

**TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.**

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

| İÇİNDEKİLER                                                              | SAYFA  |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|
| ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                         | 1      |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ....  | 2      |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....                     | 3      |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                             | 4      |
| ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....        | 5 – 47 |
| NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....                      | 5-6    |
| NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....        | 7-12   |
| NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....                                          | 13     |
| NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....                                      | 14-15  |
| NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....                                     | 15-16  |
| NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR .....                                          | 16     |
| NOT 7 BORÇLANMALAR.....                                                  | 16-19  |
| NOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....                                   | 19     |
| NOT 9 STOKLAR.....                                                       | 20     |
| NOT 10 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....                    | 20-21  |
| NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....                                        | 21-22  |
| NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....                                | 22-23  |
| NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....                                       | 23     |
| NOT 14 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                             | 23-24  |
| NOT 15 KARŞILIKLAR.....                                                  | 25     |
| NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....             | 25     |
| NOT 17 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....                                   | 25     |
| NOT 18 TÜREV ARAÇLAR.....                                                | 26-27  |
| NOT 19 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....                  | 27-28  |
| NOT 20 ÖZKAYNAKLAR.....                                                  | 28-30  |
| NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....                               | 31     |
| NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....                                  | 31     |
| NOT 23 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....                | 32     |
| NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER).....                 | 32     |
| NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ).....                              | 32     |
| NOT 26 PARASAL KAYIP/KAZANÇ.....                                         | 33     |
| NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....                               | 33-35  |
| NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ.....                                            | 35     |
| NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....                                  | 36-38  |
| NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 39-46  |
| NOT 31 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA EK BİLGİLER.....                             | 47     |
| NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....                           | 47     |

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Varlıklar                                                                                                           | Notlar | Bağımsız denetimden geçmemiş | Bağımsız denetimden geçmiş |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------|----------------------------|
|                                                                                                                     |        | 31 Mart 2025                 | 31 Aralık 2024             |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                                                              |        | <b>179.148.864</b>           | <b>204.267.072</b>         |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                                           | 5      | 46.670.970                   | 80.934.206                 |
| Finansal yatırımlar                                                                                                 | 6      | 26                           | 26                         |
| Ticari alacaklar                                                                                                    | 8      | 44.435.651                   | 40.802.182                 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                                                               | 8, 29  | 8.680.454                    | 9.774.400                  |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                                                       |        | 35.755.197                   | 31.027.782                 |
| Diğer alacaklar                                                                                                     | 17     | 383.935                      | 209.810                    |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar                                                                        |        | 383.935                      | 209.810                    |
| Türev araçlar                                                                                                       | 18     | 3.853.659                    | 1.617.019                  |
| Stoklar                                                                                                             | 9      | 66.045.417                   | 66.343.403                 |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                                              | 13     | 1.857.184                    | 1.948.271                  |
| Diğer dönen varlıklar                                                                                               | 14     | 15.902.022                   | 12.412.155                 |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                                                              |        | <b>296.751.257</b>           | <b>295.559.287</b>         |
| Finansal yatırımlar                                                                                                 |        | 703.419                      | 708.072                    |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar                                                                      | 10     | 13.689.929                   | 14.366.881                 |
| Maddi duran varlıklar                                                                                               | 11     | 248.876.438                  | 248.919.092                |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                                                           |        | 1.035.128                    | 989.410                    |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                                                       |        | 7.734.064                    | 6.702.678                  |
| Serfe diye                                                                                                          |        | 3.418                        | 3.418                      |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar                                                                                 | 12     | 7.730.646                    | 6.699.260                  |
| Türev araçlar                                                                                                       | 18     | 73.972                       | 52.183                     |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                                              | 13     | 5.612.173                    | 4.401.404                  |
| Ertelemiş vergi varlığı                                                                                             | 27     | 992.291                      | 978.525                    |
| Diğer duran varlıklar                                                                                               | 14     | 18.033.843                   | 18.441.042                 |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                                                             |        | <b>475.900.121</b>           | <b>499.826.359</b>         |
| <b>Kaynaklar</b>                                                                                                    |        |                              |                            |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                                                    |        | <b>165.536.869</b>           | <b>163.739.016</b>         |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                                                            | 7      | 4.648.972                    | 4.149.149                  |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                                                    | 7      | 5.196.919                    | 5.815.885                  |
| Ticari borçlar                                                                                                      | 8      | 90.818.736                   | 114.333.873                |
| İlişkili taraflara ticari borçlar                                                                                   | 8, 29  | 1.037.177                    | 1.331.773                  |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                                                           |        | 89.781.559                   | 113.002.100                |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                                                    | 16     | 1.559.863                    | 1.202.284                  |
| Diğer borçlar                                                                                                       | 17     | 21.720.730                   | 662.416                    |
| İlişkili taraflara diğer borçlar                                                                                    | 17, 29 | 7.614.389                    | 449.222                    |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                                                            |        | 14.106.341                   | 213.194                    |
| Türev araçlar                                                                                                       | 18     | 4.732.393                    | 3.124.041                  |
| Ertelemiş gelirler                                                                                                  |        | 350.260                      | 413.872                    |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                                                        | 27     | 22.922                       | 897.012                    |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                                             | 15     | 3.771.478                    | 2.544.274                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar                                                      |        | 618.433                      | 128.812                    |
| Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                                                       |        | 3.153.045                    | 2.415.462                  |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                                                     | 14     | 32.714.596                   | 30.596.210                 |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                                                    |        | <b>23.854.204</b>            | <b>21.034.532</b>          |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                                                            | 7      | 11.228.926                   | 10.934.427                 |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                                             | 15     | 1.830.858                    | 1.832.185                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar                                                      |        | 1.830.858                    | 1.832.185                  |
| Ertelemiş gelirler                                                                                                  |        | -                            | 42.041                     |
| Türev araçlar                                                                                                       | 18     | 447.682                      | 492.716                    |
| Ertelemiş vergi yükümlülüğü                                                                                         | 27     | 10.332.133                   | 7.718.564                  |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler                                                                                     |        | 14.605                       | 14.599                     |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                                                         |        | <b>189.391.073</b>           | <b>184.773.548</b>         |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                                                                  |        | <b>286.509.048</b>           | <b>315.052.811</b>         |
| Ödenmiş sermaye                                                                                                     | 20     | 1.926.796                    | 1.926.796                  |
| Sermaye düzeltme farkları                                                                                           | 20     | 40.260.071                   | 40.260.071                 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)                              |        | 27.729.790                   | 27.710.321                 |
| Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)                                                               |        | 26.987.662                   | 26.987.662                 |
| Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı (azalışları)                                                        | 11     | 27.201.479                   | 27.201.479                 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)                                                     |        | (213.817)                    | (213.817)                  |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar |        | 742.128                      | 722.659                    |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)                              |        | 1.578.014                    | 993.463                    |
| Yabancı para çevrim farkları                                                                                        |        | (220.546)                    | (207.592)                  |
| Riskten korunma kazançları (kayıpları)                                                                              |        | (729.771)                    | (1.134.240)                |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)                                                                 |        | (729.771)                    | (1.134.240)                |
| Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar    |        | 2.528.331                    | 2.335.295                  |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                                                                 | 20     | 12.556.879                   | 15.526.386                 |
| Geçmiş yıllar karları veya (zararları)                                                                              |        | 197.867.065                  | 204.039.347                |
| Net dönem karı veya (zararı)                                                                                        |        | 97.077                       | 20.158.211                 |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                                                |        | <b>282.015.692</b>           | <b>310.614.595</b>         |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                                                                  |        | <b>4.493.356</b>             | <b>4.438.216</b>           |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                                                             |        | <b>475.900.121</b>           | <b>499.826.359</b>         |

31 Mart 2025 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 29 Nisan 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                         |        | Bağımsız denetimden<br>geçmemiş | Bağımsız denetimden<br>geçmemiş |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                                         | Notlar | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025         | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024         |
| Hasılat                                                                                                                 | 21     | 158.623.387                     | 228.524.890                     |
| Satışların maliyeti                                                                                                     | 21,22  | (145.458.378)                   | (210.330.068)                   |
| <b>Brüt kar (zarar)</b>                                                                                                 |        | <b>13.165.009</b>               | <b>18.194.822</b>               |
| Genel yönetim giderleri                                                                                                 | 22     | (4.238.443)                     | (4.846.765)                     |
| Pazarlama giderleri                                                                                                     | 22     | (2.065.209)                     | (3.098.986)                     |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                                                                                       | 22     | (113.053)                       | (137.560)                       |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                                                      | 23     | 2.389.817                       | 3.985.730                       |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                                                                      | 23     | (5.247.164)                     | (8.601.721)                     |
| <b>Esas faaliyet karı (zararı)</b>                                                                                      |        | <b>3.890.957</b>                | <b>5.495.520</b>                |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)                                                                          | 24     | 6.789                           | (489)                           |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar                                     | 10     | (56.057)                        | 389.397                         |
| <b>Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)</b>                                                          |        | <b>3.841.689</b>                | <b>5.884.428</b>                |
| Finansman gelirleri                                                                                                     | 25     | 4.185.313                       | 10.429.420                      |
| Finansman giderleri                                                                                                     | 25     | (3.448.907)                     | (5.954.112)                     |
| Parasal kayıp/kazanç                                                                                                    | 26     | (2.044.703)                     | (7.746.675)                     |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)</b>                                                                |        | <b>2.533.392</b>                | <b>2.613.061</b>                |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi(gideri) geliri</b>                                                                      |        | <b>(2.413.265)</b>              | <b>(2.039.594)</b>              |
| Dönem vergi (gideri) geliri                                                                                             | 27     | (135.049)                       | (725.654)                       |
| Ertelenmiş vergi (gideri) geliri                                                                                        | 27     | (2.278.216)                     | (1.313.940)                     |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)</b>                                                                       |        | <b>120.127</b>                  | <b>573.467</b>                  |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler:</b>                                                                                         |        |                                 |                                 |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                                                 |        | <b>19.469</b>                   | <b>-</b>                        |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar |        | 19.469                          | -                               |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)        | 10     | 19.469                          | -                               |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                                               |        | <b>616.641</b>                  | <b>(5.123.729)</b>              |
| Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farkları                                               |        | (12.317)                        | (208.283)                       |
| Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıpları)                     |        | (12.317)                        | (208.283)                       |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar    |        | 193.036                         | 172.685                         |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)                    | 10     | 193.036                         | 172.685                         |
| Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)                                                     |        | 548.577                         | (6.893.672)                     |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)                                                                     |        | 548.577                         | (6.893.672)                     |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler                                       |        | (112.655)                       | 1.805.541                       |
| Ertelenmiş vergi (gideri) geliri                                                                                        | 27     | (112.655)                       | 1.805.541                       |
| <b>Diğer kapsamlı gelir (gider)</b>                                                                                     |        | <b>636.110</b>                  | <b>(5.123.729)</b>              |
| <b>Toplam kapsamlı gelir (gider)</b>                                                                                    |        | <b>756.237</b>                  | <b>(4.550.262)</b>              |
| <b>Dönem karının (zararının) dağılımı:</b>                                                                              |        |                                 |                                 |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                                             |        | 23.050                          | 131.059                         |
| Ana ortaklık payları                                                                                                    |        | 97.077                          | 442.408                         |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>                                                                                 |        |                                 |                                 |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                                             |        | 55.140                          | 196.831                         |
| Ana ortaklık payları                                                                                                    |        | 701.097                         | (4.747.093)                     |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç</b>                                                                      |        |                                 |                                 |
| Nominal değeri 1 kr. olan pay başına kazanç (kr.)                                                                       | 28     | 0,05                            | 0,23                            |

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) |                                   |                                                                            |                                                                             |                                                                                                                               | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) |                                                                 |                                                                                                                            |                                              |                                                  |                                     |              |                                     |                                      |              |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| Ödenmiş<br>sermaye                                                                           | Sermaye<br>düzeltilme<br>farkları | Yeniden değerlendirme ve ölçüm<br>kazançları (kayıpları)                   |                                                                             | Özkaynak yöntemi ile<br>değerlenen yatırımların diğer<br>kapsamlı gelirlerinden<br>kar/zararda<br>sınıflandırılmayacak paylar | Yabancı<br>para<br>çevrim<br>farkları                                                     | Riskten<br>korunma<br>kazançları<br>(kayıpları)                 | Özkaynak yöntemi ile<br>değerlenen yatırımların diğer<br>kapsamlı gelirlerinden<br>kar/zararda sınıflandırılacak<br>paylar | Kardan<br>ayrılan<br>kısıtlanmış<br>vedekler | Birikmiş karlar                                  |                                     |              | Ana<br>ortaklığa ait<br>özkavnaklar | Kontrol<br>gücü<br>olmayan<br>paylar | Özkavnaklar  |
|                                                                                              |                                   | Maddi duran<br>varlıklar<br>yeniden<br>değerleme artışları<br>(azalışları) | Tanımlanmış<br>fayda planları<br>yeniden ölçüm<br>kazançları<br>(kayıpları) |                                                                                                                               |                                                                                           | Nakit akış<br>riskinden<br>korunma<br>kazançları<br>(kayıpları) |                                                                                                                            |                                              | Geçmiş<br>yıllar<br>karları<br>veya<br>zararları | Net dönem<br>karı veya<br>zararları |              |                                     |                                      |              |
|                                                                                              |                                   |                                                                            |                                                                             |                                                                                                                               |                                                                                           |                                                                 |                                                                                                                            |                                              |                                                  |                                     |              |                                     |                                      |              |
| Bağımsız denetimden geçmemiş                                                                 |                                   |                                                                            |                                                                             |                                                                                                                               |                                                                                           |                                                                 |                                                                                                                            |                                              |                                                  |                                     |              |                                     |                                      |              |
| 1 Ocak 2024                                                                                  | 1.926.796                         | 40.260.071                                                                 | 182.408                                                                     | (682.364)                                                                                                                     | 710.244                                                                                   | 571.111                                                         | 1.226.631                                                                                                                  | 1.596.707                                    | 10.172.162                                       | 177.926.355                         | 85.138.666   | 319.028.787                         | 3.460.243                            | 322.489.030  |
| Transferler                                                                                  | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | -                                                                                         | -                                                               | -                                                                                                                          | -                                            | -                                                | 85.138.666                          | (85.138.666) | -                                   | -                                    | -            |
| - Dönem karı (zararı)                                                                        | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | -                                                                                         | -                                                               | -                                                                                                                          | -                                            | -                                                | -                                   | 442.409      | 442.409                             | 131.058                              | 573.467      |
| - Diğer kapsamlı gelir (gider)                                                               | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | -                                                                                         | (208.283)                                                       | (5.153.903)                                                                                                                | 172.685                                      | -                                                | -                                   | -            | (5.189.501)                         | 65.772                               | (5.123.729)  |
| Toplam kapsamlı gelir (gider)                                                                | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | -                                                                                         | (208.283)                                                       | (5.153.903)                                                                                                                | 172.685                                      | -                                                | -                                   | 442.409      | (4.747.092)                         | 196.830                              | (4.550.262)  |
| 31 Mart 2024                                                                                 | 1.926.796                         | 40.260.071                                                                 | 182.408                                                                     | (682.364)                                                                                                                     | 710.244                                                                                   | 362.828                                                         | (3.927.272)                                                                                                                | 1.769.392                                    | 10.172.162                                       | 263.065.021                         | 442.409      | 314.281.695                         | 3.657.073                            | 317.938.768  |
| Bağımsız denetimden geçmemiş                                                                 |                                   |                                                                            |                                                                             |                                                                                                                               |                                                                                           |                                                                 |                                                                                                                            |                                              |                                                  |                                     |              |                                     |                                      |              |
| 1 Ocak 2025                                                                                  | 1.926.796                         | 40.260.071                                                                 | 27.201.479                                                                  | (213.817)                                                                                                                     | 722.659                                                                                   | (207.592)                                                       | (1.134.240)                                                                                                                | 2.335.295                                    | 15.526.386                                       | 204.039.347                         | 20.158.211   | 310.614.595                         | 4.438.216                            | 315.052.811  |
| Transferler                                                                                  | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | -                                                                                         | -                                                               | -                                                                                                                          | -                                            | 2.920.357                                        | 17.237.854                          | (20.158.211) | -                                   | -                                    | -            |
| Kar payları                                                                                  | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | -                                                                                         | -                                                               | -                                                                                                                          | -                                            | (5.889.864)                                      | (23.410.136)                        | -            | (29.300.000)                        | -                                    | (29.300.000) |
| - Dönem karı (zararı)                                                                        | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | -                                                                                         | -                                                               | -                                                                                                                          | -                                            | -                                                | -                                   | 97.077       | 97.077                              | 23.050                               | 120.127      |
| - Diğer kapsamlı gelir (gider)                                                               | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | 19.469                                                                                    | (12.954)                                                        | 404.469                                                                                                                    | 193.036                                      | -                                                | -                                   | -            | 604.020                             | 32.090                               | 636.110      |
| Toplam kapsamlı gelir (gider)                                                                | -                                 | -                                                                          | -                                                                           | -                                                                                                                             | 19.469                                                                                    | (12.954)                                                        | 404.469                                                                                                                    | 193.036                                      | -                                                | -                                   | 97.077       | 701.097                             | 55.140                               | 756.237      |
| 31 Mart 2025                                                                                 | 1.926.796                         | 40.260.071                                                                 | 27.201.479                                                                  | (213.817)                                                                                                                     | 742.128                                                                                   | (220.546)                                                       | (729.771)                                                                                                                  | 2.528.331                                    | 12.556.879                                       | 197.867.065                         | 97.077       | 282.015.692                         | 4.493.356                            | 286.509.048  |

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                                                      |        | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                                                                      | Notlar | 1 Ocak -<br>31 Mart 2025           | 1 Ocak -<br>31 Mart 2024           |
| <b>İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                                       |        | <b>(20.221.077)</b>                | <b>(21.488.822)</b>                |
| <b>Dönem karı (zararı)</b>                                                                                           |        | <b>120.127</b>                     | <b>573.467</b>                     |
| <b>Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                     |        | <b>10.469.958</b>                  | <b>2.195.960</b>                   |
| Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                  | 11, 12 | 3.003.126                          | 2.955.206                          |
| Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler                                                                 | 9, 31  | (71.983)                           | (226.438)                          |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                                   | 31     | 1.582.545                          | 1.602.784                          |
| Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                 | 25     | (1.040.408)                        | (7.540.503)                        |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                                                   |        | (436.965)                          | 2.881.897                          |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                                                    |        | 1.025.429                          | (7.466.724)                        |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler                         | 10     | 59.685                             | (389.397)                          |
| Pazarlıklı satın alım sonucu kazanç ile ilgili düzeltmeler                                                           | 3      | (7.831)                            | -                                  |
| Vergi gideri (geliri) ile ilgili düzeltmeler                                                                         | 27     | 2.413.265                          | 2.039.594                          |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler                      | 24     | (6.789)                            | (507)                              |
| Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler | 25     | 55.462                             | 128.087                            |
| Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler                                                                  |        | 270.076                            | 88.744                             |
| Parasal kayıp/kazanç                                                                                                 |        | 3.624.346                          | 8.123.217                          |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                                   |        | <b>(29.918.142)</b>                | <b>(21.669.889)</b>                |
| Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler                                                           |        | (3.608.175)                        | 10.781.745                         |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler                                       |        | (3.865.284)                        | 96.235                             |
| Türev varlıklardaki azalış (artış)                                                                                   |        | (2.258.429)                        | 522.449                            |
| Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler                                                              |        | 369.969                            | (15.160.514)                       |
| Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                                             |        | (23.729.099)                       | (24.078.053)                       |
| Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                   |        | 1.609.558                          | (191.582)                          |
| Türev yükümlülüklerdeki artış (azalış)                                                                               |        | 1.563.318                          | 6.359.831                          |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                                     |        | <b>(19.328.057)</b>                | <b>(18.900.462)</b>                |
| Vergi iadeleri (ödemeleri)                                                                                           | 27     | (942.958)                          | (2.262.099)                        |
| Diğer nakit girişleri (çıkışları)                                                                                    |        | 49.938                             | (326.261)                          |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                                           |        | <b>(3.084.296)</b>                 | <b>(7.265.948)</b>                 |
| Alınan temettüler                                                                                                    | 10     | 833.400                            | -                                  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                      |        | 7.837                              | (42.294)                           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                       |        | (2.941.371)                        | (2.672.333)                        |
| Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları          |        | (8.813)                            | -                                  |
| Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit girişleri (çıkışları)                 | 3      | (975.349)                          | -                                  |
| Diğer nakit girişleri (çıkışları)                                                                                    |        | -                                  | (4.551.321)                        |
| <b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                                     |        | <b>(4.943.162)</b>                 | <b>9.039.157</b>                   |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                             | 7      | 14.847.070                         | 12.989.641                         |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                             | 7      | (13.315.617)                       | (11.987.847)                       |
| Türev araçlardan nakit girişleri                                                                                     |        | 72.696                             | 43.311                             |
| Türev araçlardan nakit çıkışları                                                                                     |        | (662.203)                          | (762.634)                          |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                           | 7      | (102.533)                          | (36.138)                           |
| Ödenen temettüler                                                                                                    |        | (7.970.323)                        | -                                  |
| Ödenen faiz                                                                                                          |        | (2.266.292)                        | (1.647.160)                        |
| Alınan faiz                                                                                                          |        | 4.454.040                          | 10.439.984                         |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)</b>             |        | <b>(28.248.535)</b>                | <b>(19.715.613)</b>                |
| <b>Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi</b>                                                         |        | <b>(5.815.982)</b>                 | <b>(16.139.290)</b>                |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                                   |        | <b>774.728</b>                     | <b>1.082.655</b>                   |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)</b>                                                             |        | <b>(33.289.789)</b>                | <b>(34.772.248)</b>                |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                          | 5      | <b>65.173.082</b>                  | <b>136.724.769</b>                 |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                          | 5      | <b>31.883.293</b>                  | <b>101.952.521</b>                 |

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. ("Tüpraş" veya "Şirket") 16 Kasım 1983 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

- Her çeşit ham petrol, petrol ürünleri ve kimyasal ürünleri temin ve rafine etmek, üretilen ve ithal edilen ham petrol, petrol ve kimyasal ürünlerin ihracat dahil her türlü ticari faaliyeti ile beraber üretim ve satış aşamasında depolama ve taşıma faaliyetlerinde bulunmak ve bu maksatla yurt içinde ve dışında petrol rafinerileri kurmak ve işletmek,
- Petrokimya sanayi ve ilgili diğer sanayi alanında fabrikalar, tesisler kurmak ve işletmek,
- Petrokimyasal maddeler ve ilgili diğer maddelerin 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 ürün 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 santraller, 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 ürünleri, LPG ve doğalgazın yurtiçi, yurtdışı toptan ve perakende alımı, satımı, ithali, ihracı, depolanması, pazarlanması, bu amaç ve konularda kısmen ya da tamamen faaliyet göstermek üzere diğer gerçek ve tüzel kişilerle dağıtım ve pazarlama şirketi veya benzeri diğer ortaklıklar kurmak veya mevcut ortaklıkların hisse senetlerini ve hisseyi temsil eden evraklarını temellük etmek, gerektiğinde satmak, iştirak paylarını almak veya devretmektir.

Tüpraş ve bağlı ortaklıklarının (topluca "Grup" olarak adlandırılacaktır) temel faaliyetlerinin önemli bölümü Türkiye'de olup, Grup'un faaliyetleri rafinaj sektörü, petrol ürünleri ticaret ve taşımacılığı, elektrik üretimi ve tedariği altında toplanmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1991 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Not 20):

|                                                                            | (%)    |
|----------------------------------------------------------------------------|--------|
| Enerji Yatırımları A.Ş.                                                    | 46,40  |
| Koç Holding A.Ş.                                                           | 6,35   |
| Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler | 0,47   |
| Halka açık kısım                                                           | 46,78  |
|                                                                            | 100,00 |

Şirket ana ortağı; Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir.

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (Devamı)

Tüpraş'ın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık ve iş ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

| Bağlı ortaklıklar                                                        | Faaliyet gösterdiği ülke | Faaliyet konusu                                   |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------|
| Ditaş Deniz İşletmeciliği ve Tankerciliği A.Ş. ("Ditaş")                 | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Üsküdar Tankercilik A.Ş. ("Üsküdar")                                     | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| T Damla Denizcilik A.Ş. ("Damla")                                        | Türkiye                  | Palamar ve römorkör hizmeti                       |
| Kadıköy Tankercilik A.Ş. ("Kadıköy")                                     | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Beykoz Tankercilik A.Ş. ("Beykoz")                                       | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Sarıyer Tankercilik A.Ş. ("Sarıyer")                                     | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Kartal Tankercilik A.Ş. ("Kartal")                                       | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Maltepe Tankercilik A.Ş. ("Maltepe")                                     | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Salacak Tankercilik A.Ş. ("Salacak")                                     | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Karşıyaka Tankercilik A.Ş. ("Karşıyaka")                                 | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Bakırköy Tankercilik A.Ş. ("Bakırköy")                                   | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Karaköy Tankercilik A.Ş. ("Karaköy")                                     | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Çengelköy Tankercilik A.Ş. ("Çengelköy")                                 | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Pendik Tankercilik A.Ş. ("Pendik")                                       | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Tuzla Tankercilik A.Ş. ("Tuzla")                                         | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Göztepe Tankercilik A.Ş. ("Göztepe")                                     | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Kuruçeşme Tankercilik A.Ş. ("Kuruçeşme")                                 | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Balat Tankercilik A.Ş. ("Balat")                                         | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Florya Tankercilik A.Ş. ("Florya")                                       | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Tarabya Tankercilik A.Ş. ("Tarabya")                                     | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Adalar Tankercilik A.Ş. ("Adalar")                                       | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Ditaş Maritime (Ditaş Şubesi) ("Ditaş Maritime")                         | İngiltere                | Gemi kiralamaları ve navlun ticareti faaliyetleri |
| Kilyos Tankercilik A.Ş. ("Kilyos")                                       | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı        |
| Körfez Ulaştırma A.Ş. ("Körfez")                                         | Türkiye                  | Hava, deniz, kara ve demiryolu taşımacılığı       |
| Tupras Trading Ltd. ("Tupras Trading")                                   | İngiltere                | Ham petrol ve petrol ürünleri ticareti            |
| Entek Elektrik Üretimi A.Ş. ("Entek")                                    | Türkiye                  | Elektrik ve buhar üretimi ve ticareti             |
| Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. ("Eltek") | Türkiye                  | Elektrik ticareti                                 |
| Enspire Enerji Yatırımları ve Hizmetleri A.Ş. ("Enspire")                | Türkiye                  | Elektrik üretim tesisi kurma                      |
| Enkar Doğal Enerji Üretim ve Sanayi Ticaret A.Ş. ("Enkar")               | Türkiye                  | Elektrik üretim tesisi kurma                      |
| Esinti Enerji Üretim Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Esinti")                   | Türkiye                  | Elektrik üretimi ve ticareti                      |
| Eco Sun Niculesti S.R.L. ("Eco Sun")                                     | Romanya                  | Elektrik üretimi ve ticareti                      |
| Euromec-Ciocanari S.R.L. ("Euromec")                                     | Romanya                  | Elektrik üretim tesisi kurma                      |
| Tüpraş Enerji Girişimleri A.Ş. ("Tüpraş Ventures")                       | Türkiye                  | Teknoloji ve girişim yatırımları                  |

| İş Ortaklıkları                                      | Faaliyet gösterdiği ülke | Faaliyet konusu                            |
|------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------------|
| OPET Petrolcülük A.Ş. ("Opet")                       | Türkiye                  | Petrol ürünleri perakende satışı           |
| THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş.                    | Türkiye                  | Jet yakıtı ikmal hizmeti                   |
| Opet International Limited                           | İngiltere                | Petrol ürünleri ticareti                   |
| Opet Trade B.V.                                      | Hollanda                 | Petrol ürünleri ticareti                   |
| Tasfiye halinde Opet Trade Singapore (*)             | Singapur                 | Petrol ürünleri ticareti                   |
| Opet Market ve Akaryakıt İstasyon İşletmeciliği A.Ş. | Türkiye                  | Petrol ürünleri ticareti ve perakende      |
| Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş.              | Türkiye                  | Madeni yağ ticareti                        |
| Op Ay Akaryakıt Ticaret Ltd. Şti.                    | Türkiye                  | Petrol ürünleri ticareti                   |
| Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic. A.Ş.     | Türkiye                  | Petrol ürünleri ticareti                   |
| Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş.                          | Türkiye                  | Gayrimenkul                                |
| WAT Mobilite Çözümleri Teknoloji ve Ticaret A.Ş.     | Türkiye                  | Elektrikli araç şarj istasyonları          |
| Demre 7 Tankercilik A.Ş.                             | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı |
| Demre 8 Tankercilik A.Ş.                             | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı |
| Vice 2 Tankercilik A.Ş.                              | Türkiye                  | Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı |

(\*) Temmuz 2015 tarihinden itibaren faaliyetlerini durdurmuştur.

Grup'un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde 6.167'dir. (31 Aralık 2024 – 6.236).

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.  
Gülbahar Mahallesi  
Büyükdere Caddesi No:101A  
Şişli, İstanbul

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

##### 2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS'ler") esas alınmıştır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup ile Grup'a bağlı Türkiye'de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK 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. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamışlardır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen arsa ve araziler, finansal yatırımlar ve türev araçlar dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

#### Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren yıllık raporlama dönemine ait konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanır ve önceki dönem finansal tablolar karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan SPK finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarih          | Endeks   | Düzeltilme Katsayısı | Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı |
|----------------|----------|----------------------|-----------------------------------|
| 31 Mart 2025   | 2.954,69 | 1,00000              | %250                              |
| 31 Aralık 2024 | 2.684,55 | 1,10063              | %291                              |
| 31 Mart 2024   | 2.139,47 | 1,38104              | %309                              |

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

#### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### 2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki bu tabloda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda Parasal kazanç/kayıp hesabına kaydedilmiştir (Not 26).

#### Fonksiyonel ve sunum para birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('fonksiyonel para birimi'). Konsolide finansal tablolar, Tüpraş'ın fonksiyonel ve sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") kullanılarak sunulmuştur.

#### İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

#### 2.1.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("TFRS") değişiklikler

##### Yeni, düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK (TFRS Yorumlama Komitesi) yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

##### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("TFRS") değişiklikler (Devamı)

###### a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu standart, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

###### b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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.

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

###### c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler:

Aşağıda belirtilen TFRS 9 ve TFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile TFRS 18 ve TFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standartlar, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

TFRS 19'un Grup'un finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

#### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### 2.1.3 Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltmeler yansıtılarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Grup'un yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklığı, ABD Doları fonksiyonel para biriminden finansal tablolarını hazırlamaktadır. Varlık ve yükümlülükler konsolide bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları ve TMS 29 uyarınca endeks etkileri diğer kapsamlı gelir tablosu ve özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları hesabı altında takip edilmektedir.

##### 2.1.4 Konsolidasyon esasları

- a) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan ana şirket olan Tüpraş'ın ve Bağlı Ortaklıkları'nın finansal tablolarını kapsamaktadır.
- b) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları'nın oy hakları ve etkin ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

|                       | 31 Mart 2025                                                          |                               | 31 Aralık 2024                                                        |                               |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                       | Şirket tarafından<br>sahip olunan doğrudan<br>ve dolaylı oy hakkı (%) | Etkin<br>ortaklık<br>payı (%) | Şirket tarafından<br>sahip olunan doğrudan<br>ve dolaylı oy hakkı (%) | Etkin<br>ortaklık<br>payı (%) |
| <b>Bağlı Ortaklık</b> |                                                                       |                               |                                                                       |                               |
| Ditaş                 | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Üsküdar               | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Damla                 | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Beykoz                | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Kadıköy               | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Sarıyer               | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Kartal                | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Maltepe               | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Salacak               | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Karşıyaka             | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Bakırköy              | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Karaköy               | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Çengelköy             | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Pendik                | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Tuzla                 | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Göztepe               | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Kuruçeşme             | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Balat                 | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Florya                | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Tarabya               | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Adalar (*)            | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Ditaş Maritime (**)   | 79,98                                                                 | 79,98                         | 79,98                                                                 | 79,98                         |
| Kilyos (***)          | 79,98                                                                 | 79,98                         | -                                                                     | -                             |
| Körfez                | 100,00                                                                | 100,00                        | 100,00                                                                | 100,00                        |
| Tupras Trading        | 100,00                                                                | 100,00                        | 100,00                                                                | 100,00                        |
| Entek                 | 99,23                                                                 | 99,23                         | 99,23                                                                 | 99,23                         |
| Eltek                 | 99,23                                                                 | 99,23                         | 99,23                                                                 | 99,23                         |
| Enspire               | 99,23                                                                 | 99,23                         | 99,23                                                                 | 99,23                         |
| Enkar                 | 99,23                                                                 | 99,23                         | 99,23                                                                 | 99,23                         |
| Esinti                | 86,92                                                                 | 84,84                         | 86,92                                                                 | 84,84                         |
| Eco Sun (***)         | 99,23                                                                 | 99,23                         | -                                                                     | -                             |
| Euromec (***)         | 99,23                                                                 | 99,23                         | -                                                                     | -                             |
| Tüpraş Ventures       | 100,00                                                                | 100,00                        | 100,00                                                                | 100,00                        |

(\*) Adalar Tankercilik A.Ş. 28 Şubat 2024 tarihinde kurulmuştur.

(\*\*) Ditaş Maritime 31 Ekim 2024 tarihinde faaliyete geçmiştir.

(\*\*\*) Kilyos Tankercilik A.Ş. 12 Mart 2025 tarihinde kurulmuş olup Eco Sun Niculesti S.R.L. ve Euromec-Ciocanari S.R.L. şirketleri ise 30 Ocak 2025 tarihinde satın alınmıştır.

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

#### 2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

##### 2.1.4 Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı Ortaklıklar'a ait finansal durum tabloları ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup, Şirket'in sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değeri, ilgili özkaynak ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklık hisselerinin kayıtlı değerleri ve bu hisselerden kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- c) İş ortaklıkları, Grup'un müşterek kontrolüne sahip olduğu işletmelerdir. Müşterek kontrol, bir anlaşma üzerindeki kontrolün sözleşmeye dayalı olarak paylaşılmasıdır. Bu kontrol, ilgili faaliyetlere ilişkin kararların kontrolü paylaşan tarafların oy birliği ile mutabakatını gerektirdiği durumda vardır. Özkaynak yöntemine göre, iş ortaklıkları başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kar veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıklarının oranları gösterilmiştir:

|                                                                                  | 31 Mart 2025                                                             |                               | 31 Aralık 2024                                                           |                               |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                  | Şirket tarafından<br>sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı<br>oy hakkı (%) | Etkin<br>ortaklık<br>payı (%) | Şirket tarafından<br>sahip olunan<br>doğrudan ve dolaylı<br>oy hakkı (%) | Etkin<br>ortaklık<br>payı (%) |
| <b>Özkaynaktan pay alma yöntemi kullanılarak değerlendirilen iş ortaklıkları</b> |                                                                          |                               |                                                                          |                               |
| Opet                                                                             | 50,00                                                                    | 41,67                         | 50,00                                                                    | 41,67                         |
| Opet International Limited (*)                                                   | 50,00                                                                    | 41,67                         | 50,00                                                                    | 41,67                         |
| Opet Trade B.V.(*)                                                               | 50,00                                                                    | 41,67                         | 50,00                                                                    | 41,67                         |
| Tasfiye halinde Opet Trade Singapore(*) (***)                                    | 50,00                                                                    | 41,67                         | 50,00                                                                    | 41,67                         |
| Opet Market ve Akaryakıt İstasyon İşletmeciliği A.Ş. (*)                         | 50,00                                                                    | 41,67                         | 50,00                                                                    | 41,67                         |
| THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş.(**)                                            | 25,00                                                                    | 20,84                         | 25,00                                                                    | 20,84                         |
| Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş.(**)                                      | 25,00                                                                    | 20,84                         | 25,00                                                                    | 20,84                         |
| Op Ay Akaryakıt Ticaret Ltd. Şti.(**)                                            | 25,00                                                                    | 20,84                         | 25,00                                                                    | 20,84                         |
| Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic. A.Ş.(**)                             | 16,67                                                                    | 13,89                         | 16,67                                                                    | 13,89                         |
| Opet Aygaz Gayrimenkul A.Ş.(**)                                                  | 25,00                                                                    | 20,84                         | 25,00                                                                    | 20,84                         |
| WAT Mobilite Çözümleri Teknoloji ve Ticaret A.Ş. (**)                            | 21,92                                                                    | 19,92                         | 21,92                                                                    | 19,92                         |
| Demre 7 Tankercilik A.Ş. (*) (****)                                              | 50,00                                                                    | 41,67                         | 50,00                                                                    | 41,67                         |
| Demre 8 Tankercilik A.Ş. (*) (****)                                              | 50,00                                                                    | 41,67                         | 50,00                                                                    | 41,67                         |
| Vice 2 Tankercilik A.Ş. (****)                                                   | 50,00                                                                    | 41,67                         | 50,00                                                                    | 41,67                         |

(\*) İlgili şirketler Opet'in finansal tablolarında konsolidasyon kapsamına alınarak muhasebeleştirilmektedir.

(\*\*) İlgili şirketler Opet'in finansal tablolarında özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir.

(\*\*\*) Temmuz 2015 tarihinden itibaren faaliyetlerini durdurmuştur.

(\*\*\*\*) Demre 7 ve Demre 8 Tankercilik A.Ş. şirketleri 21 Şubat 2024 tarihinde kurulmuştur. Vice 2 Tankercilik A.Ş. şirketi 31 Ekim 2024 tarihinde kurulmuştur.

- d) Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide finansal tablolarda 'kontrol gücü olmayan paylar' olarak gösterilmektedir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

#### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

##### 2.2. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

*Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesi*

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

*Karşılaştırmalı rakamlar*

Not 2.1.1'de açıklandığı gibi, önceki raporlama dönemine ait rakamlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan para birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan para birimi cinsinden ifade edilir.

##### 2.3. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

##### 2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla özet ara dönem konsolide finansal tablolar, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politika değişiklikleri dışında 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 3. İşletme birleşmeleri

Grup'un Stratejik Dönüşüm Planı çerçevesinde yeni iş alanlarından biri olarak belirlediği Sıfır Karbon Elektrik iş alanında faaliyet gösterecek güneş enerji santrali için Romanya'da bulunan Eco Sun Niculesti S.R.L. ve Euromec-Ciocanari S.R.L. şirketlerinin hisselerinin %100'ünü Grup'un bağlı ortaklığı olan Enspire, 30 Ocak 2025 tarihinde satın almıştır. Şirketlerin payları, vergi düzenlemeleri, hak kazanması halinde projenin alacağı teşvik ve net nakit/borç gibi kapanış sonrası düzeltmelere tabi olmak üzere 33.200 bin EUR güncel satın alım bedeli üzerinden, bu aşamaya kadar toplam 29.200 bin EUR bedel ödenerek Enspire'a devrolmuştur. Tüpraş, söz konusu şirketleri ilgili tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide etmeye başlamıştır. Satın alma bedeli, iktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında provizyonel olarak kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

|                                                                                 |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                                                                                 | <b>30 Ocak 2025</b> |
| Satın alma bedeli – nakit                                                       | 977.945             |
| Satın alma bedeli – ileri tarihli ödemeler                                      | 170.604             |
| <b>Transfer edilen toplam satın alma bedeli</b>                                 | <b>1.148.549</b>    |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                       | 2.596               |
| Diğer dönen varlıklar                                                           | 6.486               |
| Maddi duran varlıklar (Not 11)                                                  | 400.904             |
| Maddi olmayan duran varlıklar (Not 12)                                          | 1.109.211           |
| Hissedar kredisi                                                                | (143.824)           |
| Ticari borçlar ve diğer borçlar                                                 | (51)                |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 27)                                           | (218.942)           |
| <b>Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri (provizyonel)</b> | <b>1.156.380</b>    |
| <b>Grup'un payı (provizyonel)</b>                                               | <b>1.156.380</b>    |
| Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen kazanç (provizyonel)            | (7.831)             |
| <b>Toplam satın alma bedeli (provizyonel)</b>                                   | <b>1.148.549</b>    |

Konsolide gelir tablosunda, satın alma tarihinden sonra elde edilen satış gelirlerinde Eco Sun ve Euromec'in payı bulunmamaktadır. Aynı dönemde Eco Sun ve Euromec şirketlerinin konsolide Grup dönem net karına katkısı bulunmamaktadır.

Eğer Eco Sun ve Euromec, 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren konsolidasyona dahil edilmiş olsaydı, Grup'un konsolide hasılat tutarında bir değişiklik olmayacaktır.

31 Mart 2025 itibarıyla, Grup konsolide gelir tablosunda genel yönetim giderlerine dahil edilen satın alma ile ilişkilendirilen maliyetlerin toplamı 16.984 bin TL'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla satın alımdan kaynaklanan nakit çıkışının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                     |                |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| Toplam satın alma bedeli – nakit                    | 977.945        |
| Nakit ve nakit benzeri - iktisap edilen             | (2.596)        |
| <b>Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)</b> | <b>975.349</b> |

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 4. Bölümlere göre raporlama

Grup yönetimi, Grup'un risk ve getirilerinin enerji sektöründeki gelişmelerden etkilendiğini dikkate alarak faaliyet bölümlerine ilişkin raporlama formatı olarak endüstriyel bölümleri kullanma kararı almıştır. Grup yönetimi, Tüpraş'ın raporlanabilir bölümlerini rafinaj ve elektrik sektörleri olarak tanımlamıştır. Grup, rafinaj ve elektrik sektörleri için hazırlamış olduğu bölüm raporlamasını konsolide finansal tablolarda sunmuştur. Bölümlerin performansında faiz, amortisman ve vergi öncesi kar dikkate alınmaktadır.

### a) Bölümlere göre bilgi analizi

| 1 Ocak- 31 Mart 2025                                                                | Rafinaj           | Elektrik       | Konsolide Toplam  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Hasılat                                                                             | 156.370.144       | 2.253.243      | 158.623.387       |
| Satışların maliyeti                                                                 | (143.458.557)     | (1.999.821)    | (145.458.378)     |
| <b>Brüt kar</b>                                                                     | <b>12.911.587</b> | <b>253.422</b> | <b>13.165.009</b> |
| Faaliyet giderleri                                                                  | (6.178.770)       | (237.935)      | (6.416.705)       |
| Diğer faaliyetlerden gelirler                                                       | 2.325.331         | 64.486         | 2.389.817         |
| Diğer faaliyetlerden giderler                                                       | (5.211.290)       | (35.874)       | (5.247.164)       |
| <b>Faaliyet karı</b>                                                                | <b>3.846.858</b>  | <b>44.099</b>  | <b>3.890.957</b>  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler                                          | 6.778             | 11             | 6.789             |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar | (56.057)          | -              | (56.057)          |
| <b>Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)</b>                      | <b>3.797.579</b>  | <b>44.110</b>  | <b>3.841.689</b>  |
| Finansman gelirleri                                                                 | 3.796.623         | 388.690        | 4.185.313         |
| Finansman giderleri                                                                 | (3.142.358)       | (306.549)      | (3.448.907)       |
| Parasal kayıp/kazanç                                                                | (1.993.926)       | (50.777)       | (2.044.703)       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)</b>                            | <b>2.457.918</b>  | <b>75.474</b>  | <b>2.533.392</b>  |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri                                        | (2.369.146)       | (44.119)       | (2.413.265)       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)</b>                                   | <b>88.772</b>     | <b>31.355</b>  | <b>120.127</b>    |

  

| 1 Ocak- 31 Mart 2024                                                                | Rafinaj           | Elektrik       | Konsolide Toplam  |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Hasılat                                                                             | 226.054.305       | 2.470.585      | 228.524.890       |
| Satışların maliyeti                                                                 | (208.385.666)     | (1.944.402)    | (210.330.068)     |
| <b>Brüt kar</b>                                                                     | <b>17.668.639</b> | <b>526.183</b> | <b>18.194.822</b> |
| Faaliyet giderleri                                                                  | (7.833.876)       | (249.435)      | (8.083.311)       |
| Diğer faaliyetlerden gelirler                                                       | 3.975.002         | 10.728         | 3.985.730         |
| Diğer faaliyetlerden giderler                                                       | (8.589.046)       | (12.675)       | (8.601.721)       |
| <b>Faaliyet karı</b>                                                                | <b>5.220.719</b>  | <b>274.801</b> | <b>5.495.520</b>  |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler                                          | 435               | (924)          | (489)             |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar | 389.397           | -              | 389.397           |
| <b>Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)</b>                      | <b>5.610.551</b>  | <b>273.877</b> | <b>5.884.428</b>  |
| Finansman gelirleri                                                                 | 10.071.343        | 358.077        | 10.429.420        |
| Finansman giderleri                                                                 | (5.520.771)       | (433.341)      | (5.954.112)       |
| Parasal kayıp/kazanç                                                                | (7.859.486)       | 112.811        | (7.746.675)       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)</b>                            | <b>2.301.637</b>  | <b>311.424</b> | <b>2.613.061</b>  |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri                                        | (1.984.795)       | (54.799)       | (2.039.594)       |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)</b>                                   | <b>316.842</b>    | <b>256.625</b> | <b>573.467</b>    |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 4. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

##### b) Bölüm varlıkları

| Bölüm varlıkları | 31 Mart 2025       | 31 Aralık 2024     |
|------------------|--------------------|--------------------|
| Rafinaj          | 444.669.203        | 469.141.355        |
| Elektrik         | 31.230.918         | 30.685.004         |
| <b>Toplam</b>    | <b>475.900.121</b> | <b>499.826.359</b> |

##### c) Amortisman ve itfa payları

| Amortisman ve itfa payları | 31 Mart 2025     | 31 Mart 2024     |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Rafinaj                    | 2.778.615        | 2.593.477        |
| Elektrik                   | 224.511          | 361.730          |
| <b>Toplam</b>              | <b>3.003.126</b> | <b>2.955.207</b> |

#### 5. Nakit ve nakit benzerleri

|                                  | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Bankalar                         |                   |                   |
| Vadesiz mevduat                  | 1.763.675         | 2.874.050         |
| Vadeli mevduat                   | 30.119.618        | 62.299.032        |
| Vadesiz bloke mevduat            | 4.874.409         | 5.481.548         |
| Vadeli bloke mevduat             | 14.737            | 2.998             |
| Gelir payı (bloke)               | 9.488.841         | 8.823.433         |
| Vadeli mevduat faiz tahakkukları | 409.690           | 1.453.145         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>46.670.970</b> | <b>80.934.206</b> |

Şirket tarafından, Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde belirlendiği üzere, müşterilerden alınan gelir payı bankalarda tutulmakta ve Şirket kayıtlarında bloke mevduat olarak değerlendirilmektedir. Gelir payları 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla devlet iç borçlanma senetleri faiz oranları ile vadeli mevduat olarak ve gecelik faizli mevduat olarak değerlendirilmiştir (Not 14). Yurtdışı borsalarda gerçekleştirilen türev işlemleri için 4.874.409 bin TL tutarında vadesiz bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024 – türev işlemleri için 5.435.193 bin TL ve kullanılan yatırım kredisi için 46.355 bin TL). Vadeli elektrik piyasası ve yenilenebilir enerji kaynakları garanti sistemi için 14.737 bin TL tutarında vadeli bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024 – 2.998 bin TL).

##### Vadeli mevduat ve diğer hazır değerler

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

##### 31 Mart 2025

|                       | Etkin faiz oranı (%) | 1 aydan kısa      | 1 - 3 ay arası | Toplam            |
|-----------------------|----------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| TL                    | 43,81                | 17.481.418        | -              | 17.481.418        |
| ABD Doları            | 3,68                 | 9.201.796         | -              | 9.201.796         |
| Avro                  | 3,99                 | 3.323.578         | 112.826        | 3.436.404         |
| <b>Vadeli mevduat</b> |                      | <b>30.006.792</b> | <b>112.826</b> | <b>30.119.618</b> |

##### 31 Aralık 2024

|                       | Etkin faiz oranı (%) | 1 aydan kısa      | 1 - 3 ay arası   | Toplam            |
|-----------------------|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| TL                    | 49,98                | 41.772.520        | 1.485.850        | 43.258.370        |
| ABD Doları            | 4,15                 | 16.181.352        | -                | 16.181.352        |
| Avro                  | 3,65                 | 1.993.184         | 858.489          | 2.851.673         |
| İngiliz Sterlini      | 0,01                 | 7.637             | -                | 7.637             |
| <b>Vadeli mevduat</b> |                      | <b>59.954.693</b> | <b>2.344.339</b> | <b>62.299.032</b> |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 5. Nakit ve nakit benzerleri (Devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

|                                        | 31 Mart 2025      | 31 Mart 2024       |
|----------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Hazır değerler                         | 46.670.970        | 119.438.943        |
| Eksi: Bloke mevduatlar (Gelir payı)    | (9.488.841)       | (7.569.736)        |
| Eksi: Vadesiz bloke mevduat            | (4.874.409)       | (7.379.032)        |
| Eksi: Vadeli bloke mevduat             | (14.737)          | (5.067)            |
| Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkukları | (409.690)         | (2.532.587)        |
| <b>Nakit ve nakit benzeri değerler</b> | <b>31.883.293</b> | <b>101.952.521</b> |

#### 6. Finansal yatırımlar

##### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

|               | 31 Mart 2025 | 31 Aralık 2024 |
|---------------|--------------|----------------|
| Yatırım fonu  | 26           | 26             |
| <b>Toplam</b> | <b>26</b>    | <b>26</b>      |

#### 7. Borçlanmalar

|                                                              | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli borçlanmalar:</b>                             |                   |                   |
| Kısa vadeli banka kredileri                                  | 4.331.827         | 4.011.986         |
| Kredi faiz tahakkukları                                      | 317.145           | 137.163           |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>4.648.972</b>  | <b>4.149.149</b>  |
| <b>Uzun vadeli borçlanmaların<br/>kısa vadeli kısımları:</b> |                   |                   |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları         | 1.572.978         | 1.825.203         |
| Çıkarılmış tahviller                                         | 2.402.610         | 2.681.470         |
| Kredi faiz tahakkukları                                      | 561.054           | 527.447           |
| Tahvil faiz tahakkukları                                     | 530.083           | 643.509           |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                               | 130.194           | 138.256           |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>5.196.919</b>  | <b>5.815.885</b>  |
| <b>Uzun vadeli borçlanmalar:</b>                             |                   |                   |
| Uzun vadeli banka kredileri                                  | 6.376.428         | 5.618.429         |
| Çıkarılmış tahviller                                         | 4.397.390         | 4.802.814         |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                               | 455.108           | 513.184           |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>11.228.926</b> | <b>10.934.427</b> |
| <b>Toplam borçlanmalar</b>                                   | <b>21.074.817</b> | <b>20.899.461</b> |

Tüpraş, 23 Temmuz 2024 tarihinde, 4.000.000 bin TL nominal değerde, 727 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, TLREF referans oran üzerine 100 bps ek getirili tahvil ihraç etmiştir. 12 Ağustos 2024 tarihinde, 2.800.000 bin TL nominal değerde, 730 gün vadeli, 3 ayda bir kupon ödemeli ve vade sonunda anapara ve kupon ödemeli, TLREF referans oran üzerine 100 bps ek getirili tahvil ihraç etmiştir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. Borçlanmalar (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların para birimi ve etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                                                                |                      |                    | 31 Mart 2025      |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|                                                                | Etkin faiz oranı (%) | Orijinal bakiyeler | Bin TL            |
| <b>Kısa vadeli borçlanmalar:</b>                               |                      |                    |                   |
| TL krediler                                                    | 54,66                | 1.400.315.523      | 1.400.316         |
| ABD doları krediler                                            | 5,81                 | 67.888.457         | 2.931.511         |
|                                                                |                      |                    | 4.331.827         |
| Faiz tahakkukları                                              |                      |                    | 317.145           |
| <b>Toplam kısa vadeli borçlanmalar</b>                         |                      |                    | <b>4.648.972</b>  |
| <b>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:</b>       |                      |                    |                   |
| TL krediler                                                    | 57,63                | 862.903.845        | 862.904           |
| TL tahviller                                                   | 53,61                | 2.402.610.000      | 2.402.610         |
| ABD doları krediler                                            | 6,01                 | 14.268.700         | 538.866           |
| Avro krediler                                                  | 4,28                 | 4.206.388          | 171.208           |
| TL kiralama borçları                                           | 27,92                | 86.989.000         | 86.989            |
| Avro kiralama borçları                                         | 3,23                 | 302.295            | 12.304            |
| GBP kiralama borçları                                          | 4,55                 | 633.245            | 30.901            |
|                                                                |                      |                    | 4.105.782         |
| Faiz tahakkukları                                              |                      |                    | 1.091.137         |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</b> |                      |                    | <b>5.196.919</b>  |
| <b>Uzun vadeli borçlanmalar:</b>                               |                      |                    |                   |
| TL krediler                                                    | 57,63                | 2.131.392.969      | 2.131.393         |
| TL tahviller                                                   | 53,61                | 4.397.390.000      | 4.397.390         |
| ABD doları krediler                                            | 6,01                 | 94.229.915         | 3.558.649         |
| Avro krediler                                                  | 4,28                 | 16.863.726         | 686.386           |
| TL kiralama borçları                                           | 27,92                | 191.816.000        | 191.816           |
| Avro kiralama borçları                                         | 3,23                 | 5.049.494          | 205.524           |
| GBP kiralama borçları                                          | 4,55                 | 1.183.860          | 57.768            |
|                                                                |                      |                    | 11.228.926        |
| Faiz tahakkukları                                              |                      |                    | -                 |
| <b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>                         |                      |                    | <b>11.228.926</b> |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. Borçlanmalar (Devamı)

|                                                         |                         |                       | 31 Aralık 2024 |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|
|                                                         | Etkin faiz oranı<br>(%) | Orijinal<br>bakiyeler | Bin<br>TL      |
| Kısa vadeli borçlanmalar:                               |                         |                       |                |
| TL krediler                                             | 54,14                   | 1.855.190.086         | 1.855.190      |
| ABD doları krediler                                     | 5,34                    | 61.232.083            | 2.156.796      |
|                                                         |                         |                       | 4.011.986      |
| Faiz tahakkukları                                       |                         |                       | 137.164        |
| Toplam kısa vadeli borçlanmalar                         |                         |                       | 4.149.150      |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:       |                         |                       |                |
| TL krediler                                             | 58,34                   | 993.378.072           | 993.378        |
| TL tahviller                                            | 58,68                   | 2.681.470.009         | 2.681.470      |
| ABD doları krediler                                     | 6,47                    | 18.786.321            | 661.716        |
| Avro krediler                                           | 4,61                    | 4.629.680             | 170.108        |
| TL kiralama borçları                                    | 30,29                   | 96.740.974            | 96.741         |
| Avro kiralama borçları                                  | 3,20                    | 368.565               | 13.542         |
| GBP kiralama borçları                                   | 4,55                    | 632.232               | 27.974         |
|                                                         |                         |                       | 4.644.929      |
| Faiz tahakkukları                                       |                         |                       | 1.170.956      |
| Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları |                         |                       | 5.815.885      |
| Uzun vadeli borçlanmalar:                               |                         |                       |                |
| TL krediler                                             | 58,29                   | 2.292.302.365         | 2.292.302      |
| TL tahviller                                            | 58,68                   | 4.850.524.600         | 4.850.525      |
| ABD doları krediler                                     | 5,86                    | 71.705.045            | 2.525.688      |
| Avro krediler                                           | 4,61                    | 20.486.338            | 752.727        |
| TL kiralama borçları                                    | 27,52                   | 223.080.000           | 223.080        |
| Avro kiralama borçları                                  | 3,23                    | 6.156.451             | 226.206        |
| GBP kiralama borçları                                   | 4,55                    | 1.444.164             | 63.899         |
|                                                         |                         |                       | 10.934.427     |
| Faiz tahakkukları                                       |                         |                       | -              |
| Toplam uzun vadeli borçlanmalar                         |                         |                       | 10.934.427     |

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların vade analizi aşağıdaki gibidir:

|                | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 1-2 yıl arası  | 7.167.395         | 7.713.551         |
| 2-3 yıl arası  | 2.395.902         | 1.261.289         |
| 3-4 yıl arası  | 427.384           | 469.468           |
| 4-5 yıl arası  | 242.909           | 286.429           |
| 5 yıl ve üzeri | 995.336           | 1.203.690         |
| <b>Toplam</b>  | <b>11.228.926</b> | <b>10.934.427</b> |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 7. Borçlanmalar (Devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

|                                                                            | 2025              | 2024              |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak                                                                     | 20.899.461        | 56.136.021        |
| Alınan yeni finansal borçlar                                               | 14.785.782        | 12.966.919        |
| Anapara ödemeleri                                                          | (13.315.617)      | (11.987.847)      |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan artışlar                                 | 61.288            | 22.722            |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (102.533)         | (36.138)          |
| Faiz tahakkukları değişimi                                                 | 103.885           | 118.100           |
| Kur farkları değişimi                                                      | 442.198           | 3.964.552         |
| Parasal kayıp/(kazanç)                                                     | (1.799.647)       | (7.406.919)       |
| <b>31 Mart</b>                                                             | <b>21.074.817</b> | <b>53.777.410</b> |

#### 8. Ticari alacaklar ve borçlar

##### Kısa vadeli ticari alacaklar:

|                                                                 | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar                                                | 36.100.401        | 31.397.508        |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 29)                  | 8.680.454         | 9.774.400         |
| Şüpheli ticari alacaklar                                        | 7.325             | 8.062             |
| Diğer ticari alacaklar                                          | 2                 | 37                |
| Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenen finansman geliri | (345.206)         | (369.763)         |
| Eksi: Beklenen kredi zararları                                  | (7.325)           | (8.062)           |
| <b>Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)</b>                | <b>44.435.651</b> | <b>40.802.182</b> |

Tüpraş, yurtiçi alacaklarını devlet iç borçlanma senetleri faiz oranlarını kullanarak, yurtdışı alacaklarını aylık SOFR oranlarını kullanarak iskonto etmektedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 5.800.000 bin TL'yi ticari alaklardan düşmüştür (31 Aralık 2024: 9.063.688 bin TL).

Beklenen kredi zararlarının 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                      | 2025         | 2024          |
|----------------------|--------------|---------------|
| 1 Ocak               | 8.062        | 11.877        |
| Parasal kazanç/kayıp | (737)        | (1.555)       |
| <b>31 Mart</b>       | <b>7.325</b> | <b>10.322</b> |

##### Kısa vadeli ticari borçlar:

|                                                                | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024     |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Ticari borçlar                                                 | 90.186.300        | 113.620.752        |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 29)                     | 1.037.177         | 1.331.773          |
| Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenen finansman gideri | (404.741)         | (618.652)          |
| <b>Toplam kısa vadeli ticari borçlar (net)</b>                 | <b>90.818.736</b> | <b>114.333.873</b> |

Tüpraş, kısa vadeli ticari borçlarını aylık SOFR oranlarını kullanarak iskonto etmektedir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 9. Stoklar

|                                | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzeme           | 11.898.529        | 9.290.527         |
| Yarı mamuller                  | 14.016.033        | 15.282.775        |
| Mamuller                       | 16.263.648        | 15.692.089        |
| Ticari mallar                  | 542.331           | 578.208           |
| Yoldaki mallar (*)             | 22.802.431        | 25.045.123        |
| Diğer stoklar                  | 522.445           | 526.664           |
| <b>Toplam</b>                  | <b>66.045.417</b> | <b>66.415.386</b> |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı | -                 | (71.983)          |
| <b>Toplam</b>                  | <b>66.045.417</b> | <b>66.343.403</b> |

(\*) Yoldaki mallar ağırlıklı olarak hampetrol stoklarından oluşmaktadır.

#### 10. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

|                       |                   | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                       | İştirak oranı (%) | Tutar             | Tutar             |
| OPET Petrolcülük A.Ş. | 41,67             | 13.689.929        | 14.366.881        |
|                       |                   | <b>13.689.929</b> | <b>14.366.881</b> |

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | 2025              | 2024              |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Ocak                                                          | 14.366.881        | 13.179.645        |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların;               |                   |                   |
| Cari dönem kar/zararlarındaki pay                               | (59.685)          | 389.397           |
| Dağıttığı temettü                                               | (833.400)         | (1.150.959)       |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) | 19.469            | -                 |
| Yabancı para çevrim farkları                                    | 193.036           | 172.685           |
| Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler          | 3.628             | -                 |
| <b>31 Mart</b>                                                  | <b>13.689.929</b> | <b>12.590.768</b> |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 10. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların özet mali tabloları (etkin ortaklık payı öncesi) aşağıdaki gibidir:

|                           | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönen varlıklar           | 36.399.558        | 34.823.666        |
| Duran varlıklar           | 39.525.600        | 39.843.716        |
| <b>Toplam varlıklar</b>   | <b>75.925.158</b> | <b>74.667.382</b> |
| Kısa vadeli yükümlülükler | 34.468.552        | 33.475.227        |
| Uzun vadeli yükümlülükler | 8.603.404         | 6.714.400         |
| Özkaynaklar               | 32.853.202        | 34.477.755        |
| <b>Toplam kaynaklar</b>   | <b>75.925.158</b> | <b>74.667.382</b> |

|                       | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Satış gelirleri (net) | 79.762.831              | 98.856.096              |
| Brüt kar              | 3.792.113               | 3.187.283               |
| Faaliyet karı         | 962.817                 | 898.593                 |
| Net dönem karı        | (134.527)               | 934.478                 |

#### 11. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman giderlerinde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                              | 1 Ocak 2025          | İktisaplar(*)  | İlaveler           | Çıkışlar     | Yabancı Para<br>Çevrim Farkı | 31 Mart 2025         |
|------------------------------|----------------------|----------------|--------------------|--------------|------------------------------|----------------------|
| <b>Maliyet:</b>              |                      |                |                    |              |                              |                      |
| Arazi ve arsalar             | 74.478.921           | 399.393        | -                  | -            | 17.719                       | 74.896.033           |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 66.996.049           | -              | -                  | -            | -                            | 66.996.049           |
| Binalar                      | 15.547.103           | -              | 227                | -            | -                            | 15.547.330           |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 238.222.244          | -              | 7.157              | -            | (3.042)                      | 238.226.359          |
| Taşıt araçları               | 28.571.703           | -              | 11.747             | -            | -                            | 28.583.450           |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 3.381.222            | -              | 13.338             | (312)        | (546)                        | 3.393.702            |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 14.913.315           | 1.511          | 2.253.431          | -            | 243                          | 17.168.500           |
| Özel maliyetler              | 429.496              | -              | -                  | -            | 26.635                       | 456.131              |
| Diğer maddi duran varlıklar  | 716.355              | -              | 2.679              | -            | -                            | 719.034              |
|                              | <b>443.256.408</b>   | <b>400.904</b> | <b>2.288.579</b>   | <b>(312)</b> | <b>41.009</b>                | <b>445.986.588</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>  |                      |                |                    |              |                              |                      |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (40.538.306)         | -              | (571.952)          | -            | -                            | (41.110.258)         |
| Binalar                      | (6.553.259)          | -              | (74.185)           | -            | -                            | (6.627.444)          |
| Makine, tesis ve cihazlar    | (137.144.181)        | -              | (1.646.590)        | 116          | 608                          | (138.790.047)        |
| Taşıt araçları               | (7.758.692)          | -              | (338.529)          | 8            | -                            | (8.097.213)          |
| Döşeme ve demirbaşlar        | (1.902.105)          | -              | (114.079)          | 325          | (70)                         | (2.015.929)          |
| Özel maliyetler              | (298.097)            | -              | (19.460)           | -            | 445                          | (317.112)            |
| Diğer maddi duran varlıklar  | (142.676)            | -              | (9.471)            | -            | -                            | (152.147)            |
|                              | <b>(194.337.316)</b> | <b>-</b>       | <b>(2.774.266)</b> | <b>449</b>   | <b>983</b>                   | <b>(197.110.150)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>     | <b>248.919.092</b>   |                |                    |              |                              | <b>248.876.438</b>   |

(\*) Söz konusu girişler 30 Ocak 2025 tarihinde gerçekleşen Eco Sun ve Euromec hisselerinin iktisap edilmesine ilişkindir (Not 3).

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 11. Maddi duran varlıklar (Devamı)

|                              | 1 Ocak 2024        | İlaveler    | Transferler | Çıkışlar | Yabancı Para<br>Çevrim Farkı | 31 Mart 2024       |
|------------------------------|--------------------|-------------|-------------|----------|------------------------------|--------------------|
| <b>Maliyet:</b>              |                    |             |             |          |                              |                    |
| Arazi ve arsalar             | 41.077.474         | -           | -           | -        | -                            | 41.077.474         |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 62.740.546         | 5.430       | -           | -        | -                            | 62.745.976         |
| Binalar                      | 15.043.477         | -           | -           | (157)    | -                            | 15.043.320         |
| Makine, tesis ve cihazlar    | 233.437.459        | 20.171      | -           | -        | -                            | 233.457.630        |
| Taşıt araçları               | 27.516.443         | 2.029       | -           | (20.908) | -                            | 27.497.564         |
| Döşeme ve demirbaşlar        | 2.738.856          | 23.849      | 2.659       | (4.353)  | -                            | 2.761.011          |
| Yapılmakta olan yatırımlar   | 13.697.418         | 1.894.052   | (2.659)     | -        | -                            | 15.588.811         |
| Özel maliyetler              | 428.026            | 6.869       | -           | (1)      | -                            | 434.894            |
| Diğer maddi duran varlıklar  | 565.421            | -           | -           | (5.465)  | -                            | 559.956            |
|                              | 397.245.120        | 1.952.400   | -           | (30.884) | -                            | 399.166.636        |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>  |                    |             |             |          |                              |                    |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | (38.705.487)       | (489.456)   | -           | -        | -                            | (39.194.943)       |
| Binalar                      | (6.292.261)        | (67.232)    | -           | -        | -                            | (6.359.493)        |
| Makine, tesis ve cihazlar    | (131.123.966)      | (1.846.543) | -           | -        | 1.677                        | (132.968.832)      |
| Taşıt araçları               | (6.442.390)        | (276.539)   | -           | 75.593   | -                            | (6.643.336)        |
| Döşeme ve demirbaşlar        | (1.676.462)        | (75.515)    | -           | 255      | 1.110                        | (1.750.612)        |
| Özel maliyetler              | (225.223)          | (14.063)    | -           | -        | 3.825                        | (235.461)          |
| Diğer maddi duran varlıklar  | (98.153)           | (16.039)    | -           | -        | -                            | (114.192)          |
|                              | (184.563.942)      | (2.785.387) | -           | 75.848   | 6.612                        | (187.266.869)      |
| <b>Net defter değeri</b>     | <b>212.681.178</b> |             |             |          |                              | <b>211.899.767</b> |

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman giderleri 89.964 bin TL'dir (31 Mart 2024: 62.035 bin TL).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 – Yoktur).

### 12. Maddi olmayan duran varlıklar

#### Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                        | 1 Ocak 2025      | İktisaplar (*) | İlaveler  | Çıkışlar | Yabancı para<br>çevrim farkları | 31 Mart 2025     |
|----------------------------------------|------------------|----------------|-----------|----------|---------------------------------|------------------|
| <b>Maliyet:</b>                        |                  |                |           |          |                                 |                  |
| Haklar ve yazılımlar                   | 2.065.379        | -              | 1.705     | (90)     | -                               | 2.066.994        |
| Geliştirme giderleri                   | 1.929.010        | -              | 9.968     | -        | -                               | 1.938.978        |
| Diğer maddi olmayan<br>duran varlıklar | 7.081.536        | 1.109.211      | 1.610     | (1.095)  | 48.973                          | 8.240.235        |
|                                        | 11.075.925       | 1.109.211      | 13.283    | (1.185)  | 48.973                          | 12.246.207       |
| <b>Birikmiş itfa payları:</b>          |                  |                |           |          |                                 |                  |
| Haklar ve yazılımlar                   | (1.601.760)      | -              | (44.024)  | -        | -                               | (1.645.784)      |
| Geliştirme giderleri                   | (1.484.063)      | -              | (43.823)  | -        | -                               | (1.527.886)      |
| Diğer maddi olmayan<br>duran varlıklar | (1.290.842)      | -              | (51.049)  | -        | -                               | (1.341.891)      |
|                                        | (4.376.665)      | -              | (138.896) | -        | -                               | (4.515.561)      |
| <b>Net defter değeri</b>               | <b>6.699.260</b> |                |           |          |                                 | <b>7.730.646</b> |

(\*) Söz konusu girişler 30 Ocak 2025 tarihinde gerçekleşen Eco Sun ve Euromec hisselerinin iktisap edilmesiyle oluşan lisans bedeli tespitine ilişkindir (Not 3).

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 12. Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

##### Diğer maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

|                                     | 1 Ocak 2024 | İlaveler  | Çıkışlar | 31 Mart 2024 |
|-------------------------------------|-------------|-----------|----------|--------------|
| Maliyet:                            |             |           |          |              |
| Haklar ve yazılımlar                | 1.854.274   | -         | (1.236)  | 1.853.038    |
| Geliştirme giderleri                | 1.696.653   | 63.514    | -        | 1.760.167    |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 7.077.305   | 1.922     | (1.512)  | 7.077.715    |
|                                     | 10.628.232  | 65.436    | (2.748)  | 10.690.920   |
| Birikmiş itfa payları:              |             |           |          |              |
| Haklar ve yazılımlar                | (1.370.123) | (66.617)  | 78       | (1.436.662)  |
| Geliştirme giderleri                | (1.359.475) | (29.076)  | -        | (1.388.551)  |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | (1.140.171) | (12.091)  | -        | (1.152.262)  |
|                                     | (3.869.769) | (107.784) | 78       | (3.977.475)  |
| Net defter değeri                   | 6.758.463   |           |          | 6.713.445    |

#### 13. Peşin ödenmiş giderler

##### Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

|                                                           | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024   |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Peşin ödenen sigorta ve diğer giderler                    | 1.311.274        | 1.283.773        |
| Verilen sipariş avansları                                 | 545.910          | 657.246          |
| İlişkili olmayan taraflara verilen sabit kıymet avansları | -                | 7.252            |
| <b>Toplam</b>                                             | <b>1.857.184</b> | <b>1.948.271</b> |

##### Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

|                                                                  | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024   |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflara verilen sabit kıymet avansları        | 4.250.886        | 2.912.328        |
| Peşin ödenen diğer giderler                                      | 823.681          | 252.421          |
| İlişkili taraflara verilen maddi duran varlık avansları (Not 29) | 537.606          | 1.236.655        |
| <b>Toplam</b>                                                    | <b>5.612.173</b> | <b>4.401.404</b> |

#### 14. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

##### Diğer dönen varlıklar:

|                                           | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tecil edilen Katma Değer Vergisi ("KDV")  | 10.384.919        | 7.020.862         |
| Tecil edilen Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV") | 1.871.365         | 1.192.441         |
| Mahsup edilecek vergi ve fonlar           | 1.051.925         | 1.691.483         |
| Gelir tahakkukları                        | 632.107           | 811.321           |
| İade alınacak KDV                         | 605.873           | 38.777            |
| Yedek parça ve malzeme stokları           | 566.167           | 831.013           |
| Devreden KDV                              | 231.259           | 137.706           |
| Diğer çeşitli dönen varlıklar             | 558.407           | 688.552           |
| <b>Toplam</b>                             | <b>15.902.022</b> | <b>12.412.155</b> |

##### Diğer duran varlıklar:

|                                 | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yedek parça ve malzeme stokları | 18.032.808        | 18.429.575        |
| Diğer                           | 1.035             | 11.467            |
| <b>Toplam</b>                   | <b>18.033.843</b> | <b>18.441.042</b> |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 14. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (Devamı)

##### Kısa vadeli diğer yükümlülükler:

|                                 | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Tecil edilen KDV                | 10.384.919        | 7.020.862         |
| Gelir payı                      | 9.547.314         | 8.874.503         |
| Ödenecek ÖTV                    | 9.023.296         | 10.540.334        |
| Tecil edilen ÖTV                | 1.871.365         | 1.192.441         |
| Ödenecek KDV                    | 922.750           | 1.215.333         |
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler | 461.739           | 1.218.359         |
| Gider tahakkukları              | 15.655            | 17.229            |
| Diğer                           | 487.558           | 517.149           |
| <b>Toplam</b>                   | <b>32.714.596</b> | <b>30.596.210</b> |

Tecil edilen ÖTV ve KDV, ihrac kayıtlı satışların ÖTV ve KDV tutarından oluşmaktadır ve aynı zamanda varlıklarda "Diğer Dönen Varlıklar" içerisinde ve yükümlülüklerde "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde yer almaktadır. Söz konusu satışların ihracat işlemlerinin gerçekleştiği belgelendiğinde, tecil edilen bu vergiler vergi dairesi tarafından terkin edilerek "Diğer Dönen Varlıklar" da yer alan ÖTV ve KDV tutarları, "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" ile karşılıklı olarak mahsuplaştırılmaktadır.

Petrol Piyasası Kanunu gereğince, rafinericilerin ulusal stok bulundurma yükümlülüğü kapsamındaki sorumluluğu nedeniyle oluşabilecek kaynak ihtiyacı, finansman giderleri ve bu mahiyetteki stokların depolama ve idame maliyeti, tüketici fiyatlarına ilave edilen, T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurulu ("EPDK") tarafından azami 10 ABD Dolar/ ton'a kadar belirlenecek olan ve değerlendirilmesi EPDK tasarrufunda olan gelir payı ile karşılanır. Rafinericilerin haricinde petrol ürünlerinin ithalatı durumunda ise bu gelir payı rafinericiye ithalatçı tarafından ödenir.

Grup, bu konuyu düzenleyen Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği'nin ilgili maddesinin yürürlüğe girdiği tarih olan 1 Ocak 2005'ten itibaren akaryakıt satışları ve rafinerilerin dışındaki kuruluşların yaptığı akaryakıt ithalatı üzerinden gelir payı toplamaktadır.

Grup, akaryakıt üzerinden toplanan gelir payına ek olarak Sıvılaştırılmış Petrol Gazları (LPG) Piyasası Yönetmeliği gereğince 16 Eylül 2005 tarihinden itibaren LPG için de gelir payı toplamaya başlamıştır.

Petrol Piyasası Kanunu uyarınca oluşturulan Ulusal Petrol Stoku Komisyonu, toplanan gelir paylarının banka hesabında bloke edilerek muhasebesinin Tüpraş Genel Müdürlüğü tarafından yürütülmesi ve hesapta biriken tutarın devlet iç borçlanma senetleri faiz oranları ile vadeli mevduat olarak ve gecelik faizli mevduat olarak değerlendirilmesi kararını almıştır.

Bu kararlara istinaden 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan 9.547.314 bin TL (31 Aralık 2024 – 8.874.503 bin TL) tutarında gelir payları kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin "Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler" içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Hesaplanan Gelir Payı'na ilişkin olarak bankalarda bloke devlet iç borçlanma faiz oranları ile vadeli mevduat ve gecelik faizli mevduat olarak değerlendirilen 9.488.841 bin TL'lik tutar, "Nakit ve Nakit Benzerleri" içerisinde "Gelir payı (bloke)" olarak sınıflandırılmaktadır (31 Aralık 2024 – 8.823.433 bin TL) (Not 5).

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 15. Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

|                               | 31 Mart 2025   | 31 Aralık 2024 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Personel prim tahakkukları    | 556.385        | 65.946         |
| Kıdeme teşvik primi karşılığı | 62.048         | 62.866         |
| <b>Toplam</b>                 | <b>618.433</b> | <b>128.812</b> |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

|                                      | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Kıdeme tazminatı karşılığı           | 1.321.759        | 1.361.452        |
| Kullanılmamış izin günleri karşılığı | 368.017          | 314.999          |
| Kıdeme teşvik primi karşılığı        | 141.082          | 155.734          |
| <b>Toplam</b>                        | <b>1.830.858</b> | <b>1.832.185</b> |

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

|                            | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024   |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Sürastarya karşılığı       | 1.502.595        | 1.836.366        |
| Maliyet gider karşılıkları | 1.343.498        | 290.335          |
| EPDK katılma payı (*)      | 283.684          | 247.720          |
| Dava karşılığı             | 23.268           | 41.041           |
| <b>Toplam</b>              | <b>3.153.045</b> | <b>2.415.462</b> |

(\*) EPDK katılma payı, Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği uyarınca, rafinericilik lisansı sahiplerinin yıllık gelir tablolarında yer alan lisans kapsamında yürütülen piyasa faaliyetlerine ilişkin net satışlar tutarının EPDK tarafından her yıl belirlenen katılma payı oranı ile çarpılmak suretiyle hesaplayarak ödemesi gereken katkı payı tutarını ifade etmektedir.

#### 16. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

|                                      | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024   |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Personele borçlar                    | 944.873          | 854.705          |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 614.990          | 347.579          |
| <b>Toplam</b>                        | <b>1.559.863</b> | <b>1.202.284</b> |

#### 17. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

|                                         | 31 Mart 2025   | 31 Aralık 2024 |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| Sigorta tazminat alacakları             | 233.502        | 68.406         |
| Personelden alacaklar                   | 135.543        | 126.144        |
| Verilen depozito ve teminatlar          | 14.890         | 15.260         |
| Şüpheli diğer alacaklar                 | 8.647          | 9.525          |
| Eksi: Şüpheli diğer alacaklar karşılığı | (8.647)        | (9.525)        |
| <b>Toplam</b>                           | <b>383.935</b> | <b>209.810</b> |

Diğer borçlar

|                                              | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024 |
|----------------------------------------------|-------------------|----------------|
| İlişkili olmayan taraflara temettü borçları  | 13.720.585        | 1.435          |
| İlişkili taraflara temettü borçları (Not 29) | 7.610.527         | -              |
| Alınan depozito ve teminatlar                | 385.756           | 211.759        |
| İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 29)    | 3.862             | 449.222        |
| <b>Toplam</b>                                | <b>21.720.730</b> | <b>662.416</b> |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 18. Türev araçlar

|                                            | 31 Mart 2025           |                         |                  |                  | 31 Aralık 2024         |                         |                  |                  |
|--------------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------------|------------------|------------------------|-------------------------|------------------|------------------|
|                                            | Rayiç değerler         |                         |                  |                  | Rayiç değerler         |                         |                  |                  |
|                                            | Alım Kontrat<br>Tutarı | Satım Kontrat<br>Tutarı | Varlıklar        | Yükümlülükler    | Alım Kontrat<br>Tutarı | Satım Kontrat<br>Tutarı | Varlıklar        | Yükümlülükler    |
| <i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i> |                        |                         |                  |                  |                        |                         |                  |                  |
| Faiz haddi swap işlemleri                  | 633.874                | 633.874                 | 26.562           | -                | 836.117                | 836.117                 | 57.297           | -                |
| Vadeli mal alım-satım işlemleri            | 46.497.365             | 46.497.365              | 3.649.804        | 4.480.905        | 50.479.566             | 50.479.566              | 1.557.401        | 2.859.657        |
| <i>Alım satım amaçlı</i>                   |                        |                         |                  |                  |                        |                         |                  |                  |
| Vadeli döviz işlemleri                     | 6.539.757              | 6.536.208               | 22.891           | 4.670            | 9.655.940              | 9.839.544               | -                | 60.812           |
| Yabancı para swap işlemleri                | 2.695.861              | 2.695.861               | -                | 28.942           | 1.677.613              | 1.677.613               | 2.321            | -                |
| Vadeli mal alım-satım işlemleri            | 4.140.593              | 4.140.593               | 154.402          | -                | 4.546.803              | 4.546.803               | -                | 16.508           |
| Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri       | 320.906                | 526.608                 | -                | 217.876          | 278.754                | 462.720                 | -                | 187.064          |
| <b>Kısa vadeli türev araçlar</b>           |                        |                         | <b>3.853.659</b> | <b>4.732.393</b> |                        |                         | <b>1.617.019</b> | <b>3.124.041</b> |
| <i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i> |                        |                         |                  |                  |                        |                         |                  |                  |
| Faiz haddi swap işlemleri                  | 1.757.017              | 1.757.017               | 73.972           | 20.716           | 1.875.904              | 1.875.904               | 52.183           | -                |
| <i>Alım satım amaçlı</i>                   |                        |                         |                  |                  |                        |                         |                  |                  |
| Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri       | 628.861                | 1.031.980               | -                | 426.966          | 734.210                | 1.218.777               | -                | 492.716          |
| <b>Uzun vadeli türev araçlar</b>           |                        |                         | <b>73.972</b>    | <b>447.682</b>   |                        |                         | <b>52.183</b>    | <b>492.716</b>   |
| <b>Toplam türev araçlar</b>                |                        |                         | <b>3.927.631</b> | <b>5.180.075</b> |                        |                         | <b>1.669.202</b> | <b>3.616.757</b> |

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vadeli döviz işlemleri, toplam 86.490 bin ABD doları karşılığında 3.262.799 bin TL ve 320.163 bin BAE dirhemi karşılığında 86.677 bin ABD doları satım yükümlülüğü doğuran forward işlemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024 – 249.071 bin ABD doları karşılığında, 31 Mart 2025 satın alma gücüne getirilmiş 9.655.940 bin TL satım yükümlülüğü doğuran forward işlemlerinden oluşmaktadır).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla faiz haddi swap işlemleri, 23.590 bin ABD Doları ve 1.500.000 bin TL (31 Aralık 2024 – 27.370 bin ABD doları ve 31 Mart 2025 satın alma gücüne getirilmiş 1.650.945 bin TL) tutarlarındaki tahvil ve kredilerin değişken faizli taksit ödemelerinin nakit akış riskinden korunma amacıyla sabit faizli taksit ödemeleri ile takasından oluşan swap işlemlerini içermektedir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla çapraz kur sabit faiz swap işlemleri, 25.149 bin ABD Doları (31 Aralık 2024 – 26.129 bin ABD doları) tutarındaki döviz endeksli değişken faizli borçlanmaların toplam 1.558.588 bin TL (31 Aralık 2024 – 31 Mart 2025 satın alma gücüne getirilmiş 1.681.497 bin TL) tutarındaki ve sabit faizli ödemeler ile takasından oluşan swap işlemlerini içermektedir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 18. Türev araçlar (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mal alım-satım işlemleri mal alım satım işlemlerinden oluşmaktadır. Mal alım satım işlemleri Grup'un gerçekleşmesi oldukça muhtemel ileri vadeli satışlarındaki ham petrol fiyat değişim riskinden korunmak amacı ile çeşitli vadelerde gerçekleştirdiği 61.680 bin varil (31 Aralık 2024 – 58.920 bin varil) ham petrol alış ve satış işlemlerinden oluşmaktadır.

Söz konusu riskten korunma muhasebesi işlemlerinde etkin olmayan kısım bulunmamaktadır.

#### 19. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

|                                                     | 31 Mart 2025         |                   | 31 Aralık 2024       |                    |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|
|                                                     | Orijinal bakiye (*): | TL karşılığı:     | Orijinal bakiye (*): | TL karşılığı (**): |
| <b>Alınan teminatlar:</b>                           |                      |                   |                      |                    |
| Alınan teminat mektupları                           |                      | 10.976.570        |                      | 11.074.822         |
| - TL Teminat mektupları                             | 5.098.540            | 5.098.539         | 4.986.824            | 4.986.825          |
| - ABD Doları Teminat mektupları                     | 123.192              | 4.652.414         | 127.000              | 4.923.501          |
| - Avro Teminat mektupları                           | 29.707               | 1.209.138         | 28.067               | 1.135.039          |
| - Diğer para cinslerinden teminat mektupları        | -                    | 16.479            | -                    | 29.457             |
| Teminat senetleri                                   |                      | 32.121            |                      | -                  |
| - ABD Doları Teminat senetleri                      | 851                  | 32.121            | -                    | -                  |
| Alınan garanti mektupları                           |                      | 1.888.280         |                      | 1.971.364          |
| - ABD Doları Garanti mektupları                     | 50.000               | 1.888.280         | 50.851               | 1.971.364          |
| Teminat akreditifleri                               |                      | 6.870.318         |                      | 8.560.979          |
| - ABD Doları Teminat akreditifleri                  | 181.920              | 6.870.318         | 220.827              | 8.560.979          |
| Doğrudan borçlandırma limitleri                     |                      | 1.313.484         |                      | 1.530.957          |
| - TL doğrudan borçlandırma limitleri                | 1.313.483            | 1.313.484         | 1.530.956            | 1.530.957          |
| <b>Toplam alınan teminatlar</b>                     |                      | <b>21.080.773</b> |                      | <b>23.138.122</b>  |
| <b>Verilen teminatlar:</b>                          |                      |                   |                      |                    |
| Teminat akreditifleri                               |                      | 12.001.153        |                      | 21.518.218         |
| - ABD Doları Teminat akreditifleri                  | 317.780              | 12.001.153        | 555.054              | 21.518.218         |
| Teminat mektupları                                  |                      | 11.717.410        |                      | 16.347.250         |
| - TL Teminat mektupları                             | 11.008.181           | 11.008.182        | 15.582.128           | 15.582.127         |
| - ABD Doları Teminat mektupları                     | 3.260                | 123.121           | 2.837                | 109.989            |
| - Avro Teminat mektupları                           | 14.400               | 586.107           | 16.200               | 655.134            |
| Gümrüklere verilen teminat mektupları ve kefaletler |                      | 5.753.687         |                      | 2.744.711          |
| - TL Teminat mektupları                             | 5.509.476            | 5.509.476         | 2.502.068            | 2.502.069          |
| - Avro Teminat mektupları                           | 6.000                | 244.211           | 6.000                | 242.642            |
| Teminat Senetleri                                   |                      | 509.297           |                      | 536.137            |
| - TL Teminat senetleri                              | 181.068              | 181.068           | 199.289              | 199.289            |
| - ABD Doları Teminat senetleri                      | 8.619                | 325.502           | 8.619                | 334.140            |
| - Avro Teminat senetleri                            | 67                   | 2.727             | 67                   | 2.708              |
| Bankalara verilen kefaletler                        |                      | 379.477           |                      | 507.166            |
| - ABD Doları Kefaletler                             | 10.048               | 379.477           | 13.082               | 507.166            |
| Garantörlükler                                      |                      | 3.855.568         |                      | 3.995.263          |
| - ABD Doları Garantörlükler                         | 100.800              | 3.806.772         | 101.800              | 3.946.564          |
| - Diğer para cinsinden garantörlükler               | 1.000                | 48.796            | 1.000                | 48.699             |
| <b>Toplam verilen teminatlar</b>                    |                      | <b>34.216.592</b> |                      | <b>45.648.745</b>  |

(\*) Orijinal bakiye tutarları bin para birimi olarak belirtilmiştir.

(\*\*) Orijinal bakiye tutarları yabancı para cinsinden olan teminatların geçmiş yıl TL karşılığı tutarları 2025 satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar müşteri ve satıcılardan alınan teminatlardan; verilen teminatlar ise akreditifler ile kamu kuruluşlarına ve gümrük dairelerine verilen teminatlardan oluşmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bankalara verilen kefaletler, Grup'un konsolidasyon kapsamında olan şirketlerinin kullandığı 351.692 bin TL (31 Aralık 2024 – 470.060 bin TL) tutarındaki krediler ve 27.785 bin TL (31 Aralık 2024 – 37.107 bin TL) tutarındaki türev işlemler için verilmiştir.

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonu aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                       | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                   | 29.981.546        | 41.146.316        |
| - TL                                                                                                                                  | 16.698.725        | 18.283.485        |
| - ABD Doları                                                                                                                          | 12.449.775        | 21.962.347        |
| - Avro                                                                                                                                | 833.046           | 900.484           |
| - Diğer                                                                                                                               | -                 | -                 |
| B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                  | 4.235.046         | 4.502.429         |
| - ABD Doları                                                                                                                          | 4.186.249         | 4.453.730         |
| - Avro                                                                                                                                | -                 | -                 |
| - Diğer                                                                                                                               | 48.797            | 48.699            |
| C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | -                 | -                 |
| D.Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı                                                                                              | -                 | -                 |
| i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                            | -                 | -                 |
| ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                           | -                 | -                 |
| iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                            | -                 | -                 |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>34.216.592</b> | <b>45.648.745</b> |

#### 20. Özkaynaklar

Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                                                                            | 31 Mart 2025      | Ortaklık payı (%) | 31 Aralık 2024    | Ortaklık payı (%) |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Enerji Yatırımları A.Ş.                                                    | 893.997           | 46,40             | 893.997           | 46,40             |
| Koç Holding A.Ş.                                                           | 122.298           | 6,35              | 122.298           | 6,35              |
| Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler | 9.155             | 0,47              | 9.174             | 0,47              |
| Halka açık kısım                                                           | 901.346           | 46,78             | 901.327           | 46,78             |
| <b>Ödenmiş Sermaye</b>                                                     | <b>1.926.796</b>  | <b>100,00</b>     | <b>1.926.796</b>  | <b>100,00</b>     |
| Sermaye düzeltme farkları (*)                                              | 40.260.071        |                   | 40.260.071        |                   |
| <b>Toplam Sermaye</b>                                                      | <b>42.186.867</b> |                   | <b>42.186.867</b> |                   |

(\*) Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 20. Özkaynaklar (Devamı)

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2025 (TFRS) | Tarihi Değer | Enflasyon düzeltmesi etkisi | Endekslenmiş değer |
|---------------------|--------------|-----------------------------|--------------------|
| Sermaye             | 1.926.796    | 40.260.071                  | 42.186.867         |
| Yasal Yedekler      | 4.522.834    | 8.034.045                   | 12.556.879         |
| 31 Mart 2025 (VUK)  | Tarihi Değer | Enflasyon düzeltmesi etkisi | Endekslenmiş değer |
| Sermaye             | 1.926.796    | 9.875.933                   | 11.802.729         |
| Yasal Yedekler      | 8.289.352    | 10.124.330                  | 18.413.682         |

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 500.000 bin TL olup, işbu sermaye, her birinin nominal değeri 1 kr. olmak üzere 50.000.000.000 adet hisseye bölünmüştür ("kr."). Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş (31 Aralık 2024 - 1 kr.) kayıtlı nominal bedeldeki 192.679.559.799 (31 Aralık 2024: 192.679.559.799) adet A grubu ve Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait bir adet C grubu imtiyazlı hisse senedinden oluşmaktadır.

Şirket Ana Sözleşmesi gereği C grubu hissedarının bir üye atama hakkı bulunmaktadır. Türk Silahlı Kuvvetleri'nin akaryakıt ihtiyacının karşılanmasını etkileyebilecek herhangi bir kararın alınması, C grubu hissedarının onayına bağlıdır.

Kanuni değerlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir.

#### Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 12.556.879 bin TL'dir (31 Aralık 2024 – 15.526.386 bin TL).

#### Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilmektedir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 20. Özkaynaklar (Devamı)

##### *Kar payı dağıtımı (Devamı)*

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde, şirketin VUK kayıtlarına göre oluşan 2024 yılı net dağıtılabilir dönem karı, geçmiş yıl kazançları, olağanüstü yedekler ve kullanımında kısıt bulunmayan dağıtılabilir nitelikteki genel kanuni yedek akçeleri üzerinden nominal 29.300.000 bin TL'nin iki taksitte nakit temettü olarak ödenmesinin önerisi, 27 Mart 2025 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İlgili dağıtım yapılırken, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile, kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; 1,00 TL nominal değerli hisse için ilk taksitte %778,49461 oranında ve 7,7849461 TL brüt=net nakit kâr payı; diğer hissedarlarımıza ise 1,00 TL nominal değerli hisse için % 778,49461 oranında ve 7,7849461 TL brüt; % 661,72041 oranında ve 6,6172041 TL net nakit kâr payı ödenmesinin, ikinci taksit için ise % 742,16486 oranında ve 7,4216486 TL brüt=net nakit kâr payı; diğer hissedarlarımıza ise 1,00 TL nominal değerli hisse için % 742,16486 oranında ve 7,4216486 TL brüt; % 630,84013 oranında ve 6,3084013 TL net nakit kâr payı ödenmesinin; böylece tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; 1,00 TL nominal değerli hisse için toplam % 1.520,65947 oranında ve toplam 15,2065947 TL brüt=net nakit kâr payı; diğer hissedarlarımıza ise 1,00 TL nominal değerli hisse için toplam %1.520,65947 oranında ve toplam 15,2065947 TL brüt; toplam % 1.292,56054 oranında ve toplam 12,9256054 TL net nakit kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda dağıtılmasına karar verilen toplam nominal 29.300.000 bin TL'nin %51,19'una isabet eden nominal 15.000.000 bin TL tutarındaki ilk taksiti için ödeme tarihinin 28 Mart 2025, %48,81'ine isabet eden nominal 14.300.000 bin TL tutarındaki ikinci taksiti için ise 30 Eylül 2025 olarak belirlenmesine karar verilmiştir. İlk taksitte, borsada işlem görmeyen nitelikteki kapalı paylar 28 Mart 2025 tarihinde ödenirken, borsada işleme açık paylar için ödeme 3 Nisan 2025 tarihinde yapılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönem içinde, VUK'a göre hazırlanan kayıtlara göre oluşan 2023 yılı net dağıtılabilir dönem karının genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan bakiyesi üzerinden nominal 20.000.000 bin TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması önerisi 1 Nisan 2024 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. İlgili dağıtım yapılırken, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef ortaklara, %1.037,99 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 10,380 TL brüt, 10,380 TL net temettü ödemesi, diğer hissedarlara %1.037,99 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 10,380 TL brüt, 9,342 TL net nakit temettü ödemesi yapılmıştır.

Şirket, 24 Eylül 2024 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında SPK ("TFRS") mevzuatına göre oluşan geçmiş yıl karlarından karşılanmak üzere genel kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan bakiye üzerinden toplam nominal 23.000.000 bin TL'nin temettü olarak dağıtılmasına karar vermiştir. İlgili dağıtım yapılırken, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara, 1,00 TL nominal değerli hisse için %1.193,69 oranında ve 11,937 TL brüt = net kâr payı; diğer hissedarlara ise 1,00 TL nominal değerli hisse için %1.193,69 oranında ve 11,937 TL brüt %1.074,32 oranında ve 10,743 TL net nakit temettü ödemesi yapılmıştır.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 21. Hasılat ve satışların maliyeti

|                            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Yurtiçi satışlar           | 120.875.849             | 179.645.972             |
| Yurtdışı satışlar          | 39.550.672              | 51.131.800              |
| <b>Brüt satışlar</b>       | <b>160.426.521</b>      | <b>230.777.772</b>      |
| Eksi: Satış iskontoları    | (1.802.275)             | (2.226.485)             |
| Eksi: Satıştan iadeler     | (859)                   | (26.397)                |
| <b>Net satış gelirleri</b> | <b>158.623.387</b>      | <b>228.524.890</b>      |
| Satışların maliyeti        | (145.458.378)           | (210.330.068)           |
| <b>Brüt kar</b>            | <b>13.165.009</b>       | <b>18.194.822</b>       |

#### 22. Niteliklerine göre giderler

|                                           | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|-------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri   | (131.195.769)           | (193.033.635)           |
| Personel giderleri                        | (5.722.107)             | (5.549.504)             |
| Enerji giderleri                          | (4.570.498)             | (5.816.196)             |
| Amortisman giderleri (Not 11-12)          | (3.003.126)             | (2.955.206)             |
| Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler     | (2.328.211)             | (2.122.273)             |
| Tamir, bakım ve onarım giderleri          | (2.378.188)             | (4.863.230)             |
| Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri    | (1.123.173)             | (2.406.008)             |
| Sigorta giderleri                         | (441.057)               | (452.146)               |
| Vergi, resim ve harç giderleri            | (230.074)               | (219.014)               |
| Bağış ve yardımlar                        | (140.150)               | (185.688)               |
| Dava, takip ve müşavirlik giderleri       | (129.251)               | (124.258)               |
| Reklam giderleri                          | (108.705)               | (99.907)                |
| Bilgi teknolojileri giderleri             | (107.829)               | (92.335)                |
| Aidat giderleri                           | (94.770)                | (109.555)               |
| Seyahat ve ulaşım giderleri               | (76.325)                | (78.812)                |
| Kira giderleri                            | (47.829)                | (113.128)               |
| Ofis giderleri                            | (11.839)                | (18.139)                |
| Diğer                                     | (166.182)               | (174.345)               |
| <b>Toplam niteliklerine göre giderler</b> | <b>(151.875.083)</b>    | <b>(218.413.379)</b>    |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)

|                                                                    | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler:</b>                         |                         |                         |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı geliri                   | 1.641.336               | 3.015.071               |
| Ticari alacaklardan oluşan kur farkı geliri                        | 345.029                 | 730.179                 |
| Kira geliri                                                        | 25.819                  | 11.847                  |
| Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen kazanç (Not 3) (*) | 7.831                   | -                       |
| Diğer                                                              | 369.802                 | 228.633                 |
| <b>Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>                   | <b>2.389.817</b>        | <b>3.985.730</b>        |

(\*) Söz konusu tutar Eco Sun ve Euromec şirketlerinin iktisap edilmesine ilişkindir.

|                                                  | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Esas faaliyetlerden diğer giderler:</b>       |                         |                         |
| Ticari borçlardan oluşan kur farkı gideri        | (3.582.555)             | (6.039.278)             |
| Vadeli alışlardan kaynaklanan vade farkı gideri  | (1.192.241)             | (2.103.115)             |
| Diğer                                            | (472.368)               | (459.328)               |
| <b>Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler</b> | <b>(5.247.164)</b>      | <b>(8.601.721)</b>      |

#### 24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)

|                                                            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Maddi ve maddi olmayan<br>duran varlık satış karları, net  | 6.789                   | 507                     |
| Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer değişimi           | -                       | (996)                   |
| <b>Toplam yatırım faaliyetlerinden (giderler)/gelirler</b> | <b>6.789</b>            | <b>(489)</b>            |

#### 25. Finansman gelirleri/(giderleri)

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Finansman gelirleri:</b>                 |                         |                         |
| Mevduat faiz geliri                         | 3.410.585               | 9.305.762               |
| Mevduatlardan oluşan kur farkı geliri       | 774.728                 | 1.082.655               |
| Türev araçlardan kaynaklanan karlar         | -                       | 41.003                  |
| <b>Toplam finansman gelirleri</b>           | <b>4.185.313</b>        | <b>10.429.420</b>       |
| <b>Finansman giderleri:</b>                 |                         |                         |
| Faiz gideri                                 | (2.370.177)             | (1.765.259)             |
| Türev araçlardan kaynaklanan zararlar       | (506.689)               | (51.232)                |
| Finansal borçlardan oluşan kur farkı gideri | (497.660)               | (4.092.639)             |
| Diğer                                       | (74.381)                | (44.982)                |
| <b>Toplam finansman giderleri</b>           | <b>(3.448.907)</b>      | <b>(5.954.112)</b>      |

Türev araçlardan kaynaklanan kar ve zararlar vadeli döviz işlemleri ve faiz haddi swap işlemlerinden oluşan kazanç ve kayıpları içermektedir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 26. Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)'na ilişkin açıklamalar

| Parasal olmayan kalemler                                                    | 31 Mart 2025       |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Finansal durum tablosu kalemleri</b>                                     | <b>(2.010.656)</b> |
| Finansal yatırımlar                                                         | 18.854             |
| Stoklar                                                                     | 1.707.879          |
| Diğer dönen varlıklar                                                       | 408.285            |
| Uzun vadeli finansal yatırımlar                                             | 2.165.583          |
| Maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları                          | 26.209.962         |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                               | 743.310            |
| Diğer duran varlıklar                                                       | 307.911            |
| Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)                                     | (541.784)          |
| Sermaye düzeltme farkları                                                   | (6.771.791)        |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler | (115.531)          |
| Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler    | (2.512.664)        |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                         | (1.667.766)        |
| Geçmiş yıllar karları                                                       | (21.962.904)       |
| <b>Kar veya zarar tablosu kalemleri</b>                                     | <b>(34.047)</b>    |
| Hasılat                                                                     | (3.607.828)        |
| Satışların maliyeti                                                         | 3.411.205          |
| Araştırma ve geliştirme giderleri                                           | 1.288              |
| Pazarlama giderleri                                                         | 53.047             |
| Genel yönetim giderleri                                                     | 90.659             |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                          | (132.202)          |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                          | 172.606            |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                           | (638)              |
| Finansman gelirleri                                                         | (92.815)           |
| Finansman giderleri                                                         | 70.631             |
| <b>Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)</b>                          | <b>(2.044.703)</b> |

#### 27. Vergi varlık ve yükümlülükleri

|                                      | 31 Mart 2025  | 31 Aralık 2024 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Cari dönem ödenecek kurumlar vergisi | 68.868        | 2.649.440      |
| Peşin ödenen vergiler                | (45.946)      | (1.752.428)    |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü</b>  | <b>22.922</b> | <b>897.012</b> |

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2025 itibarıyla %25’tir (2024: %25). 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.

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 27. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

|                                 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Vergi geliri/(gideri):</b>   |                         |                         |
| Cari dönem vergi gideri         | (135.049)               | (725.654)               |
| Ertelenen vergi geliri/(gideri) | (2.278.216)             | (1.313.940)             |
|                                 | <b>(2.413.265)</b>      | <b>(2.039.594)</b>      |

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibarıyla geçerli vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

|                                                  | Birikmiş geçici farklar |                | Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı |                    |
|--------------------------------------------------|-------------------------|----------------|-----------------------------------------|--------------------|
|                                                  | 31 Mart 2025            | 31 Aralık 2024 | 31 Mart 2025                            | 31 Aralık 2024     |
| Yatırım teşvikleri (*)                           | -                       | -              | 10.569.579                              | 11.195.250         |
| İndirilebilir birikmiş mali zararlar (**)        | (681.251)               | (683.528)      | 170.313                                 | 170.882            |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar           | 113.770.525             | 105.869.426    | (23.860.587)                            | (21.800.103)       |
| Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik primi karşılığı | (1.438.670)             | (1.580.051)    | 359.667                                 | 395.002            |
| Stoklar                                          | (7.866.630)             | (10.817.090)   | 1.966.657                               | 2.704.273          |
| Kullanılmamış izin ücretleri karşılığı           | (308.586)               | (272.363)      | 77.147                                  | 68.092             |
| Ertelenmiş finansal gelirler (giderler), (net)   | (216.888)               | (561.386)      | 54.222                                  | 140.347            |
| Dava karşılıkları                                | (23.268)                | (39.919)       | 5.817                                   | 9.979              |
| Türev araçlar                                    | (1.445.740)             | (1.934.594)    | 361.435                                 | 483.648            |
| Diğer                                            | (3.823.631)             | 473.724        | 955.908                                 | (107.409)          |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı - net</b>            |                         |                | <b>(9.339.842)</b>                      | <b>(6.740.039)</b> |

(\*) Şirket Fuel Oil Dönüşüm Projesi ("RUP") için, 2011 yılı 1. çeyreğinde 14/07/2009 tarihli ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı kapsamında, Büyük Ölçekli Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Bu belge kapsamında yapılan harcamalar %30 oranında devlet katkısından yararlanmakta olup, söz konusu katkı, ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %50 oranında daha az ödenmesi yoluyla sağlanacaktır. 7 Ekim 2013 tarihinde ise Fuel Oil Dönüşüm Projesi ("RUP"), T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından 19 Ekim 2012 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere stratejik yatırım kapsamına alınmıştır. Stratejik Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında yapılan harcamalar %50 oranında devlet katkısından yararlanmakta olup, söz konusu katkı, ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %90 oranında daha az ödenmesi yoluyla sağlanacaktır. Şirket, her iki teşvik belgesi kapsamında kullanılmayan yatırım indirimleri için ilk üç ayda %3,3 değerlendirme oranı ile endeksleme yapmıştır. Şirket, Stratejik Yatırım Teşviki kapsamında, devlet katkısına ilaveten KDV istisnası, KDV iadesi, gümrük vergisi muafiyeti, sigorta primi işveren hissesi desteği ve faiz desteği teşviklerinden yararlanmaktadır.

Şirket iştiraklerinden Körfez'in yaptığı tevsi yatırımları için aldığı iki tane öncelikli, bir tane de bölgesel kapsamlı teşvik belgesi bulunmaktadır. Söz konusu 3 adet teşvik belgeleri kapsamında esas faaliyetlerini sürdürebilmek için lokomotif ve vagon yatırımı yanı sıra teknik makineler için yatırım harcaması gerçekleştirmiştir. Bu belgeler ile şirket, %40 yatırıma katkı oranı, ve % 80 kurumlar vergisi indirimi KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, sigorta primi işveren hissesi desteği ve faiz desteği teşviklerinden yararlanmaktadır.

(\*\*) İndirilebilir mali zararların ertelenmiş vergi etkisi, konsolidasyon kapsamındaki her şirket için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Grup'un 31 Mart 2025 tarihinde gerçekleşen 681.251 bin TL indirilebilir mali zararlarından gelecek 5 yıl içerisinde kullanılmak üzere 170.313 bin TL tutarında ertelenen vergi varlığı oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: İndirilebilir mali zararlar: 683.528 bin TL, ertelenen vergi varlığı: 170.882 bin TL)

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 27. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

##### *Grup'un Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:*

Grup'un yatırım teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 10.569.579 bin TL (31 Aralık 2024: 11.195.250 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 625.671 bin TL tutarında ertelenmiş vergi gideri oluşmuştur.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkân sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 arttırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

|                                                       | 2025               | 2024             |
|-------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>    |                    |                  |
| 1 Ocak                                                | (6.740.039)        | 9.233.951        |
| Gelir tablosu ile ilişkilendirilen                    | (2.278.216)        | (1.313.940)      |
| Özkaynaklar ile ilişkilendirilen:                     |                    |                  |
| - Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları) | (112.655)          | 1.805.541        |
| - İktisaplar (Not 3)                                  | (218.942)          | -                |
| - Yabancı para çevrim farkları                        | 10.010             | -                |
| <b>31 Mart</b>                                        | <b>(9.339.842)</b> | <b>9.725.552</b> |

#### 28. Pay başına kazanç

|                                                                             | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ana ortaklığa ait dönem karı                                                | 97.077                  | 442.408                 |
| Beheri 1 kr. nominal değerli<br>hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi | 192.679.559.800         | 192.679.559.800         |
| <b>Nominal değeri 1 kr. olan<br/>pay başına kazanç (zarar) (kr.)</b>        | <b>0,05</b>             | <b>0,23</b>             |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 29. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gruplara göre sınıflandırılmış olup, bu dipnottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir.

- (1) İş ortaklıkları
- (2) Koç Topluluğu şirketleri
- (3) Ortak, dolaylı ortak

##### a) Mevduatlar:

|                                | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024    |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2) | 1.438.107        | 11.821.855        |
| <b>Toplam</b>                  | <b>1.438.107</b> | <b>11.821.855</b> |

##### b) Ticari alacaklar:

|                                             | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024   |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Opet Petrolcülük A.Ş. (1)                   | 7.612.909        | 8.455.526        |
| THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)       | 749.284          | 685.249          |
| Aygaz A.Ş. (3)                              | 111.189          | 187.813          |
| Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1) | 50.825           | 80.730           |
| Diğer (2)                                   | 156.247          | 365.082          |
| <b>Toplam</b>                               | <b>8.680.454</b> | <b>9.774.400</b> |

Tüpraş'ın, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 2.400.000 bin TL'yi ilişkili taraflardan ticari alacaklardan düşmüştür. (31 Aralık 2024: Yoktur)

##### c) Ticari borçlar:

|                                                               | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024   |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)                     | 287.478          | 324.014          |
| Opet Petrolcülük A.Ş. (1)                                     | 270.162          | 302.224          |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)                         | 126.684          | 139.360          |
| RAM Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2)                      | 123.767          | 50.600           |
| Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)                                 | 54.377           | 88.516           |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)                         | 26.401           | 23.988           |
| KocDigital Çözümler A.Ş. (2)                                  | 22.737           | 23.199           |
| Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (2)                             | 12.667           | 45.288           |
| Moment Eğitim Araştırma Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (2) | 412              | 66.171           |
| Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (2)                    | 7                | 113.021          |
| Diğer (2)                                                     | 112.485          | 155.392          |
| <b>Toplam</b>                                                 | <b>1.037.177</b> | <b>1.331.773</b> |

##### d) Diğer borçlar:

|                                   | 31 Mart 2025     | 31 Aralık 2024 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Enerji Yatırımları A.Ş. (3)       | 6.634.928        | -              |
| Koç Holding A.Ş. (3)              | 911.514          | 449.222        |
| Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. (3) | 37.257           | -              |
| Koç Ailesi Üyeleri (3)            | 30.690           | -              |
| <b>Toplam</b>                     | <b>7.614.389</b> | <b>449.222</b> |

Diğer borçların 7.610.527 bin TL'si ilişkili taraflara olan temettü borçlarından oluşmaktadır.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 29. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

##### e) Verilen sabit kıymet avansları:

|                                                                        | 31 Mart 2025   | 31 Aralık 2024   |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| RMK Marine Gemi Yapım Sanayii ve Deniz Taşımacılığı İşletmesi A.Ş. (2) | 402.050        | 1.213.009        |
| Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)                                          | 135.368        | 23.646           |
| Diğer (2)                                                              | 188            | -                |
| <b>Toplam</b>                                                          | <b>537.606</b> | <b>1.236.655</b> |

##### f) Kiralama işlemlerinden borçlar:

|                                           | 31 Mart 2025   | 31 Aralık 2024 |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)     | 141.227        | 152.518        |
| Koç Ailesi Üyeleri (3)                    | 72.137         | 80.462         |
| Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. (3)         | 11.161         | 4.825          |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2) | 5.527          | 6.083          |
| <b>Toplam</b>                             | <b>230.052</b> | <b>243.888</b> |

##### g) Ürün ve hizmet satışları:

|                                             | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Opet Petrolcülük A.Ş. (1)                   | 23.120.522              | 31.921.987              |
| THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)       | 2.866.311               | 4.331.718               |
| Aygaz A.Ş. (3)                              | 1.020.597               | 741.319                 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)              | 254.162                 | 98.504                  |
| Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (2)  | 171.395                 | 22.907                  |
| Arçelik A.Ş. (2)                            | 156.342                 | 307                     |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)               | 140.490                 | 239.200                 |
| Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1) | 35.506                  | 136.842                 |
| Diğer (2)                                   | 492.350                 | 232.107                 |
| <b>Toplam</b>                               | <b>28.257.675</b>       | <b>37.724.891</b>       |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 29. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

##### h) Mal ve hizmet alımları:

|                                              | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2024 |
|----------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Opet Petrolcülük A.Ş. (1)                    | 760.733                 | 2.189.964                |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)    | 314.260                 | 351.374                  |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)        | 195.669                 | 75.943                   |
| Koç Holding A.Ş. (3) (**)                    | 121.370                 | 116.638                  |
| Aygaz A.Ş. (3)                               | 118.381                 | 196.545                  |
| Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)                | 59.009                  | 41.433                   |
| Arçelik Pazarlama A.Ş. (2)                   | 45.694                  | 2.549                    |
| Setur Servis Turistik A.Ş. (2)               | 39.331                  | 52.109                   |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)        | 37.514                  | 31.110                   |
| Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)  | 32.192                  | 37.122                   |
| THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)        | 28.364                  | 42.213                   |
| Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (2)            | 15.089                  | 14.152                   |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2) (*) | 10.504                  | 53.453                   |
| Diğer (2)                                    | 48.540                  | 61.018                   |
| <b>Toplam</b>                                | <b>1.826.650</b>        | <b>3.265.623</b>         |

(\*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, ödenen ve tahakkuk eden prim tutarlarını da içermektedir.

(\*\*) Nihai ortak Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

##### i) Sabit kıymet alımları:

|                                       | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)         | 86.340                  | 774.983                 |
| KocDigital Çözümler A.Ş. (2)          | 85.161                  | -                       |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2) | 74.355                  | 668.423                 |
| Diğer (2)                             | 2.479                   | 115.526                 |
| <b>Toplam</b>                         | <b>248.335</b>          | <b>1.558.932</b>        |

##### j) Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Tüpraş'ın üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı olan Direktörler olarak belirlenmiştir. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönemde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların toplamı 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücüyle 33.448 bin TL'dir (31 Mart 2024 – 32.834 bin TL).

##### k) Vadeli mevduat faiz gelirleri:

|                                | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2) | 421.782                 | 3.312.821               |
| <b>Toplam</b>                  | <b>421.782</b>          | <b>3.312.821</b>        |

##### l) Yapılan bağışlar:

31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde ilişkili taraflara yapılan toplam nakdi bağış tutarı 49 bin TL'dir (31 Mart 2024 – 666 bin TL).

# TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatları, döviz kurları ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

#### Kredi Riski:

Grup, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Grup yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilat yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Grup'un tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra konsolide bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

| 31 Mart 2025                                                                                | Alacaklar        |                   |                 |                | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Diğer    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------------|------------------|----------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar |                   | Diğer Alacaklar |                |                         |                  |          |
|                                                                                             | İlişkili         | Diğer             | İlişkili        | Diğer          |                         |                  |          |
|                                                                                             | Taraf            | Taraf             | Taraf           | Taraf          |                         |                  |          |
| <b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski</b>                          | <b>8.680.454</b> | <b>35.755.197</b> | <b>123.485</b>  | <b>355.871</b> | <b>46.670.970</b>       | <b>3.927.631</b> | <b>-</b> |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                | <b>4.654.558</b>  | -               | -              | -                       | -                | -        |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | <b>8.680.454</b> | <b>35.114.975</b> | <b>123.485</b>  | <b>355.871</b> | <b>46.670.970</b>       | <b>3.927.631</b> | -        |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | <b>640.222</b>    | -               | -              | -                       | -                | -        |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -                 | -               | -              | -                       | -                | -        |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | <b>7.325</b>      | -               | <b>8.647</b>   | -                       | -                | -        |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | <b>(7.325)</b>    | -               | <b>(8.647)</b> | -                       | -                | -        |
| - 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                                | -                | -                 | -               | -              | -                       | -                | -        |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | -                | -                 | -               | -              | -                       | -                | -        |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 30. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

##### Kredi Riski (Devamı):

| 31 Aralık 2024                                                                              | Alacaklar         |                |                   |                | Bankalardaki | Türev     | Diğer |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|-----------|-------|
|                                                                                             | Ticari Alacaklar  |                | Diğer Alacaklar   |                | Mevduat      | Araçlar   |       |
|                                                                                             | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf | İlişkili<br>Taraf | Diğer<br>Taraf |              |           |       |
| Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski                                 | 9.774.400         | 31.027.782     | -                 | 209.810        | 80.934.206   | 1.669.202 | -     |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                 | -                 | 2.877.526      | -                 | -              | -            | -         | -     |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 9.774.400         | 29.944.026     | -                 | 209.810        | 80.934.206   | 1.669.202 | -     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                 | 1.083.756      | -                 | -              | -            | -         | -     |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                 | -              | -                 | -              | -            | -         | -     |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                 | 8.062          | -                 | 9.525          | -            | -         | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                 | (8.062)        | -                 | (9.525)        | -            | -         | -     |
| - Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                  | -                 | -              | -                 | -              | -            | -         | -     |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                 | -              | -                 | -              | -            | -         | -     |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                 | -              | -                 | -              | -            | -         | -     |
| - Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                  | -                 | -              | -                 | -              | -            | -         | -     |
| D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar                                  | -                 | -              | -                 | -              | -            | -         | -     |

##### Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların vade analizi

| 31 Mart 2025                     | Alacaklar        |                 | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Diğer |
|----------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|------------------|-------|
|                                  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |                         |                  |       |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 600.960          | -               | -                       | -                | -     |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 25.251           | -               | -                       | -                | -     |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 13.251           | -               | -                       | -                | -     |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş  | 760              | -               | -                       | -                | -     |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş   | -                | -               | -                       | -                | -     |
| <b>Toplam</b>                    | <b>640.222</b>   | -               | -                       | -                | -     |

  

| 31 Aralık 2024                   | Alacaklar        |                 | Bankalardaki<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Diğer |
|----------------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|------------------|-------|
|                                  | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar |                         |                  |       |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 749.532          | -               | -                       | -                | -     |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 326.939          | -               | -                       | -                | -     |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 7.276            | -               | -                       | -                | -     |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş  | 9                | -               | -                       | -                | -     |
| Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş   | -                | -               | -                       | -                | -     |
| <b>Toplam</b>                    | <b>1.083.756</b> | -               | -                       | -                | -     |

Grup yukarıda belirtilen finansal varlıkların değer düşüklüğü testleri sırasında tahsil edilmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren etkenlerin varlığını göz önünde bulundurmıştır. Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar için almış olduğu 599.872 bin TL (31 Aralık 2024 – 30.644 bin TL) teminat bulunmaktadır. Grup'un teminatsız alacaklarının önemli bir kısmının düzenli satış yapılan devlet kuruluşlarından olması sebebiyle herhangi bir tahsilat riski öngörülmemektedir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 30. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

##### Kredi Riski (Devamı):

##### *Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların kredi kalitesi*

Grup, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış veya koşulları yeniden görüşülmüş ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin detayları dört grupta incelemektedir. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla söz konusu ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir:

|               | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|---------------|-------------------|-------------------|
| Grup 1        | 453               | -                 |
| Grup 2        | 5.360.791         | 8.200.408         |
| Grup 3        | 38.314.959        | 31.190.766        |
| Grup 4        | 119.226           | 327.252           |
| <b>Toplam</b> | <b>43.795.429</b> | <b>39.718.426</b> |

- Grup 1 - Yeni müşteriler (3 aydan kısa süredir müşteri olanlar)  
Grup 2 - Kamu kurum ve kuruluşları  
Grup 3 - Önceki dönemlerde tahsil gecikmesi yaşanmamış mevcut müşteriler (3 aydan uzun süredir müşteri olanlar)  
Grup 4 - Önceki dönemlerde tahsilat sıkıntısı yaşanmış, ancak gecikmeli olsa da tahsilat yapılmış mevcut müşteriler (Grup 1 ve 2 hariç)

##### Piyasa riski:

Şirket emtia fiyatı, döviz kuru ve faiz haddi risklerini piyasa riskinin en önemli unsurları olarak görmektedir. Döviz kuru ve faiz haddi riskleri portföy ve ürün bazında ayrı ayrı değerlendirilmektedir.

##### *Emtia fiyat riski*

Tüpraş, üretimde kullanmak üzere edindiği ham petrol stokları ile ilgili olarak petrol fiyatlarındaki dalgalanmaların etkilerine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi söz konusu riskin bertaraf edilmesi için elde bulundurduğu stok miktarlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Tüpraş'ın ürün satış fiyatları ise 5015 sayılı Petrol Piyasası Kanununda tanımlandığı üzere "en yakın erişilebilir dünya serbest piyasa oluşumu" olan, Akdeniz ürün fiyatları ve ABD Doları satış kuru takip edilerek belirlenmektedir. Yasal tanım çerçevesinde Akdeniz piyasasındaki petrol ürünleri fiyatlarında oluşan değişiklikler ve ABD Doları kurundaki değişim Şirket yönetimi tarafından günlük olarak değerlendirilmekte ve bu iki faktöre göre oluşturulan yeni fiyat, yürürlükteki satış fiyatlarından anlamlı bir şekilde yukarı ya da aşağı yönde farklılık gösterdiğinde ürün satış fiyatları güncellenmektedir.

Ham petrol fiyatlarındaki değişkenlik net kar ve nakit akımları üzerinde istenmeyen ve beklenmeyen dalgalanmalar yaratabileceğinden bu riski bertaraf etmek amacıyla Şirket tarafından riskten korunma politikası oluşturulmuştur. Bu politika çerçevesinde çeşitli türev enstrümanları kullanılarak kısa ve uzun vadeli hedge işlemleri yapılmaktadır (Not 18).

##### *Ürün Kar Marjı Riski*

Tüpraş, ham petrol fiyatlarındaki dalgalanmaların yanı sıra, ürün fiyatlarındaki değişim sonucu ürün kar marjlarında oluşan dalgalanmaların etkilerine maruz kalmaktadır. Ürün kar marjlarındaki (crack) söz konusu dalgalanmaların etkilerini ortadan kaldırmak için; geçmiş dönemlerde gerçekleşen ürün fiyat seviyeleri, piyasa beklentileri ve öngörülen satış hacimleri dikkate alınarak riskten korunma politikası oluşturulmuştur. Bu politika çerçevesinde, ürün kar marjları çeşitli türev enstrümanlar kullanılarak hedge edilmektedir (Not 18).

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 30. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

##### Piyasa riski (Devamı):

##### *Döviz kuru riski*

Grup, döviz cinsinden yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, bilançoda yer alan döviz cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin analizi ile Grup'un kur riskini bertaraf etmek üzere yaptığı hazine işlemleri, doğal hedge uygulamaları ve benzeri unsurların içerisinde yer aldığı kapsamlı bir risk takip sistemi ile yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un net bilanço yabancı para pozisyonunu ve risk takip sistemi içerisinde yönettiği unsurları özetlemektedir:

|                                                                                               | 31 Mart 2025        |                    | 31 Aralık 2024      |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                               | TL karşılığı        | Dolar karşılığı(*) | TL karşılığı(**)    | Dolar karşılığı(*) |
| Parasal varlıklar                                                                             | 20.751.951          | 549.493            | 30.659.657          | 790.853            |
| Parasal yükümlülükler                                                                         | (86.579.665)        | (2.292.553)        | (111.529.210)       | (2.868.137)        |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>                      | <b>(65.827.714)</b> | <b>(1.743.060)</b> | <b>(80.869.553)</b> | <b>(2.077.284)</b> |
| Parasal olmayan varlıklar                                                                     | 346.241             | 9.168              | 776.478             | 20.029             |
| Bilanço dışı türev araçlar net yabancı para pozisyonu                                         | 2.493.267           | 66.019             | 8.780.829           | 226.498            |
| <b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>                                       | <b>(62.988.206)</b> | <b>(1.667.873)</b> | <b>(71.312.246)</b> | <b>(1.830.757)</b> |
| Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar                                       | 1.931.446           | 51.143             | 352.826             | 9.101              |
| <b>Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu</b>                        | <b>(61.056.760)</b> | <b>(1.616.730)</b> | <b>(70.959.420)</b> | <b>(1.821.656)</b> |
| Doğal hedge kapsamında değerlendirilen stoklar (***)                                          | 65.406.221          | 1.731.899          | 67.323.156          | 1.736.573          |
| <b>Nakit akış riskinden korunma sonrası ve doğal hedge sonrası net yabancı para pozisyonu</b> | <b>4.349.461</b>    | <b>115.169</b>     | <b>(3.636.264)</b>  | <b>(85.083)</b>    |

(\*) Dolar karşılığı tutarlar toplam TL karşılığı pozisyonların bilanço tarihleri itibarıyla dolar kuruna bölünmesiyle bulunmuştur.

(\*\*) Geçmiş yıl TL karşılığı tutarları 2025 satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.

(\*\*\*) Grup, net yabancı para finansal yükümlülüklerden ve ticari borçlardan ötürü ortaya çıkan kur riskini, ürün satış fiyatlarına döviz kuru değişimlerini yansıtmak suretiyle sınırlandırmaktadır. Grup risk yönetimi politikaları gereği stok değerinin ABD Doları cinsinden karşılığını tarihi stok maliyetleri üzerinden takip etmektedir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu toplam ham petrol ve petrol ürünü stokları 65.406.221 bin TL (31 Aralık 2024 – 67.323.156 bin TL)'dir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 30. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

| DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU                                                                                |                                                          |                    |                 |              |                      |                                                             |                    |                 |                |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|--------------|----------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|----------------|----------------------|
| 31 Mart 2025                                                                                           |                                                          |                    |                 |              |                      | 31 Aralık 2024                                              |                    |                 |                |                      |
|                                                                                                        | Türk Lirası<br>Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları         | Avro            | GBP          | Diğer (TL karşılığı) | Türk Lirası<br>Karşılığı<br>(Fonksiyonel<br>para birimi)(*) | ABD Doları         | Avro            | GBP            | Diğer (TL karşılığı) |
| Ticari alacaklar                                                                                       | 3.819.979                                                | 100.825            | 301             | -            | -                    | 1.696.194                                                   | 43.602             | 145             | -              | -                    |
| Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                                               | 16.931.972                                               | 353.719            | 85.296          | 2.088        | -                    | 28.963.463                                                  | 650.496            | 92.176          | 360            | -                    |
| Diğer                                                                                                  | 346.241                                                  | 6.919              | 1.266           | 685          | -                    | 776.478                                                     | 15.529             | 3.666           | 538            | -                    |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                                                 | <b>21.098.192</b>                                        | <b>461.463</b>     | <b>86.863</b>   | <b>2.773</b> | -                    | <b>31.436.135</b>                                           | <b>709.627</b>     | <b>95.987</b>   | <b>898</b>     | -                    |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                                                | <b>21.098.192</b>                                        | <b>461.463</b>     | <b>86.863</b>   | <b>2.773</b> | -                    | <b>31.436.135</b>                                           | <b>709.627</b>     | <b>95.987</b>   | <b>898</b>     | -                    |
| Ticari borçlar                                                                                         | 73.606.320                                               | 1.923.345          | 23.055          | 649          | -                    | 99.557.353                                                  | 2.540.075          | 24.147          | 2.211          | -                    |
| Finansal yükümlülükler                                                                                 | 2.086.794                                                | 49.333             | 4.737           | 633          | -                    | 3.033.314                                                   | 72.436             | 4.876           | 574            | -                    |
| Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                       | 6.242.532                                                | 166.000            | 50              | (586)        | -                    | 5.044.492                                                   | 130.879            | -               | (604)          | -                    |
| Diğer borçlar                                                                                          | 97.130                                                   | -                  | 483             | 1.588        | -                    | 309.509                                                     | 7.481              | -               | 400            | -                    |
| <b>Kısa vadeli yükümlükler</b>                                                                         | <b>82.032.776</b>                                        | <b>2.138.678</b>   | <b>28.325</b>   | <b>2.284</b> | -                    | <b>107.944.668</b>                                          | <b>2.750.871</b>   | <b>29.023</b>   | <b>2.581</b>   | -                    |
| Finansal yükümlülükler                                                                                 | 4.546.889                                                | 94.434             | 22.323          | 1.474        | -                    | 3.584.542                                                   | 65.149             | 24.257          | 1.600          | -                    |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                                       | <b>4.546.889</b>                                         | <b>94.434</b>      | <b>22.323</b>   | <b>1.474</b> | -                    | <b>3.584.542</b>                                            | <b>65.149</b>      | <b>24.257</b>   | <b>1.600</b>   | -                    |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                                            | <b>86.579.665</b>                                        | <b>2.233.112</b>   | <b>50.648</b>   | <b>3.758</b> | -                    | <b>111.529.210</b>                                          | <b>2.816.020</b>   | <b>53.280</b>   | <b>4.181</b>   | -                    |
| <b>Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b> | <b>2.493.267</b>                                         | <b>142.711</b>     | <b>(71.159)</b> | -            | -                    | <b>8.780.829</b>                                            | <b>290.634</b>     | <b>(61.484)</b> | -              | -                    |
| Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı                    | 50.513.581                                               | 1.407.743          | 15.300          | -            | (3.273.409)          | 67.760.591                                                  | 1.747.857          | -               | -              | -                    |
| Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı                    | (48.020.314)                                             | (1.265.032)        | (86.459)        | -            | 3.273.409            | (58.979.762)                                                | (1.457.223)        | (61.484)        | -              | -                    |
| <b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>                                                | <b>(62.988.206)</b>                                      | <b>(1.628.938)</b> | <b>(34.945)</b> | <b>(985)</b> | -                    | <b>(71.312.246)</b>                                         | <b>(1.815.759)</b> | <b>(18.777)</b> | <b>(3.283)</b> | -                    |
| Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar                                                | <b>1.931.446</b>                                         | <b>51.143</b>      | -               | -            | -                    | <b>352.826</b>                                              | <b>9.101</b>       | -               | -              | -                    |
| <b>Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu</b>                                 | <b>(61.056.760)</b>                                      | <b>(1.577.795)</b> | <b>(34.945)</b> | <b>(985)</b> | -                    | <b>(70.959.420)</b>                                         | <b>(1.806.658)</b> | <b>(18.777)</b> | <b>(3.283)</b> | -                    |
| <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>                               | <b>(65.730.584)</b>                                      | <b>(1.778.568)</b> | <b>35.432</b>   | <b>(82)</b>  | -                    | <b>(80.560.045)</b>                                         | <b>(2.114.441)</b> | <b>39.041</b>   | <b>(3.421)</b> | -                    |
| <b>Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri</b>                     | <b>18.221</b>                                            | <b>482</b>         | -               | -            | -                    | <b>(60.812)</b>                                             | <b>(1.569)</b>     | -               | -              | -                    |

(\*) Geçmiş yıl Türk Lirası karşılığı tutarları 2025 satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 30. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal durum tablosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlere baz duyarlılık analizi özetlenmiştir.

| 31 Mart 2025                               |                                 |                                  |                                 |                                  |
|--------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Kar/ (Zarar)                               |                                 |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde: |                                 |                                  |                                 |                                  |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü          | (6.716.869)                     | 6.716.869                        | (237.741)                       | 237.741                          |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)     | 849.410                         | (849.410)                        | -                               | -                                |
| <b>ABD Doları Net Etki</b>                 | <b>(5.867.459)</b>              | <b>5.867.459</b>                 | <b>(237.741)</b>                | <b>237.741</b>                   |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Avro net varlık/yükümlülüğü                | 144.213                         | (144.213)                        | -                               | -                                |
| Avro riskinden korunan kısım (-)           | (289.632)                       | 289.632                          | -                               | -                                |
| <b>Avro Net Etki</b>                       | <b>(145.419)</b>                | <b>145.419</b>                   | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>(6.012.878)</b>              | <b>6.012.878</b>                 | <b>(237.741)</b>                | <b>237.741</b>                   |

| 31 Aralık 2024                             |                                 |                                  |                                 |                                  |
|--------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Kar/ (Zarar)                               |                                 |                                  | Özkaynaklar                     |                                  |
|                                            | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde: |                                 |                                  |                                 |                                  |
| ABD Doları net varlık/yükümlülüğü          | (8.197.226)                     | 8.197.226                        | (244.049)                       | 244.049                          |
| ABD Doları riskinden korunan kısım (-)     | 1.387.596                       | (1.387.596)                      | -                               | -                                |
| <b>ABD Doları Net Etki</b>                 | <b>(6.809.630)</b>              | <b>6.809.630</b>                 | <b>(244.049)</b>                | <b>244.049</b>                   |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:       |                                 |                                  |                                 |                                  |
| Avro net varlık/yükümlülüğü                | 157.879                         | (157.879)                        | -                               | -                                |
| Avro riskinden korunan kısım (-)           | (248.642)                       | 248.642                          | -                               | -                                |
| <b>Avro Net Etki</b>                       | <b>(90.763)</b>                 | <b>90.763</b>                    | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>TOPLAM</b>                              | <b>(6.900.393)</b>              | <b>6.900.393</b>                 | <b>(244.049)</b>                | <b>244.049</b>                   |

Grup, kullanmış olduğu yatırım kredilerini nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında değerlendirmekte ve bu kredilerden oluşan kur farkı gelir/giderini özkaynaklar altında muhasebeleşirmektedir. Döviz kurundaki %10 artış/azalış etkisi aynı yöntemle hesaplanmakta ve hesaplanan kur farkı döviz kuru duyarlılık tablosunda riskten korunan kısım olarak sınıflanmaktadır. Ayrıca vadeli döviz işlemleri ve çapraz kur sabit faiz swap işlemleri ile korunan kur farkı, döviz kuru duyarlılık tablosunda riskten korunan kısım olarak sınıflanmaktadır.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 30. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

##### İhracat ve ithalat bilgileri

|                               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2024 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>İhracat</b>                |                          |                          |
| ABD Doları (Bin TL karşılığı) | 44.283.577               | 51.319.500               |
| <b>Toplam</b>                 | <b>44.283.577</b>        | <b>51.319.500</b>        |
| <b>İthalat</b>                |                          |                          |
| ABD Doları (Bin TL karşılığı) | 157.147.615              | 176.154.208              |
| <b>Toplam</b>                 | <b>157.147.615</b>       | <b>176.154.208</b>       |

##### Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer paydaşlarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

|                                                   | 31 Mart 2025       | 31 Aralık 2024     |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Toplam finansal borçlar (Not 7)                   | 21.074.817         | 20.899.461         |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)           | (32.292.983)       | (66.626.227)       |
| Eksi: Finansal yatırımlar (Not 6)                 | (26)               | (26)               |
| Net finansal borç                                 | (11.218.192)       | (45.726.792)       |
| Özkaynaklar                                       | 286.509.048        | 315.052.811        |
| <b>Yatırılan sermaye</b>                          | <b>275.290.856</b> | <b>269.326.019</b> |
| <b>Net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı</b> | <b>(%4,08)</b>     | <b>(%16,98)</b>    |

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

##### Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 30. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

##### Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu:

Grup, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri: İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, gözlemlenebilir aktif piyasa işlemlerinden elde edilen fiyatlar kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış analizlerine dayalı genel kabul görmüş değerlendirme modellerine göre belirlenir. Değerleme modellerinde kullanılan varsayımlar ve tahminler; referans faiz oranları, kredi marjları, iskonto oranları, tahvil ve hisse senedi fiyatlarını ve beklenen fiyat korelasyonlarını tahmin etmede kullanılan diğer değişkenleri içerir.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikler

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar            | Seviye 1 | Seviye 2   | Seviye 3 |
|----------------------------------------------------------------|----------|------------|----------|
| Türev finansal varlıklar                                       | -        | 3.927.631  | -        |
| Finansal yatırımlar                                            | -        | 26         | -        |
| Arazi ve arsalar                                               | -        | 74.896.033 | -        |
| <b>Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler</b> |          |            |          |
| Türev finansal yükümlülükler                                   | -        | 5.180.075  | -        |

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2024 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar            | Seviye 1 | Seviye 2   | Seviye 3 |
|----------------------------------------------------------------|----------|------------|----------|
| Türev finansal varlıklar                                       | -        | 1.669.202  | -        |
| Finansal yatırımlar                                            | -        | 26         | -        |
| Arazi ve arsalar                                               | -        | 74.478.921 | -        |
| <b>Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler</b> |          |            |          |
| Türev finansal yükümlülükler                                   | -        | 3.616.757  | -        |

## TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 31. Nakit akış tablosuna ek bilgiler

Nakit akış tabloları, konsolide finansal tablolar ile birlikte sunulmuştur. Konsolide nakit akış tablolarında gösterilen “Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler” ile “ Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler” satırlarının detayı aşağıdaki gibidir:

|                                            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:</b> |                         |                         |
| Maliyet gider karşılıkları                 | 1.082.265               | 192.414                 |
| Sürastarya karşılığı                       | 246.986                 | 586.716                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı                  | 98.249                  | 143.280                 |
| İzin karşılığı                             | 86.262                  | 174.131                 |
| EPDK katılma payı karşılığı                | 60.030                  | 445.794                 |
| Kıdeme teşvik primi karşılığı              | 22.047                  | 56.357                  |
| Dava karşılığı                             | (13.294)                | 4.092                   |
| <b>Toplam</b>                              | <b>1.582.545</b>        | <b>1.602.784</b>        |

  

|                                                              | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler:</b> |                         |                         |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı                               | (71.983)                | (226.438)               |
| <b>Toplam</b>                                                | <b>(71.983)</b>         | <b>(226.438)</b>        |

#### 32. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.