

# **Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**1 Ocak - 31 Mart 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolar**

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

### İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara dönem özet konsolide bilanço .....	1-2
Ara dönem özet konsolide kapsamlı gelir tablosu .....	3
Ara dönem özet konsolide özkaynak değişim tablosu .....	4
Ara dönem özet konsolide nakit akım tablosu .....	5
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar .....	6-37

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
özet konsolide bilanço**

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

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Sınırlı</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>incelemeden</b>	<b>denetimden</b>
		<b>geçmemiş</b>	<b>geçmiş</b>
	<b>Dipnot</b>		
	<b>referansları</b>	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Varlıklar</b>			
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>1.498.424.636</b>	<b>1.333.922.362</b>
Nakit ve nakit benzerleri		<b>125.359.182</b>	145.285.932
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar		-	1.035.785
Ticari alacaklar			
- Diğer ticari alacaklar		<b>712.302.370</b>	583.953.670
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	13	<b>282.930</b>	166.364
Diğer alacaklar			
- Diğer alacaklar		<b>1.116.578</b>	1.558.031
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	13	<b>6.926.767</b>	6.925.893
Stoklar	4	<b>463.222.733</b>	462.549.922
Diğer dönen varlıklar		<b>189.214.076</b>	132.446.765
<b>Duran varlıklar</b>		<b>1.346.022.393</b>	<b>1.337.205.512</b>
Maddi duran varlıklar	5	<b>1.301.157.557</b>	1.296.889.902
Maddi olmayan duran varlıklar		<b>12.503.190</b>	12.738.153
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		<b>1.020.532</b>	1.020.532
Diğer duran varlıklar		<b>29.182.025</b>	21.368.035
Ertelenmiş vergi varlığı		<b>2.159.089</b>	5.188.890
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>2.844.447.029</b>	<b>2.671.127.874</b>

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihi itibariyle  
özet konsolide bilanço**

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

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Sınırlı</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>incelemeden</b>	<b>denetimden</b>
		<b>geçmemiş</b>	<b>geçmiş</b>
	<b>Dipnot</b>	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
	<b>referansları</b>		
<b>Yükümlülükler</b>			
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
		<b>987.197.731</b>	841.240.908
Finansal borçlar		<b>322.040.251</b>	258.387.280
Ticari borçlar			
- Diğer ticari borçlar		<b>284.584.631</b>	160.608.950
- İlişkili taraflara ticari borçlar	13	<b>281.824.555</b>	355.092.769
Diğer borçlar			
- Diğer borçlar		<b>8.306.030</b>	6.657.387
- İlişkili taraflara diğer borçlar	13	<b>72.302</b>	72.302
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7	<b>15.101.904</b>	9.040.937
Borç karşılıkları	14	<b>4.893.202</b>	3.747.877
Dönem karı vergi yükümlülüğü	9	<b>3.888</b>	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	6	<b>70.370.968</b>	47.633.406
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
		<b>162.456.425</b>	127.198.190
Finansal borçlar		<b>83.022.374</b>	41.231.989
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	7	<b>74.245.786</b>	80.750.205
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		<b>5.188.265</b>	5.215.996
<b>Toplam yükümlülükler</b>			
		<b>1.149.654.156</b>	968.439.098
<b>Özkaynaklar</b>			
		<b>1.694.792.873</b>	1.702.688.776
Ödenmiş sermaye	8	<b>1.000.000.000</b>	1.000.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	8	<b>486.852.283</b>	486.852.283
Geçmiş yıllar karları		<b>215.836.493</b>	113.495.168
Net dönem (zararı)/karı		<b>(7.895.903)</b>	102.341.325
<b>Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar</b>			
		<b>2.844.447.029</b>	2.671.127.874

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide kapsamlı gelir tablosu**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<b>Cari dönem</b>	<b>Geçmiş dönem</b>
		<b>Sınırlı incelemeden geçmemiş</b>	<b>Sınırlı incelemeden geçmemiş</b>
	<b>Dipnot referansları</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2012</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2011</b>
Satış gelirleri		<b>1.206.220.843</b>	944.850.726
Satışların maliyeti		<b>(1.184.704.023)</b>	(827.551.039)
<b>Brüt kar</b>		<b>21.516.820</b>	117.299.687
Araştırma ve geliştirme giderleri		<b>(756.560)</b>	(718.167)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		<b>(8.298.712)</b>	(5.084.424)
Genel yönetim giderleri	10	<b>(33.987.614)</b>	(24.667.097)
Diğer faaliyetlerden gelirler	11	<b>3.838.184</b>	4.108.340
Diğer faaliyetlerden giderler	11	<b>(4.330.487)</b>	(4.758.079)
<b>Faaliyet (zararı)/karı</b>		<b>(22.018.369)</b>	86.180.260
Finansal gelirler		<b>88.041.870</b>	47.663.856
Finansal giderler		<b>(70.885.715)</b>	(41.543.252)
<b>Vergi öncesi (zarar)/karı</b>		<b>(4.862.214)</b>	92.300.864
Vergiler		<b>(3.033.689)</b>	(15.099.572)
- Cari dönem vergisi	9	<b>(3.888)</b>	-
- Ertelenmiş vergi gideri	9	<b>(3.029.801)</b>	(15.099.572)
<b>Net dönem (zararı)/karı</b>		<b>(7.895.903)</b>	77.201.292
<b>Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)</b>		-	-
<b>Toplam kapsamlı (gider)/gelir</b>		<b>(7.895.903)</b>	77.201.292
<b>Dönem (zararının)/karının dağılımı:</b>			
Azınlık payları			-
Ana ortaklık payları		<b>(7.895.903)</b>	77.201.292
<b>Hisse başına kazanç (Kuruş)-azınlık payları</b>	12	-	-
<b>Hisse başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)-ana ortaklık payları</b>	12	<b>(0,01)</b>	0,08

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide özkaynak değişim tablosu  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Geçmiş yıllar Karları ve net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011	1.000.000.000	486.852.283	113.495.168	1.600.347.451
Transferler	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	77.201.292	77.201.292
31 Mart 2011	1.000.000.000	486.852.283	190.696.460	1.677.548.743
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>1.000.000.000</b>	<b>486.852.283</b>	<b>215.836.493</b>	<b>1.702.688.776</b>
Transferler	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gider	-	-	(7.895.903)	(7.895.903)
<b>31 Mart 2012</b>	<b>1.000.000.000</b>	<b>486.852.283</b>	<b>207.940.590</b>	<b>1.694.792.873</b>

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide nakit akım tablosu  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Cari dönem	Geçmiş dönem
	Sınırlı	Sınırlı
	incelemeden geçmemiş	incelemeden geçmemiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
<b>İşletme faaliyetleri:</b>		
Vergi öncesi (zarar)/kar	(4.862.214)	92.300.864
<b>Vergi öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit mutabakatı için gerekli düzeltmeler:</b>		
Amortisman ve itfa payları	17.167.173	15.161.831
Faiz gelirleri	(2.269.279)	(2.093.242)
Ertelenmiş finansman geliri	614.634	1.273.217
Faiz giderleri	2.256.062	916.161
Ertelenmiş finansman gideri	(2.066.072)	192.300
Çalışanlara sağlanan faydalar karşılığı ile ilgili faiz maliyeti	7 1.271.231	957.929
Dava karşılıkları, net	14 (55.595)	285.211
Kıdem tazminatı karşılık gideri, net	7 1.042.768	1.240.215
Maddi duran varlık satış karı	(108.900)	(86.704)
Kıdeme teşvik primi karşılığı, net	7 1.745.734	1.121.792
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu ("EPDK") katkı payı karşılığı	14 (957.695)	136.963
İzin ücretleri karşılığı, net	7 5.571.246	5.170.597
Stok değer düşüklüğü karşılığı	4 (2.661.185)	-
Finansal borçlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kambiyo zararları	(16.708.463)	(160.900)
Aktifleşen borçlanma maliyetleri	5 (862.631)	-
Maddi duran varlık hurda zararı	556.705	-
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı</b>	<b>(326.481)</b>	<b>116.416.234</b>
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:</b>		
Ticari alacaklar	(126.399.194)	(61.914.556)
Stoklar	4 1.988.374	(129.836.983)
Diğer alacaklar	440.579	(1.611.847)
Diğer dönen varlıklar	(56.767.311)	(21.439.828)
Diğer duran varlıklar	(7.813.990)	(28.579.741)
Ticari borçlar	50.092.833	(30.917.490)
Borç karşılıkları	14 2.158.615	4.456.381
Diğer borçlar	1.648.643	(119.673)
Diğer yükümlülükler	22.709.831	50.707.122
Ödenen kıdeme teşvik primi, net	7 (1.408.197)	(921.064)
Ödenen kıdem tazminatı, net	7 (8.666.234)	(3.624.196)
<b>İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>(122.342.532)</b>	<b>(107.385.641)</b>
<b>Yatırım faaliyetleri:</b>		
Tahsil edilen faiz geliri	2.269.279	2.093.242
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	(20.893.939)	(13.861.484)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış hasılatı	108.900	86.850
Vadeye kadar elde tutulan yatırımlardaki değişim	1.035.785	-
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>	<b>(17.479.975)</b>	<b>(11.681.392)</b>
<b>Finansman faaliyetleri:</b>		
Alınan krediler	131.680.304	19.234.319
Ödenen krediler	(11.571.660)	(3.450.620)
Ödenen faiz	(212.887)	(351.163)
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>	<b>119.895.757</b>	<b>15.432.536</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki azalış</b>	<b>(19.926.750)</b>	<b>(103.634.497)</b>
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	145.285.932	201.710.447
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler</b>	<b>125.359.182</b>	<b>98.075.950</b>

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık 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

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.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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 ("İMKB")'nda işlem görmektedir.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 30 Nisan 2012 tarihli kararıyla onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Sn. M. Hayati Öztürk ve Mali İşler Müdürü Sn. Özer Aksoy tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili düzenleyici kurumların yasal mevzuata göre düzenlenmiş ara dönem özet konsolide finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.



## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık 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)

#### Bağlı Ortaklıklar

Şirket, bağlı ortaklığı olan, Petlim Limancılık Ticaret A.Ş. ("Petlim")'ye, Yönetim Kurulu'nun 28 Nisan 2011 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.

Grup'un bünyesinde çalışan personel sayısı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.479'dir (31 Aralık 2011 - 2.586).

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kapsam içi (*)	1.964	2.045
Kapsam dışı (**)	515	541
	<b>2.479</b>	<b>2.586</b>

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

(\*\*) Sendikaya üye olmayan personeli ifade etmektedir.

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

PK. 12, 35800  
Aliağa, İzmir

### 2. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 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 finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, bu çerçevede 31 Mart 2012 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.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## **Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

### **31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

#### **2. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Ara dönem özet konsolide 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.

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.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve ara dönem özet konsolide 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 esaslı baz alınarak Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden hazırlanmıştır.

#### **2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

31 Mart 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 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**

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## **Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### **2. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),**

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. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un konsolide finansal durumu veya konsolide performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Özet konsolide 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.

#### **UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. 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. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un konsolide finansal durumu veya konsolide performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

#### **UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş 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 konsolide performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin 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 değişikliğin Grup'un konsolide finansal durumu veya konsolide performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## **Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### **2. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin 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 konsolide performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumunu veya konsolide performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un konsolide finansal durumunu veya konsolide performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

#### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve konsolide performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## **Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### **2. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle 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. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve konsolide performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. 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 durumunun veya performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle 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.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile 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. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

#### **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 yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırılmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## **Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

kabul edilmemiştir. Grup, standardın konsolide finansal durumu ve konsolide performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **2. Ara dönem özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri**

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un konsolide finansal durumu veya konsolide performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### **2.4 Faaliyetlerin mevsimselliği**

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

### **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.

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4. Stoklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	127.490.156	137.004.691
Yarı mamuller	117.494.400	75.917.827
Mamuller	152.894.148	185.335.157
Ticari mallar	38.137.225	19.916.795
Yoldaki mallar	11.599.241	31.888.164
Diğer stoklar	16.528.468	16.069.378
	<b>464.143.638</b>	<b>466.132.012</b>
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı	<b>(920.905)</b>	<b>(3.582.090)</b>
	<b>463.222.733</b>	<b>462.549.922</b>

31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için stok değer düşüklüğü karşılığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>(3.582.090)</b>	<b>(828.141)</b>
Dönem içerisinde ayrılan	-	-
Dönem içerisinde kullanılan	2.661.185	-
<b>31 Mart</b>	<b>(920.905)</b>	<b>(828.141)</b>

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemi bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Mamuller	-	-
Diğer stoklar	920.905	828.141
Ticari mallar	-	-
<b>31 Mart</b>	<b>920.905</b>	<b>828.141</b>

İlişikteki dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık 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 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2012
<b>Maliyet:</b>					
Arazi ve arsalar	9.409.277	-	-	-	9.409.277
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	84.470.950	-	-	146.769	84.617.719
Binalar	152.051.968	-	-	1.288.212	153.340.180
Makine, tesis ve cihazlar	5.930.045.391	-	(578.185)	22.872.950	5.952.340.156
Taşıt araçları	10.276.650	-	(472.902)	-	9.803.748
Döşeme ve demirbaşlar	55.846.841	-	-	414.142	56.260.983
Diğer maddi duran varlıklar	996.152	-	-	-	996.152
Yapılmakta olan yatırımlar	259.752.886	21.749.069	-	(24.796.355)	256.705.600
	<b>6.502.850.115</b>	<b>21.749.069</b>	<b>(1.051.087)</b>	<b>(74.282)</b>	<b>6.523.473.815</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(76.979.771)	(311.132)	-	-	(77.290.903)
Binalar	(85.273.398)	(794.737)	-	-	(86.068.135)
Makine, tesis ve cihazlar	(4.983.198.311)	(15.286.564)	21.481	-	(4.998.463.394)
Taşıt araçları	(9.396.696)	(66.844)	472.902	-	(8.990.638)
Döşeme ve demirbaşlar	(50.115.885)	(391.151)	-	-	(50.507.036)
Diğer maddi duran varlıklar	(996.152)	-	-	-	(996.152)
	<b>(5.205.960.213)</b>	<b>(16.850.428)</b>	<b>494.383</b>	<b>-</b>	<b>(5.222.316.258)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.296.889.902</b>				<b>1.301.157.557</b>

Şirket, almış olduğu dövizli yatırım kredilerini, TL piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmış ve 862.631 TL tutarındaki finansman maliyetini 2012 yılında yatırımları ile ilişkilendirmiştir.



**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**5. Maddi duran varlıklar (devamı)**

	<b>1 Ocak 2011</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>Transferler</b>	<b>31 Mart 2011</b>
<b>Maliyet:</b>					
Arazi ve arsalar	10.868.199	-	(146)	-	10.868.053
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	87.860.345	-	-	17.820	87.878.165
Binalar	157.525.826	-	-	-	157.525.826
Makine, tesis ve cihazlar	5.967.342.591	-	(81.247)	1.533.349	5.968.794.693
Taşıt araçları	9.950.237	-	(119.858)	-	9.830.379
Döşeme ve demirbaşlar	53.853.066	-	-	690	53.853.756
Diğer maddi duran varlıklar	996.152	-	-	-	996.152
Yapılmakta olan yatırımlar	165.401.524	13.826.540	-	(1.551.859)	177.676.205
	<b>6.453.797.940</b>	<b>13.826.540</b>	<b>(201.251)</b>	<b>-</b>	<b>6.467.423.229</b>
<b>Birikmiş amortisman:</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(79.808.992)	(301.597)	-	-	(80.110.589)
Binalar	(87.662.925)	(806.437)	-	-	(88.469.362)
Makine, tesis ve cihazlar	(5.019.902.645)	(13.359.304)	81.247	-	(5.033.180.702)
Taşıt araçları	(9.344.810)	(49.303)	119.858	-	(9.274.255)
Döşeme ve demirbaşlar	(48.527.369)	(367.337)	-	-	(48.894.706)
Diğer maddi duran varlıklar	(996.152)	-	-	-	(996.152)
	<b>(5.246.242.893)</b>	<b>(14.883.978)</b>	<b>201.105</b>	<b>-</b>	<b>(5.260.925.766)</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>1.207.555.047</b>				<b>1.206.497.463</b>

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

### 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 5. Maddi duran varlıklar (devamı)

31 Mart 2012 tarihinde sona eren dönemde oluşan 16.850.428 TL'lik (31 Mart 2011- 14.883.978 TL) amortisman tutarının, 9.813.083 TL'lik (31 Mart 2011- 6.677.179 TL) kısmı satışların maliyetinde, 827.353 TL'lik (31 Mart 2011- 937.228 TL) kısmı çalışmayan kısım giderlerinde, 4.673.599 TL'lik (31 Mart 2011- 6.005.362 TL) kısmı stoklarda, 1.430.305 TL'lik (31 Mart 2011- 1.183.924 TL) kısmı genel yönetim giderlerinde, 52.528 TL'lik (31 Mart 2011- 31.210 TL) kısmı pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde, 53.560 TL'lik (31 Mart 2011- 49.075 TL) kısmı araştırma ve geliştirme giderlerinde yer almaktadır.

#### 6. Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>a) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:</b>		
Alınan sipariş avansları	55.040.532	24.917.974
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	8.816.354	6.342.481
Gelecek aylara ait gelirler (*)	6.243.692	7.485.670
Faturası gelmeyen hammadde alım karşılığı	-	8.634.426
Diğer	270.390	252.855
	<b>70.370.968</b>	<b>47.633.406</b>

(\*) 31 Mart 2012 tarihi itibarı ile gelecek aylara ait gelirlerin, 5.143.980 TL'lik (31 Aralık 2011 - 6.385.958 TL.) kısmı, STAR Rafineri A.Ş.'ye tahsis edilen tahakkuk etmiş arsa kira gelirinden ve 110.936 TL'lik (31 Aralık 2011 - 110.936 TL.) kısmı ise arsa tahsis bedelinden oluşmaktadır.

#### 7. Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:</b>		
Kullanılmayan izin karşılığı	11.591.054	6.019.808
Kıdeme teşvik primi karşılığı	3.510.850	3.021.129
	<b>15.101.904</b>	<b>9.040.937</b>
<b>ii) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar:</b>		
Kıdeme tazminatı karşılığı	70.773.200	77.224.780
Kıdeme teşvik primi karşılığı	3.472.586	3.525.425
	<b>74.245.786</b>	<b>80.750.205</b>

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık 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)

#### Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>6.019.808</b>	4.623.525
Dönem içerisinde ayrılan/(kullanılan),net	<b>5.571.246</b>	5.170.597
<b>31 Mart</b>	<b>11.591.054</b>	9.794.122

#### 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, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.805,04 TL ( 31 Aralık 2011- 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi 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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	6,07	6,07
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 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 TL (1 Ocak 2011- 2.623,23 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>77.224.780</b>	76.896.064
Faiz maliyeti	<b>1.171.886</b>	895.839
Aktüeryal zarar ve hizmet maliyeti	<b>1.042.768</b>	1.240.215
Dönem içerisindeki ödemeler	<b>(8.666.234)</b>	(3.624.196)
<b>31 Mart</b>	<b>70.773.200</b>	75.407.922

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık 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)

#### b) Kıdeme teşvik primi karşılığı:

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

Kıdeme Teşvik Primi, çalışanların işlerine ve işyerlerine bağlılıklarını teşvik etmek amacıyla Şirket'in çalışanlarına sağladığı bir tür faydadır. Kapsam içi personel için 5 yıllık kıdeme ulaşan çalışanlara 40 gün, 10 yıllık kıdeme ulaşanlara 50 gün, 15 yıllık kıdeme ulaşanlara 65 gün, 20 yıllık kıdeme ulaşanlara 80 gün, 25 yıllık kıdeme olanlara 90 gün ve 30 yıllık kıdeme olanlara 100 günlük çıplak ücretleri tutarında prim kıdem dilimlerini doldurdukları ayın ücretiyle birlikte ödenir. Beş yıllık kıdeme teşvik primine hak kazandıktan sonra kıdem tazminatı almayı gerektirecek bir nedenle iş akdinin sona ermesi halinde işçilere, idrak edecekleri kıdem kademesi için ödenecek primin beşte biri son aldığı kıdem kademesinden sonraki hizmet süresinin her yılı için ödenir. Bu sürenin hesabında altı aydan az süreler dikkate alınmaz. Altı aydan fazla olan süreler yıla tamamlanır.

Kapsam dışı personel içinse, hak etmekte oldukları kıdem dilimleri için, 5 yıllık kıdeme olanlara 40 gün, 10 yıllık kıdeme olanlara 50 gün, 15 yıllık kıdeme olanlara 65 gün, 20 yıllık kıdeme olanlara 80 gün, 25 yıllık kıdeme olanlara 90 gün ve 30 yıllık kıdeme olanlara 100 günlük çıplak ücretleri tutarında prim kıdem dilimlerini doldurdukları ayın ücretiyle birlikte ödenir. Beş yıllık kıdeme teşvik primine hak kazandıktan sonra kıdem tazminatı almayı gerektirecek bir nedenle iş akdinin sona ermesi halinde işçilere, idrak edecekleri kıdem kademesi için ödenecek primin beşte biri son aldığı kıdem kademesinden sonraki hizmet süresinin her yılı için ödenir. Bu sürenin hesabında altı aydan az süreler dikkate alınmaz. Altı aydan fazla olan süreler yıla tamamlanır.

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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	6,07	6,07
Kıdeme hak kazanıma ilişkin kullanılan oran (%)	100,00	100,00

Kıdeme teşvik primi karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>6.546.554</b>	5.329.607
Faiz maliyeti	99.345	62.090
Aktüeryal zarar ve hizmet maliyeti	1.745.734	1.121.792
Dönem içerisindeki ödemeler	(1.408.197)	(921.064)
<b>31 Mart</b>	<b>6.983.436</b>	5.592.425

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 8. Özkaynaklar

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
Grup:	Hissedar:	Pay tutarı	Ortaklık payı (%)	Pay tutarı	Ortaklık payı (%)
A-B	Socar & Turcas Petrokimya A.Ş.	510.000.000	51,00	510.000.000	51,00
A	Halka açık kısım	386.784.319	38,68	386.784.319	38,68
A-C	Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	103.215.681	10,32	103.215.681	10,32
Ödenmiş sermaye		1.000.000.000	100	1.000.000.000	100
Sermaye düzeltmesi farkları		486.852.283		486.852.283	
<b>Toplam sermaye</b>		<b>1.486.852.283</b>		<b>1.486.852.283</b>	

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

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL olup, işbu sermaye, her birinin nominal değeri 1 Kuruş ("Kr") olmak üzere 100.000.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 59.999.999.999 adet A grubu, 40.000.000.000 adet B grubu ve İdare'ye ait 1 adet C grubu imtiyazlı hisse senedinden oluşmaktadır (31 Aralık 2011- Her biri 1 Kr kayıtlı nominal bedeldeki 59.999.999.999 adet A grubu, 40.000.000.000 adet B grubu ve İdare'ye ait 1 adet C grubu imtiyazlı hisse senedi).

Şirket Yönetim Kurulu'nun 28 Nisan 2010 tarih ve 64/133 sayılı kararı ile 300.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 204.750.000 TL olan çıkarılmış sermayesi Sermaye Piyasası Kurulu'na sunularak Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kayıtlı Sermaye Sistemine İlişkin Esaslar Tebliği" (Seri IV, No: 38) 4. Maddesi 7. Fıkrasında belirtilen "Nakit artırım dışındaki tüm iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanı aşılabilir" istisnasından yararlanılarak;

- 795.250.000 TL sermaye düzeltmesi olumlu farklarından karşılanmak suretiyle bedelsiz artırılarak 1.000.000.000 TL'ye yükseltilmiştir.

Petkim'in %10,32 oranındaki İdare'ye ait hissesine ait satış ihalesi 30 Mart 2012 tarihinde Socar & Turkey Enerji A.Ş. ve Socar International DMCC'nin oluşturduğu ortak girişim lehine sonuçlanmıştır.

### 9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

#### i) Kurumlar vergisi:

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(3.888)	(18.535.026)
Mahsup edilen geçmiş yıllar mali zararları	-	18.535.026
Ertelenmiş vergi gideri	(3.029.801)	(15.099.572)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>(3.033.689)</b>	<b>(15.099.572)</b>

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

### 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık 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 2012 yılı için %20’dir (31 Aralık 2011- %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 2011 tarihinde kabul edilen ve 1 Ağustos 2011 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.” ibaresi; “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 değişiklikte 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.

Yatırım indirimini kazancın %25 ile sınırlayan hüküm, Anayasa Mahkemesi’nin 18.02.2012 tarih ve 28208 sayılı resmi gazetede yayınlanan kararı ile, yürürlüğü durdurulmuştur. Buna paralel olarak, kurumlar vergisi beyannamesinde de söz konusu sınırlama kaldırılmış ve yatırım indiriminin tamamından yararlanma imkanı sağlanmıştır.

- 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.

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 A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık 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)

#### *Transfer fiyatlandırması*

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. Avrupa Birliği (AB) ve Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü (OECD) transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir. Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

#### 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 2011 - %20).

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibarıyla yasanmış vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

### 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık 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)

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(407.584.658)	(401.201.186)	(81.516.932)	(80.240.237)
Satıcı reeskontları vade farkı gelirleri	(1.343.040)	(635.924)	(268.608)	(127.185)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>	<b>(408.927.698)</b>	<b>(401.837.110)</b>	<b>(81.785.540)</b>	<b>(80.367.422)</b>
Birikmiş mali zararlar	-	-	-	-
Kullanılmamış yatırım indirimleri	319.067.705	323.161.571	63.813.541	64.632.314
Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik primi karşılığı	77.756.636	83.771.334	15.551.327	16.754.267
Kullanılmayan izin karşılıkları	11.591.054	6.019.808	2.318.211	1.203.962
Kira tahsis bedeli	5.297.180	5.324.914	1.059.436	1.064.983
Alacak reeskontları vade farkı gideri	3.596.752	3.209.408	719.350	641.882
Stok değer düşüklüğü karşılığı	-	2.760.057	-	552.011
Dava gider karşılıkları	2.341.119	2.396.712	468.224	479.342
Şüpheli alacak karşılığı	112.986	112.986	22.597	22.597
Diğer	(40.289)	1.024.765	(8.057)	204.954
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>419.723.143</b>	<b>427.781.555</b>	<b>83.944.629</b>	<b>85.556.312</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı - net</b>			<b>2.159.089</b>	<b>5.188.890</b>

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

#### Ertelenmiş vergi varlığı – net

	2012	2011
<b>1 Ocak</b>	<b>5.188.890</b>	19.410.645
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	(3.029.801)	(15.099.572)
<b>31 Mart</b>	<b>2.159.089</b>	4.311.073

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, Grup'un ayrıca 319.067.705 TL (31 Aralık 2011- 323.161.571 TL) tutarında sıfır stopajlı ve 12.907.742 TL (31 Aralık 2011- 12.525.708 TL) tutarında stopajlı kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır. Grup yönetimi, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla ile yapmış olduğu projeksiyonlar sonucu, gelecekte oluşması beklenen mali karların indiriminde kullanılması muhtemel olan sıfır stopajlı yatırım indirimi tutarının tamamı üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.



## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 10. Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Personel giderleri	18.897.547	10.936.805
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6.072.653	5.306.173
Enerji giderleri	4.119.092	3.343.764
Amortisman ve itfa payları	1.430.305	1.337.706
Kıdem tazminatları	1.042.768	1.240.215
Vergi, resim, harçlar	602.777	815.824
Diğer	1.822.472	1.686.610
	<b>33.987.614</b>	<b>24.667.097</b>

### 11. Diğer faaliyetlerden gelir/(giderler)

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
<b>Diğer faaliyetlerden gelirler:</b>		
Kira gelirleri	2.798.326	1.869.830
Enerji bakım bedeli	192.606	168.708
İş göremezlik bedelleri	173.221	214.828
Taahhütten kaynaklı tazminat geliri	14.580	6.700
Malzeme satış gelirleri	-	1.262.384
Lehe sonuçlanan dava gelirleri	-	273.197
Sigorta hasar tazminat gelirleri	-	1.142
Diğer	659.451	311.551
	<b>3.838.184</b>	<b>4.108.340</b>
<b>Diğer faaliyetlerden giderler:</b>		
Çalışmayan kısım giderleri	(4.138.522)	(4.177.428)
Diğer	(191.965)	(580.651)
	<b>(4.330.487)</b>	<b>(4.758.079)</b>

### 12. Hisse başına kazanç

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

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 12. Hisse başına kazanç (devamı)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Net dönem karı	(7.895.903)	77.201.292
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (bin adet) (her biri 1 Kr olmak üzere)	100.000.000	100.000.000
<b>Hisse başına kar (Kuruş)</b>	<b>(0,01)</b>	0,08

### 13. İlişkili taraf açıklamaları

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

#### i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar:</b>		
STAR Rafineleri A.Ş. ("STAR") <sup>(2)</sup> (*)	6.926.767	6.925.893
	<b>6.926.767</b>	<b>6.925.893</b>
<b>b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar:</b>		
SOCAR Azeri Kimya <sup>(2)</sup>	282.930	166.364
	<b>282.930</b>	<b>166.364</b>
<b>c) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar:</b>		
SOCAR Trading S.A. <sup>(2)</sup>	263.081.643	332.518.257
Petrokim Trading Ltd. ("Petrokim") <sup>(2)</sup>	18.035.430	21.836.710
STEAŞ <sup>(2)</sup>	771.214	843.404
	<b>281.888.287</b>	<b>355.198.371</b>
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(63.732)	(105.602)
	<b>281.824.555</b>	<b>355.092.769</b>

STEAŞ'a olan diğer borçlar ağırlıklı olarak hizmet alımlarından kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar ağırlıklı olarak nafta ve LPG alımlarından kaynaklanmaktadır. İlişkili taraflara olan kısa vadeli borçların ortalama vadesi 45 gündür.

<sup>(1)</sup> Şirket ortakları

<sup>(2)</sup> Diğer ilişkili taraflar

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

**d) İlişkili taraflara diğer borçlar:**

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Ortaklara borçlar <sup>(2)</sup>	<b>72.302</b>	72.302
	<b>72.302</b>	72.302

<sup>(1)</sup> Şirket ortakları

<sup>(2)</sup> Diğer ilişkili taraflar

**ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler**

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2012</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2011</b>
<b>a) İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden oluşan finansman giderleri/(gelirleri) - net:</b>		
Socar Trading S.A.	<b>6.491.034</b>	6.203.558
Petrokim	<b>426.797</b>	(26.963)
Turcas Gaz (*)	-	8.308
	<b>6.917.831</b>	6.184.903

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

(\*) Turcas Gaz 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraf olma özelliğini kaybetmiştir.

**b) İlişkili taraflardan hizmet alımları:**

STEAŞ	<b>2.208.480</b>	2.100.000
Socar Bosphorus Enerji ve Tic. Ltd. Şti <sup>(2)</sup>	<b>59.205</b>	-
Socar Bosphorus Bina Yönetimi <sup>(2)</sup>	<b>11.620</b>	-
	<b>2.279.305</b>	2.100.000

STEAŞ' dan yapılan hizmet alımları danışmanlık ve istişare bedellerinden oluşmaktadır.

**c) İlişkili taraflardan mal alımları:**

SOCAR Trading S.A.	<b>518.232.699</b>	434.532.756
Petrokim	<b>52.154.493</b>	101.026.841
STEAŞ	-	2.226.627
Turcas Petrol A.Ş.	-	2.758
	<b>570.387.192</b>	537.788.982

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**13. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

31 Mart 2012 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.

**d) İlişkili taraflara mal satışları:**

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2012</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2011</b>
SOCAR Azeri Kimya	<b>224.850</b>	184.557
	<b>224.850</b>	184.557

**e) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:**

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2012</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2011</b>
<b>i. Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli menfaatler:</b>		
Maaş, yolluk ve kıdeme teşvik primi ödemeleri	<b>771.636</b>	620.973
Yıllık izin ücreti karşılığı	<b>350.700</b>	217.251
	<b>1.122.336</b>	838.224
<b>ii. Üst düzey yöneticilere sağlanan uzun vadeli menfaatler:</b>		
Kıdeme teşvik primi karşılığı	<b>34.768</b>	103.968
Kıdem tazminatı karşılığı	<b>36.274</b>	33.825
	<b>71.042</b>	137.793
	<b>1.193.378</b>	976.017

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 yılla ilişkili kısmını içermektedir.

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<b>a) Kısa vadeli borç karşılıkları:</b>		
Dava karşılıkları	2.341.119	2.396.712
Satış risturn karşılığı	2.000.000	-
EPDK (*) katkı payı karşılığı	371.140	1.328.835
Diğer	180.943	22.330
	<b>4.893.202</b>	<b>3.747.877</b>
(*) Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu		
<b>b) Alınan teminatlar:</b>		
DSTS kapsamında banka teminatları	469.686.967	448.877.371
Alınan teminat mektupları	351.384.509	338.562.519
İpotekler	2.000.000	2.000.000
	<b>823.071.476</b>	<b>789.439.890</b>
<b>c) Verilen teminatlar:</b>		
Verilen teminat çekleri	-	70.000.000
Verilen teminat mektupları	46.003.492	56.431.637
	<b>46.003.492</b>	<b>126.431.637</b>

823.071.476 TL (31 Aralık 2011: 789.439.890 TL) tutarındaki alınan teminatların 469.686.967 TL'lik (31 Aralık 2011: 448.877.371 TL) kısmı Grup tarafından gerçekleştirilen satışlara istinaden DSTS kapsamındaki banka teminatlarını, geriye kalan 353.384.509 TL (31 Aralık 2011: 340.562.519 TL) tutarındaki teminat mektubunun 301.081.724 TL (31 Aralık 2011: 285.528.897 TL) tutarındaki kısmı müşterilerden alınmış olan teminat mektuplarını, 287.898 TL (31 Aralık 2011: 220.178 TL) tutarı alınan çekleri, 50.014.887 TL (31 Aralık 2011: 48.436.511 TL) tutarındaki kısmı ise malzeme ve hizmet alımlarından dolayı tedarikçilerden alınmış olan teminat mektuplarını ve 2.000.000 TL (31 Aralık 2011: 2.000.000 TL) alınan ipoteği içermektedir. (31 Aralık 2011: 3.095.155 TL banka akreditifi ve 31 Aralık 2011: 1.281.778 TL poliçe bulunmamaktadır.).

46.003.492 TL (31 Aralık 2011: 126.431.637 TL) tutarında verilen teminatların 38.760.200 TL'lik (31 Aralık 2011: 39.472.900) kısmı gümrük işlemleri için gümrük müdürlükleri ve T.C. Başbakanlık Gümrük Müsteşarlığı'na, 2.599.544 TL'lik (31 Aralık 2011: 5.505.649 TL) kısmı elektrik satın alımları için Türkiye Elektrik Ticaret ve Tahhüt A.Ş.'ye, 2.875.000 TL'lik (31 Aralık 2011: 4.161.000 TL) kısmı EPDK'ya ve kalan 1.768.748 TL'lik (31 Aralık 2011: 3.092.088 TL) kısmı da diğer işlemler için farklı kuruluşlara verilen teminat mektuplarını içermektedir. (31 Aralık 2011 – 4.200.000 TL'lik teminat mektubu Türkiye İhracat Kredisi Bankası'na ve 70.000.000 TL'lik teminat çeki Türkiye Petrol Rafineleri A.Ş.'ye verilmiştir.

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**14. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)**

**Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotek ("TRİ")'ler:**

	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</b>	<b>46.003.492</b>	126.431.637
<b>B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</b>	-	-
<b>C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</b>	-	-
<b>D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı</b>		
<b>i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</b>		
<b>ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</b>	-	-
<b>iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı</b>	-	-
	<b>46.003.492</b>	126.431.637

46.003.492 TL (31 Aralık 2011 – 126.431.637 TL) tutarındaki teminat, rehin ve ipotekler, 203.884 TL karşılığı 115.000 ABD Doları (31 Aralık 2011 – 217.224 TL karşılığı 115.000 ABD Doları), 24.847.200 TL karşılığı 10.500.000 Avro (31 Aralık 2011 – 25.659.900 TL karşılığı 10.500.000 Avro) ve 20.952.408 TL'den oluşmaktadır (31 Aralık 2011- 100.554.513 TL).

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2011 - %0).

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablolarında yer almayıp, kira gelirlerine ilişkin yıllık gelir planları ve tutarları (iskonto edilmemiş) aşağıdaki gibidir:

<b>Operasyonel kiralamar</b>	<b>31 Mart 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
0-1 yıl arası	<b>5.318.700</b>	6.104.970
1-5 yıl arası	<b>21.274.800</b>	24.919.880
5 yıl ve üzeri	<b>223.385.400</b>	251.118.690
<b>Toplam</b>	<b>249.978.900</b>	282.143.540

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### 15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### a) Kredi riski:

Finansal araçları elinde bulundurmak, 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 karşılama yapmaktadır. Grup, satış politikası gereği, yapmış olduğu tüm satışlar için müşterilerden olan TL ticari alacaklarının tamamı üzerinden %100'ü kadar teminatı istemektedir. Grup direkt müşterilerden doğabilecek bu riski belirlenen kredi limitlerini sık aralıklarla güncelleyerek yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımını Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler, piyasadaki bilinirlik ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

#### 31 Mart 2012

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar (1)		Diğer alacaklar			Toplam
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat	
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)</b>	<b>282.930</b>	<b>712.302.370</b>	<b>6.926.767</b>	<b>1.116.578</b>	<b>125.356.296</b>	<b>845.984.941</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		<b>531.145.940</b>				<b>531.145.940</b>
<b>A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)</b>	<b>282.930</b>	<b>637.228.853</b>	<b>6.926.767</b>	<b>1.116.578</b>	<b>125.356.296</b>	<b>770.911.424</b>
<b>B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (3)</b>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (4)</b>	-	<b>75.073.517</b>	-	-	-	<b>75.073.517</b>
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	<b>72.004.383</b>	-	-	-	<b>72.004.383</b>
<b>D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	<b>2.615.972</b>	<b>420.205</b>	-	-	<b>3.036.177</b>
- Değer düşüklüğü (-)	-	<b>(2.615.972)</b>	<b>(420.205)</b>	-	-	<b>(3.036.177)</b>
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
<b>E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	-	-	-	-	-	-

## Petkim Petrokimya Holding A.Ş.

### 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

##### 31 Aralık 2011

	Alacaklar						
	Ticari alacaklar (1)		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Toplam
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (2)	166.364	583.953.670	6.925.893	1.558.031	145.284.509	1.035.785	738.924.252
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		426.269.727					426.269.727
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (3)	166.364	531.961.803	6.925.893	1.558.031	145.284.509	1.035.785	686.932.385
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)	-	51.991.867	-	-	-	-	51.991.867
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	46.954.267	-	-	-	-	46.954.267
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.615.972	-	420.205	-	-	3.036.177
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.615.972)	-	(420.205)	-	-	(3.036.177)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer 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 yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:



**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**31 Mart 2012**

	İlişkili taraflar	Ticari alacaklar	
		Diğer taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	9.713.826	9.713.826
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	19.452.698	19.452.698
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri geçmiş	-	45.906.993	45.906.993
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	-	<b>75.073.517</b>	<b>75.073.517</b>
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</b>		<b>72.004.383</b>	<b>72.004.383</b>
			<b>3.069.134</b>

**31 Aralık 2011**

	İlişkili taraflar	Ticari alacaklar	
		Diğer taraflar	Toplam
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	16.738.153	16.738.153
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	8.185.986	8.185.986
Vadesi üzerinden 3 ay ve üzeri geçmiş	-	27.067.728	27.067.728
<b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b>	-	<b>51.991.867</b>	<b>51.991.867</b>
<b>Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</b>		<b>46.954.267</b>	<b>46.954.267</b>
			<b>5.037.600</b>

**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 likiditasyonu 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 gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir. 31 Mart 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal yükümlülük türleri itibariyle maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**31 Mart 2012:**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3 - 12 ay arası (II)</b>	<b>1 - 5 yıl arası (III)</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Banka kredileri-kısa vadeli	322.040.251	325.654.233	168.986.033	156.668.200	-
Banka kredileri-uzun vadeli	83.022.374	100.169.844	5.440.397	6.011.929	88.717.518
Ticari borçlar	284.584.631	284.584.631	284.584.631	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	281.824.555	281.824.555	281.824.555	-	-
Diğer borçlar	8.306.030	8.306.030	8.306.030	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	72.302	72.302	72.302	-	-

**31 Aralık 2011:**

<b>Sözleşme uyarınca vadeler</b>	<b>Defter değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)</b>	<b>3 aydan kısa (I)</b>	<b>3 - 12 ay arası (II)</b>	<b>1 - 5 yıl arası (III)</b>
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>					
Banka kredileri-kısa vadeli	258.387.280	262.338.558	127.281.847	135.056.711	-
Banka kredileri-uzun vadeli	41.231.989	48.298.296	570.214	5.127.014	42.601.068
Ticari borçlar	160.608.950	160.608.950	160.608.950	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	355.092.769	355.092.769	355.092.769	-	-
Diğer borçlar	6.657.387	6.657.387	6.657.387	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	72.302	72.302	72.302	-	-

**c) Piyasa riski:**

**i) Döviz kuru riski**

Grup, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden 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, dövizde 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 A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**Yabancı para pozisyonu tablosu**

	31 Mart 2012				31 Aralık 2011			
	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	488.931.444	235.836.136	29.926.284	-	391.621.328	154.647.240	40.718.617	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, Banka hesapları dahil)	79.203.950	39.645.113	3.765.007	2.979	97.197.244	43.315.411	6.291.185	1.497
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>3. Dönen varlıklar (1+2)</b>	<b>568.135.394</b>	<b>275.481.249</b>	<b>33.691.291</b>	<b>2.979</b>	<b>488.818.572</b>	<b>197.962.651</b>	<b>47.009.802</b>	<b>1.497</b>
4. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
5a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
5b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>7. Duran varlıklar (4+5+6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>8. Toplam varlıklar (3+7)</b>	<b>568.135.394</b>	<b>275.481.249</b>	<b>33.691.291</b>	<b>2.979</b>	<b>488.818.572</b>	<b>197.962.651</b>	<b>47.009.802</b>	<b>1.497</b>
9. Ticari borçlar	320.814.014	179.387.835	1.157.266	19.770	414.158.099	217.169.727	1.564.782	41.888
10. Finansal borçlar	321.043.604	181.083.876	-	-	245.834.315	130.146.813	-	-
11a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
11b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>12. Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)</b>	<b>641.857.618</b>	<b>360.471.711</b>	<b>1.157.266</b>	<b>19.770</b>	<b>659.992.414</b>	<b>347.316.540</b>	<b>1.564.782</b>	<b>41.888</b>
13. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
14. Finansal yükümlülükler	83.022.374	46.828.571	-	-	41.231.989	21.828.571	-	-
15a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
15b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>16. Uzun vadeli yükümlülükler (13+14+15a+15b)</b>	<b>83.022.374</b>	<b>46.828.571</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>41.231.989</b>	<b>21.828.571</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>17. Toplam yükümlülükler (12+16)</b>	<b>724.879.992</b>	<b>407.300.282</b>	<b>1.157.266</b>	<b>19.770</b>	<b>701.224.403</b>	<b>369.145.111</b>	<b>1.564.782</b>	<b>41.888</b>
<b>18. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19. Net yabancı para (yükümlülük)/ varlık pozisyonu (8-17+18)</b>	<b>(156.744.598)</b>	<b>(131.819.033)</b>	<b>32.534.025</b>	<b>(16.791)</b>	<b>(212.405.831)</b>	<b>(171.182.460)</b>	<b>45.445.020</b>	<b>(40.391)</b>
<b>20. Parasal kalemler net yabancı para (yükümlülük) varlık pozisyonu (=1+2a+4+5a-9-10-11a-13-14-15a)</b>	<b>(156.744.598)</b>	<b>(131.819.033)</b>	<b>32.534.025</b>	<b>(16.791)</b>	<b>(212.405.831)</b>	<b>(171.182.460)</b>	<b>45.445.020</b>	<b>(40.391)</b>
<b>21. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>22. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

31 Mart 2012	Kar/Zarar			Özkaynaklar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde:</b>				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(23.370.196)	23.370.196	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
<b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>	<b>(23.370.196)</b>	<b>23.370.196</b>	-	-
<b>Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:</b>				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	7.698.852	(7.698.852)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
<b>6- Avro net etki (4+5)</b>	<b>7.698.852</b>	<b>(7.698.852)</b>	-	-
<b>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişimi halinde</b>				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(3.116)	3.116	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
<b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>	<b>(3.116)</b>	<b>3.116</b>	-	-
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>(15.674.460)</b>	<b>15.674.460</b>	-	-

**Petkim Petrokimya Holding A.Ş.**

**31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

31 Aralık 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:				
	(32.334.655)	32.334.655	-	-
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü				
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları net etki (1+2)	(32.334.655)	32.334.655	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	11.105.854	(11.105.854)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	11.105.854	(11.105.854)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişimi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(11.782)	11.782	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)				
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(11.782)	11.782	-	-
<b>Toplam (3+6+9)</b>	<b>(21.240.583)</b>	<b>21.240.583</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 15. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Mart tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerindeki Türkiye'den ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2012		31 Mart 2011	
	Orijinal tutar	TL	Orijinal tutar	TL
ABD Doları	203.080.113	361.070.923	107.947.528	170.065.028
Avro	64.250.218	150.748.619	60.580.782	130.295.688
TL	1.907.780	1.907.780	643.066	643.066
<b>Toplam ihracat tutarı</b>		<b>517.224.136</b>		<b>301.003.782</b>
ABD Doları	486.198.708	874.082.876	375.475.356	590.428.806
Avro	3.076.820	7.256.234	23.396.363	50.429.576
İngiliz Sterlini	205.345	580.836	63.505	160.330
Japon Yeni	140.551.720	3.047.083	78.977.232	1.509.098
İsviçre Frangı	87.447	170.030		
<b>Toplam ithalat tutarı</b>		<b>885.137.059</b>		<b>642.527.810</b>

### 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 yönetilmektedir.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıda belirtilmiştir:

#### Sabit faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler

- ABD Doları finansal yükümlülükler	284.309.147	160.751.868
- TL finansal yükümlülükler	996.647	12.573.911

#### Değişken faizli finansal araçlar

- ABD Doları finansal yükümlülükler	119.756.831	126.293.490
-------------------------------------	-------------	-------------

Değişken faizli kredi faiz oranlarında +/(-) %1 değişiklik olması halinde faiz giderlerinde +/(-) 187.079 TL (31 Aralık 2011 - +/(-) 38.650 TL) değişiklik olacaktır.

## 15. 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 yayınlandığı 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.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar	1.055.413.264	874.900.079
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(125.359.182)	(145.285.932)
<b>Net borç</b>	<b>930.054.082</b>	<b>729.614.147</b>
Toplam özkaynaklar	1.694.792.873	1.702.688.776
<b>Borç/özkaynaklar oranı</b>	<b>55%</b>	<b>43%</b>

## 16. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Petkim'in %51 hissesine sahip olan STPAŞ'ın 26 Nisan 2012 tarihli Genel Kurul Toplantısında, şirket ünvanı olan Socar & Turcas Petrokimya A.Ş.'nin, SOCAR Turkey Petrokimya A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiştir.