içerisinde bu zararlar kullanılmıştır.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un ayrıca 294.926.637 TL tutarında (31 Aralık 2010: 286.937.004 TL) kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır. Grup yönetimi yapmış olduğu tahminler sonucu, gelecekte oluşması beklenen mali karların indiriminde kullanılması muhtemel olan yatırım indirimi tutarı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

10. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Personel gideri	15.667.789	4.730.984	11.447.453	5.584.821
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	11.231.957	5.925.784	8.159.813	4.301.074
Enerji giderleri	4.996.614	1.652.850	1.330.533	678.356
Vergi, resim ve harçlar	4.120.592	3.304.768	1.057.521	656.046
Kıdem tazminatları	3.769.476	2.529.260	4.999.295	3.724.964
Amortisman itfa payları	2.636.346	1.298.640	2.755.954	1.384.806
EPDK işleme lisansı	711.698	328.792	555.612	295.113
Personel yollukları	451.720	255.310	713.256	497.303
Fuar ve sergilere iştirak	431.348	388.548	192.462	145.404
Reklam giderleri	255.467	84.537	599.244	474.144
Diğer	4.005.903	3.112.340	2.752.058	1.546.241
	48.278.910	23.611.813	34.563.201	19.288.272

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Diğer faaliyet gelir ve giderleri

Diğer faaliyet gelirleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Kira gelirleri	3.747.344	1.877.514	1.243.429	638.382
Malzeme satış gelirleri	1.262.384	-	-	-
İş göremezlik bedelleri	350.659	135.831	147.849	93.076
Enerji bakım bedeli	328.924	160.216	348.658	186.900
Taahhütten kaynaklı tazminat geliri	10.369	3.669	6.675	3.875
Diğer	1.508.339	922.449	2.419.001	1.201.164
	7.208.019	3.099.679	4.165.612	2.123.397

Diğer faaliyet giderleri:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Çalışmayan kısım giderleri	(9.790.311)	(5.612.883)	(6.564.613)	(3.136.084)
Tazminat ve ceza giderleri	(1.102.788)	(1.088.959)	-	-
Sermaye artırım giderleri	-	-	(2.792.681)	(2.792.681)
Diğer	(1.927.298)	(1.360.476)	(917.069)	(862.685)
	(12.820.397)	(8.062.318)	(10.274.363)	(6.791.450)

12. Amortisman giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Üretim maliyeti	23.791.846	25.435.118
Diğer faaliyet giderleri (çalışmayan kısım giderleri)	3.853.547	1.091.141
Genel yönetim giderleri	2.636.346	2.755.954
Araştırma ve geliştirme giderleri	209.953	178.443
Satış ve pazarlama giderleri	61.852	81.223
	30.553.544	29.541.879

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Hisse başına kazanç

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Net dönem karı	108.030.149	30.828.857	65.369.822	44.486.932
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi bin adet)	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
(her biri 1 Kr olmak üzere)				
Hisse başına kar (Kuruş)	0,11	0,03	0,07	0,04

14. İlişkili taraf açıklamaları

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmasında önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:		
SOCAR & Turcas Rafineri A.Ş. (STRAŞ) ⁽¹⁾	2.950	11.912.277
	2.950	11.912.277
b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:		
Petrokim Trading Ltd. ("Petrokim") ⁽¹⁾	1.170.078	-
SOCAR Azeri Kimya ⁽¹⁾	143.579	258.785
SOCAR & Turcas Enerji A.Ş. (STEAŞ) ⁽¹⁾	4.566	-
	1.318.223	258.785
c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:		
SOCAR Trading S.A. ⁽¹⁾	155.869.148	177.841.817
Petrokim ⁽¹⁾	-	9.000.897
Turcas Gaz Toptan Satış A.Ş. (Turcas Gaz) ⁽¹⁾	-	4.889.004
STEAŞ ⁽¹⁾	-	826.000
	155.869.148	192.557.718
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(14.442)	(49.856)
	155.854.706	192.507.862
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar ağırlıklı olarak nafta ve LPG alımlarından kaynaklanmaktadır. İlişkili taraflara olan kısa vadeli borçların ortalama vadesi 45 gündür. STEAŞ'a olan ticari borçlar ağırlıklı olarak hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır.		
d) İlişkili taraflara diğer borçlar:		
Ortaklara borçlar ⁽¹⁾	72.595	73.272
	72.595	73.272

⁽¹⁾ Diğer ilişkili taraflar

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
a) İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden oluşan finansman giderleri - net:				
SOCAR Trading S.A.(*)	(8.852.590)	(15.056.148)	(16.012.152)	(16.287.687)
Petrokim	(822.658)	(795.695)	(381.900)	(443.673)
Turcas Gaz	8.308	-	-	-
	(9.666.940)	(15.851.843)	(16.394.052)	(16.731.360)

(*) SOCAR Trading S.A. ile yapılan işlemlerden oluşan finansman gideri yıl içerisinde gerçekleştirilen nafta alımlarından kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
b) İlişkili taraflardan hizmet alımları:				
STEAŞ	4.278.600	2.178.600	4.200.888	2.100.000
STPAŞ	-	-	169.011	-
	4.278.600	2.178.600	4.369.899	2.100.000

STEAŞ ve STPAŞ'tan yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare bedellerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
c) İlişkili taraflardan mal alımları:				
SOCAR Trading S.A.	818.315.240	383.782.484	647.846.558	359.306.317
Petrokim	229.723.986	128.697.145	63.794.600	36.642.586
STEAŞ	2.226.627	-	-	-
Turcas Petrol AŞ	2.758	-	-	-
Turcas Gaz	-	-	11.537.813	11.537.813
	1.050.268.611	512.479.629	723.178.971	407.486.716

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
d) İlişkili taraflara mal satışları:				
SOCAR Azeri Kimya	184.557	-	-	-
	184.557	-	-	-

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi içerisinde, SOCAR Trading S.A. ve Petrokim'den yapılan mal alımları, Grup'un üretimde kullandığı nafta ve LPG hammadde alımlarından oluşmaktadır. Ayrıca, Grup'un 1 Temmuz 2011 tarihi itibarıyla geçerli olmak üzere, 2011 yılı için BOTAŞ'a taahhüt ettiği 231.758.474 metreküp (31 Aralık 2010 – 468.000.000 metreküp) doğal gaz alım taahhüdü bulunmaktadır. Söz konusu taahhüdün Temmuz 2011'de geçerli olan fiyatla karşılığı 107.170.553 TL'dir. (31 Aralık 2010 – 216.169.200 TL.)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:				
i. Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli menfaatler:				
Maaş, yolluk ve kıdeme teşvik primi ödemeleri	1.204.170	583.197	1.280.298	492.272
Yıllık izin ücreti karşılığı	173.800	(43.451)	131.100	(6.000)
	1.377.970	539.746	1.411.398	486.272
ii. Üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli menfaatler:				
Kıdeme teşvik primi karşılığı	58.133	(45.835)	56.683	800
Kıdem tazminatı karşılığı	29.016	(4.809)	20.924	4.646
	87.149	(50.644)	77.607	5.446
	1.465.119	489.102	1.489.005	491.718

Grup, genel müdür, genel müdür yardımcıları ile yönetim ve denetim kurulu üyelerini üst düzey yöneticiler olarak tanımlamaktadır.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar Grup'un üst yönetime yaptığı ücret ve yolluk ödemelerini, kıdem tazminatı, kıdeme teşvik primi, yıllık izin ücreti ödemelerini ve bunlara ait ayrılan karşılıkların ilgili yıllarla ilişkili kısmını içermektedir.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Dava karşılıkları	3.153.914	2.778.064
Toplu iş sözleşmesi karşılığı	2.600.860	-
Prim gider karşılığı	1.739.054	-
EPDK (*) katkı payı karşılığı	701.042	1.138.324
Diğer	177.881	44.660
	8.372.751	3.961.048

(*) Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu

30 Haziran 2011 tarihi itibarı ile Toplu İş Sözleşmesi imzalanmamıştır. Görüşmeler devam etmektedir.

b) Alınan teminatlar:

Alınan teminat mektupları	279.721.489	283.213.578
DSTS (*) kapsamında banka teminatları	264.378.843	207.029.154
İpotekler	2.000.000	2.000.000
	546.100.332	492.242.732

(*) Doğrudan sipariş ve tahsilat sistemi

c) Verilen teminatlar:

Verilen teminat çekleri	70.000.000	70.000.000
Verilen teminat mektupları	54.105.987	42.984.867
DSTS kapsamında banka teminatları	-	54.500.000
	124.105.987	167.484.867

546.100.332 TL (31 Aralık 2010: 492.242.732 TL) tutarındaki alınan teminatların 264.378.843 TL'lik (31 Aralık 2010: 207.029.154 TL) kısmı Grup tarafından gerçekleştirilen satışlara istinaden DSTS kapsamındaki banka teminatlarını, geriye kalan 281.721.489 TL (31 Aralık 2010: 285.213.578 TL) tutarındaki teminat mektubunun 263.294.389 TL (31 Aralık 2010: 269.432.263 TL) tutarındaki kısmı müşterilerden alınmış olan teminat mektuplarını, 1.134.565 TL (31 Aralık 2010: 0 TL) poliçeyi, 15.292.535 TL (31 Aralık 2010: 13.781.315 TL) tutarındaki kısmı ise malzeme ve hizmet alımlarından dolayı tedarikçilerden alınmış olan teminat mektuplarını ve 2.000.000 TL (31 Aralık 2010: 2.000.000 TL) alınan ipoteği içermektedir.

124.105.987 TL (31 Aralık 2010: 167.484.867 TL) tutarındaki verilen teminatların 70.000.000 TL'lik (31 Aralık 2010: 70.000.000 TL) kısmı hammadde alımları için Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.'ye teminat çeki olarak, geriye kalan 54.105.987 TL'nin (31 Aralık 2010: 97.484.867), 37.292.000 TL'lik (31 Aralık 2010: 34.291.000 TL) kısmı gümrük işlemleri için gümrük müdürlükleri ve T.C. Başbakanlık Gümrük Müsteşarlığı'na, 5.505.649 TL'lik (31 Aralık 2010: 2.710.212 TL) kısmı elektrik satın alımları için Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt A.Ş.'ye, 4.161.000 TL'lik (31 Aralık 2010: 4.161.000 TL) kısmı EPDK'ya, 7.147.338 TL'lik (31 Aralık 2010: 1.822.655 TL) kısmı diğer işlemler için farklı kuruluşlara verilen teminat mektuplarını ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarı ile verilen 54.500.000 TL'lik kısım DSTS kapsamında verilen banka teminatlarını içermektedir.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	124.105.987	167.484.867
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		-
	124.105.987	167.484.867

124.105.987 TL (31 Aralık 2010 - 167.484.867 TL) tutarındaki teminat, rehin ve ipotekler, 187.473 TL karşılığı 115.000 ABD Doları (31 Aralık 2010 - 177.790 TL karşılığı 115.000 ABD Doları), 23.492.000 TL karşılığı 10.000.000 Avro (31 Aralık 2010 - 20.491.000 TL karşılığı 10.000.000 Avro) ve 100.426.514 TL'den oluşmaktadır (31 Aralık 2010- 146.816.077 TL).

16. Finansal borçlar

31 Aralık 2010 tarihinde 96.543.847 TL olan finansal borçlar, 30 Haziran 2011 tarihinde 252.844.682 TL'ye ulaşmıştır. Yurtdışı nafta ödemelerinin vadesinin Haziran ayında yoğunlaşması, artan ürün ticaretinin finansmanı nedeniyle Grup'un nakit ihtiyacı artmış olup bu yükümlülüklerin karşılanması amacıyla kredi kullanılmıştır.

17. Ticari borçlar

Diğer ticari borçların azalışının en önemli nedeni 200.854.550 TL olan nafta ödemesinden kaynaklanmaktadır.

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a) Kredi riski:

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve teminat olarak karşılamaktadır. Grup, satış politikası gereği, yapmış olduğu tüm satışlar için müşterilerden olan TL ticari alacaklarının tamamı üzerinden %100'ü, yabancı para cinsinden olan ticari alacakları için, eğer karşılığında TL teminat var ise her ay için alacak tutarının %1 fazlası kadar ek olarak kur riski teminatı istemektedir. Grup direkt müşterilerden doğabilecek bu riski belirleyen kredi limitlerini sık aralıklarla güncelleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler, piyasadaki bilinirlik ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011

	Alacaklar					Toplam
	Ticari alacaklar (1)		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	1.318.223	433.194.080	2.950	627.170	45.756.549	480.898.972
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	327.452.580	-	-	-	327.452.580
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	1.318.223	370.319.877	2.950	627.170	45.756.549	418.024.769
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	-	62.874.203	-	-	-	62.874.203
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	60.065.061	-	-	-	60.065.061
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.020.939	-	-	-	2.020.939
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.020.939)	-	-	-	(2.020.939)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

- (1) Grup'un ticari alacakları temel olarak termoplastik ve elyaf hammaddeleri satışlarından doğmaktadır.
- (2) İlgili tutarların belirlenmesinde, vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir, vadesi geçmiş ve geçmemiş alacakların güvence altına alınmamış kısımları dikkate alınmıştır.
- (3) Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak ilgili tutarların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmektedir.
- (4) Grup yönetimi geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak vadesi geçmiş finansal varlıkların tahsilatında herhangi bir sorun ile karşılaşılmayacağını öngörmekte olup ilgili tutarların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2010

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar (1)		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Toplam
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	258.785	414.829.838	11.912.277	561.323	201.709.452	629.271.675
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	232.456.114	-	-	-	232.456.114
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	258.785	354.450.492	11.912.277	561.323	201.709.452	568.892.329
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)	-	60.379.346	-	-	-	60.379.346
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	56.022.771	-	-	-	56.022.771
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.020.939	-	420.205	-	2.441.144
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.020.939)	-	(420.205)	-	(2.441.144)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

30 Haziran 2011

	Ticari alacaklar		
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	18.517.809	18.517.809
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	19.302.349	19.302.349
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri geçmiş	-	25.054.045	25.054.045
Toplam vadesi geçen alacaklar	-	62.874.203	62.874.203
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	60.065.061	60.065.061
			2.809.142

31 Aralık 2010

	Ticari alacaklar		
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	35.718.849	35.718.849
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	5.473.773	5.473.773
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri geçmiş	-	19.186.724	19.186.724
Toplam vadesi geçen alacaklar	-	60.379.346	60.379.346
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı		56.022.771	56.022.771
			4.356.575

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Grup'un yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup yönetimi, kesintisiz likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Grup'a finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup'un ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finansal yükümlülük türleri itibariyle maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri-kısa vadeli	209.220.530	210.604.370	86.967.943	123.636.427	-
Banka kredileri-uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	4.019.607	4.975.015	30.328	4.944.687	-
Banka kredileri-uzun vadeli	39.604.545	46.649.197	-	-	46.649.197
Ticari borçlar	92.004.495	92.196.786	92.196.786	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	155.854.706	155.869.148	155.869.148	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	72.595	72.595	72.595	-	-

31 Aralık 2010:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri-kısa vadeli	88.813.847	88.926.963	3.887.107	85.039.856	-
Banka kredileri-uzun vadeli	7.730.000	9.213.250	81.239	248.423	8.883.588
Ticari borçlar	331.132.356	332.650.389	332.650.389	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	192.507.862	192.557.718	192.557.718	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	73.272	73.272	73.272	-	-

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Grup, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Grup'un Denetim Komitesi ve Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Grup'un döviz pozisyonu yakından takip edilmektedir.

Grup'un üretim giderleri ve ithalat hacmi içinde önemli bir yer tutan hammadde, dövize endeksli bir maliyet kalemi olsa da, Grup'un ürün satış fiyatlarını döviz bazında belirliyor olması, nakit akışında kur riskini azaltan bir unsurdur.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Yabancı para pozisyonu tablosu

	30 Haziran 2011				31 Aralık 2010			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	304.241.054	165.072.137	14.958.478	-	261.496.488	136.646.321	24.518.704	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, Banka hesapları dahil)	19.361.588	8.151.082	2.580.380	4.599	92.752.319	38.369.657	16.309.961	5.061
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Dönen varlıklar (1+2)	323.602.642	173.223.219	17.538.858	4.599	354.248.807	175.015.978	40.828.665	5.061
4. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
5a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
5b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Duran varlıklar (4+5+6)	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Toplam varlıklar (3+7)	323.602.642	173.223.219	17.538.858	4.599	354.248.807	175.015.978	40.828.665	5.061
9. Ticari borçlar	200.498.082	117.863.094	3.548.620	8.137	274.447.389	171.159.193	4.776.072	20.358
10. Finansal borçlar	205.310.934	125.942.174	-	-	85.363.227	55.215.542	-	-
11a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
11b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12. Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	405.809.016	243.805.268	3.548.620	8.137	359.810.616	226.374.735	4.776.072	20.358
13. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Finansal yükümlülükler	39.604.545	24.294.286	-	-	7.730.000	5.000.000	-	-
15a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
15b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16. Uzun vadeli yükümlülükler (13+14+15a+15b)	39.604.545	24.294.286	-	-	7.730.000	5.000.000	-	-
17. Toplam yükümlülükler (12+16)	445.413.561	268.099.554	3.548.620	8.137	367.540.616	231.374.735	4.776.072	20.358
18. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
18a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
18b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu (8-17+18)	(121.810.919)	(94.876.335)	13.990.238	(3.538)	(13.291.809)	(56.358.757)	36.052.593	(15.297)
20. Parasal kalemler net yabancı para (yükümlülük) varlık pozisyonu (UFRS7.B23) (=1+2a+4+5a-9-10-11a-13-14-15a)	(121.810.919)	(94.876.335)	13.990.238	(3.538)	(13.291.809)	(56.358.757)	36.052.593	(15.297)
21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
22. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Haziran 2011	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(15.466.740)	15.466.740	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(15.466.740)	15.466.740	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	3.286.587	(3.286.587)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	3.286.587	(3.286.587)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişimi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(939)	939	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(939)	939	-	-
Toplam (3+6+9)	(12.181.092)	12.181.092	-	-
31 Aralık 2010	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(8.713.064)	8.713.064	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(8.713.064)	8.713.064	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	7.387.537	(7.387.537)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	7.387.537	(7.387.537)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişimi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(3.654)	3.654	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(3.654)	3.654	-	-
Toplam (3+6+9)	(1.329.181)	1.329.181	-	-

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Haziran tarihlerinde sona eren hesap dönemlerindeki Türkiye'den ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	2011		2010	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
ABD Doları	273.139.356	426.641.943	161.256.990	244.815.483
Avro	107.242.215	234.282.282	56.078.228	112.097.078
TL	6.182.922	6.182.922	371.406	371.405
Toplam ihracat tutarı		667.107.147		357.283.966
ABD Doları	840.191.380	1.315.506.925	575.272.086	877.226.502
Avro	48.663.972	105.389.691	11.563.616	23.091.568
İngiliz Sterlini	301.037	776.614	1.692.750	3.866.755
Japon Yeni	801.221.657	15.288.965	47.279.900	926.959
İsviçre Frangı	186.552	336.446	459.302	650.132
Toplam ithalat tutarı		1.437.298.641		905.761.916

ii) Faiz riski

Grup, faiz hadlerindeki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi suretiyle ve faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin sınırlandırılması suretiyle yönetilmektedir.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
- ABD Doları finansal yükümlülükler	131.102.713	85.363.227
- TL finansal yükümlülükler	7.929.203	3.450.620
Değişken faizli finansal araçlar		
- ABD Doları finansal yükümlülükler	113.812.766	7.730.000

Değişken faizli kredi faiz oranlarında +/- %1 değişiklik olması halinde faiz giderlerinde +/- 569.064 TL (31 Aralık 2010 - +/- 38.650 TL) değişiklik olacaktır.

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

iii) Fiyat riski

Grup'un operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, faaliyet gösterilen petrokimya sektöründeki rekabet ve hammadde fiyatlarındaki değişime göre değişkenlik gösteren nafta fiyatlarından etkilenmekte olup, Grup yönetimi söz konusu riskin bertaraf edilmesi için elde bulundurduğu stok miktarlarını optimum stok seviyesini göz önünde bulundurarak düzenli olarak gözden geçirmekte ve maliyetlerin fiyat üzerindeki baskısını indirmek amacıyla maliyet iyileştirici önlemler almaktadır. Mevcut riskler, Grup'un Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmektedir.

Grup, satış fiyatlarını belirlerken petrokimyasal ürünlerin iç ve dış piyasalardaki çeşitli gösterge ve gelişmelerini dikkate almaktadır. Dış piyasalar açısından, petrokimyasal ürünlerin uluslararası fiyatlarının yayımlandığı yayınlarda Batı Avrupa, Asya ve Amerika'da oluşan kontrat, spot ve fabrika teslim fiyatları izlenmekte ve bu fiyatların Türkiye'ye ithal maliyetleri hesaplanmaktadır Bunun yanı sıra, ihracat için alınan fiyat teklifleri değerlendirilmektedir. Grup, iç piyasadaki satış fiyatlarını belirlerken ise piyasa oyuncuları ve yayınlardan elde edilen fiyat bilgileri ile Grup'un üretim, stok düzeyi ve alınan sipariş miktarı gibi göstergeleri dikkate almaktadır.

d) Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için kimi varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi borç/özkaynaklar oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar, ticari ve diğer borçlar ile kısa ve uzun vadeli diğer yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	562.762.434	684.735.408
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(45.758.337)	(201.710.447)
Net borç	517.004.097	483.024.961
Toplam özkaynaklar	1.708.377.600	1.600.347.451
Borç/özkaynaklar oranı	30%	%30

Petkim Petrokimya Holding Anonim Şirketi

**30 Haziran 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket Yönetim Kurulu'nun 5 Mayıs 2011 tarih ve 86/159 sayılı toplantısında; Petkim Petrokimya Holding A.Ş.'nin Kocaeli ili, Körfez ilçesi, Yarımca mevkiinde, üzerinde eski sosyal site yapılaşmalarının da bulunduğu 26.000 m2 kapalı alana sahip 4 ana parselden meydana gelen 117.714,45 m2 arazi ile İstanbul-Ankara demiryolunun deniz tarafında kalan ancak üzerinde yeşil alan ve Devlet Demir Yolları inkişaf alanı olması nedeniyle yapılaşma yapılamayan 3272 m2 arazinin, içinde bulunan mevcut ilköğretim okulunun alıcı tarafından yeniden yapılması/yenilenmesi koşulu ile üçüncü şahıslara satılmasına, satış işlemlerini sonuçlandırmak üzere Petkim Genel Müdürlüğü'ne yetki verilmesine karar verilmiş olup süreç devam etmektedir.