

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	8 – 52
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-15
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	16
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17-19
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	19-20
NOT 6 BORÇLANMALAR.....	20-23
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	23
NOT 8 STOKLAR.....	24
NOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	24-25
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	27
NOT 13 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28-29
NOT 14 KARŞILIKLAR.....	29
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	29
NOT 16 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	30
NOT 17 TÜREV ARAÇLAR.....	31-32
NOT 18 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32-33
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	33-35
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	36
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	36
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	37
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER).....	37
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ).....	37
NOT 25 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	38
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	38-40
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	40
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	41-43
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-51
NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	52
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	52

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü einsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	5	117.091.013	92.234.243
Finansal yatırımlar		32	30
Ticari alacaklar	7	55.572.690	46.498.984
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 28	13.234.260	11.139.102
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		42.338.430	35.359.882
Diğer alacaklar	16	689.659	239.103
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	16, 28	145.845	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		543.814	239.103
Türev araçlar	17	682.967	1.842.787
Stoklar	8	62.562.746	75.606.271
Peşin ödenmiş giderler	12	2.480.772	2.220.289
Diğer dönen varlıklar	13	30.912.737	14.145.163
Dönen varlıklar		269.992.616	232.786.870
Finansal yatırımlar		827.399	806.933
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	16.523.824	16.372.786
Maddi duran varlıklar	10	285.544.929	283.673.184
Kullanım hakkı varlıkları		1.011.941	1.127.552
Maddi olmayan duran varlıklar		9.373.450	7.638.506
Şerefiye		3.895	3.895
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	9.369.555	7.634.611
Türev araçlar	17	16.299	59.469
Peşin ödenmiş giderler	12	5.806.507	5.015.928
Ertelenmiş vergi varlığı	26	829.085	1.115.147
Diğer duran varlıklar	13	20.214.391	21.015.779
Duran varlıklar		340.147.825	336.825.284
Toplam varlıklar		610.140.441	569.612.154

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü einsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borçlanmalar	6	1.789.675	4.728.454
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	12.770.716	6.627.899
Ticari borçlar	7	126.008.676	130.297.174
İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 28	1.279.546	1.517.716
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		124.729.130	128.779.458
Çalışanlara sağlanan faydalar			
kapsamında borçlar	15	1.031.376	1.370.147
Diğer borçlar	16	7.124.503	754.903
İlişkili taraflara diğer borçlar	16, 28	33.062	511.943
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.091.441	242.960
Türev araçlar	17	2.300.529	3.560.220
Ertelenmiş gelirler		610.211	471.657
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	107.269	1.022.253
Kısa vadeli karşılıklar	14	4.172.616	2.899.506
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
kısa vadeli karşılıklar		1.701.438	146.797
Diğer kısa vadeli karşılıklar		2.471.178	2.752.709
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	58.192.695	34.868.056
Kısa vadeli yükümlülükler		214.108.266	186.600.269
Uzun vadeli borçlanmalar	6	28.099.968	12.461.092
Uzun vadeli karşılıklar	14	2.245.866	2.087.994
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin			
uzun vadeli karşılıklar		2.245.866	2.087.994
Ertelenmiş gelirler		-	47.910
Türev araçlar	17	411.229	561.509
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	16.802.995	8.796.230
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		16.926	16.637
Uzun vadeli yükümlülükler		47.576.984	23.971.372
Toplam yükümlülükler		261.685.250	210.571.641

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü einsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Özkaynaklar	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenmiş sermaye	19	1.926.796	1.926.796
Sermaye düzeltme farkları	19	46.150.223	46.150.223
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		31.603.988	31.579.238
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		30.755.681	30.755.681
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	10	30.999.351	30.999.351
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(243.670)	(243.670)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden			
kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar		848.307	823.557
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		1.814.397	1.132.167
Yabancı para çevrim farkları		(432.627)	(236.576)
Riskten korunma kazançları (kayıpları)		(546.184)	(1.292.603)
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(546.184)	(1.292.603)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		2.793.208	2.661.346
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	14.309.935	17.694.181
Geçmiş yıllar karları veya (zararları)		225.493.409	232.527.328
Net dönem karı veya (zararı)		21.822.709	22.972.701
Özkaynaklar		348.455.191	359.040.513
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		343.121.457	353.982.634
Kontrol gücü olmayan paylar		5.333.734	5.057.879
Toplam kaynaklar		610.140.441	569.612.154

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

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü einsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Hasılat	20	598.344.047	220.665.829	798.873.597	261.553.019
Satışların maliyeti	20, 21	(540.516.080)	(197.005.687)	(727.791.258)	(236.514.180)
Brüt kar		57.827.967	23.660.142	71.082.339	25.038.839
Genel yönetim giderleri	21	(14.747.908)	(4.787.728)	(16.761.834)	(5.558.152)
Pazarlama giderleri	21	(7.333.669)	(2.441.801)	(9.990.551)	(2.294.142)
Araştırma ve geliştirme giderleri	21	(363.191)	(130.702)	(426.635)	(153.292)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	10.345.842	3.258.969	14.372.144	3.546.186
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22	(15.825.076)	(4.433.403)	(21.213.050)	(5.139.491)
Esas faaliyet karı		29.903.965	15.125.477	37.062.413	15.439.948
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	23	(2.457)	(39.259)	(17.827)	(12.710)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	1.110.383	502.168	1.093.783	649.194
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı		31.011.891	15.588.386	38.138.369	16.076.432
Finansman gelirleri	24	17.997.230	7.172.690	31.370.399	10.617.532
Finansman giderleri	24	(15.211.629)	(5.788.802)	(21.403.788)	(7.350.088)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	25	(2.550.683)	(458.382)	(16.793.424)	(4.064.182)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		31.246.809	16.513.892	31.311.556	15.279.694
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri		(9.240.188)	(4.257.293)	(12.826.316)	(4.810.701)
Dönem vergi (gideri) geliri	26	(1.328.286)	(795.559)	(3.925.330)	(987.193)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	26	(7.911.902)	(3.461.734)	(8.900.986)	(3.823.508)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		22.006.621	12.256.599	18.485.240	10.468.993
Dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		183.912	94.950	393.606	146.645
Ana ortaklık payları		21.822.709	12.161.649	18.091.634	10.322.348
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç					
Nominal değeri 1 kr. olan pay başına kazanç (kr.)	27	11,33	6,31	9,39	5,36

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	24.750	1.371	451.917	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	-	-	602.557	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	24.750	1.371	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi sonrası	9	24.750	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	-	-	(150.640)	-
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	26	-	(150.640)	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	774.173	1.332.374	1.431.194	5.301.435
Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farkları	(195.287)	(154.588)	(764.036)	(215.251)
Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)	(195.287)	(154.588)	(764.036)	(215.251)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	131.862	93.057	33.102	120.762
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	9	131.862	33.102	120.762
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	964.460	1.819.054	2.559.154	7.100.173
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	964.460	1.819.054	2.559.154	7.100.173
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(126.862)	(425.149)	(397.026)	(1.704.249)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	26	(126.862)	(397.026)	(1.704.249)
Diğer kapsamlı gelir	798.923	1.333.745	1.883.111	5.301.435
Toplam kapsamlı gelir	22.805.544	13.590.344	20.368.351	15.770.428
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	275.855	118.637	589.310	203.563
Ana ortaklık payları	22.529.689	13.471.707	19.779.041	15.566.865

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)									
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)					Riskten korunma kazançları (kayıpları)					Birikmiş karlar				
Tanımlanmış														
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları (azalışları)					Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar					Yabancı para çevrim farkları				
Maddi duran varlık yeniden değerleme artışları (azalışları)					Özkaynak yöntemi ile değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar					Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler				
Geçmiş yıllar karları veya zararları					Net dönem karı veya zararları					Ana ortaklığa ait özkaynaklar				
Kontrol gücü olmayan paylar					Özkaynaklar									
Bağımsız denetimden geçmemiş														
1 Ocak 2024	1.926.796	46.149.865	207.873	(777.629)	809.401	650.844	1.397.882	1.819.624	11.592.305	202.766.763	97.024.928	363.568.652	3.943.329	367.511.981
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	6.101.766	90.923.162	(97.024.928)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(61.164.618)	-	-	(61.164.618)	-	(61.164.618)
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18.091.636	18.091.636	393.606	18.485.242
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	451.917	-	(764.036)	1.966.425	33.102	-	-	-	1.687.408	195.704	1.883.112
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	451.917	-	(764.036)	1.966.425	33.102	-	-	18.091.636	19.779.044	589.310	20.368.354
30 Eylül 2024	1.926.796	46.149.865	207.873	(325.712)	809.401	(113.192)	3.364.307	1.852.726	17.694.071	232.525.307	18.091.636	322.183.078	4.532.639	326.715.717
Bağımsız denetimden geçmemiş														
1 Ocak 2025	1.926.796	46.150.223	30.999.351	(243.670)	823.557	(236.576)	(1.292.603)	2.661.346	17.694.181	232.527.328	22.972.701	353.982.634	5.057.879	359.040.513
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	3.327.961	19.644.740	(22.972.701)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.712.207)	(26.678.659)	-	(33.390.866)	-	(33.390.866)
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.822.709	21.822.709	183.912	22.006.621
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	24.750	(196.051)	746.419	131.862	-	-	-	706.980	91.943	798.923
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	24.750	(196.051)	746.419	131.862	-	-	21.822.709	22.529.689	275.855	22.805.544
30 Eylül 2025	1.926.796	46.150.223	30.999.351	(243.670)	848.307	(432.627)	(546.184)	2.793.208	14.309.935	225.493.409	21.822.709	343.121.457	5.333.734	348.455.191

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		49.154.911	26.780.687
Dönem karı (zararı)		22.006.621	18.485.240
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		25.173.216	32.679.671
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	4,10,11	10.448.400	9.595.045
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8, 30	(74.999)	(150.712)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	30	2.391.495	4.830.994
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	(6.396.672)	(20.488.404)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.630.016)	3.915.971
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		4.400.121	6.894.408
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(1.110.383)	(1.093.783)
Pazarlıklı satın alım sonucu kazanç ile ilgili düzeltmeler	3	(8.970)	-
Vergi gideri (geliri) ile ilgili düzeltmeler	26	9.240.188	12.826.316
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	23	247	5.975
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	6, 24	412.342	376.457
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		227.092	286.002
Parasal pozisyon kazançları (kayıpları) ile ilgili düzeltmeler		7.274.371	15.681.402
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		4.816.743	(18.275.625)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(9.117.221)	19.512.190
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.109.813	187.501
Türev varlıklardaki azalış (artış)		1.202.990	(1.559.729)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		13.118.524	(4.336.528)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(4.598.785)	(36.531.007)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		4.511.393	4.379.781
Türev yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(1.409.971)	72.167
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		51.996.580	32.889.286
Vergi iadeleri (ödemeleri)	26	(2.243.270)	(4.434.906)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(598.399)	(1.673.693)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(12.720.833)	(9.366.416)
Alınan temettüler	9	883.458	1.311.932
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.679	52.904
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(12.266.338)	(11.307.107)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(48.529)	-
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit girişleri (çıkışları)	3	(1.293.107)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		4	575.855
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		2.330.991	(20.426.668)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	46.444.257	44.257.123
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(23.294.596)	(37.425.670)
Türev araçlardan nakit girişleri		773.468	671.462
Türev araçlardan nakit çıkışları		(4.335.991)	(4.970.157)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(167.952)	(106.641)
Ödenen temettüler		(24.464.169)	(46.798.984)
Ödenen faiz		(8.033.576)	(6.765.145)
Alınan faiz		15.409.550	30.711.344
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		38.765.069	(3.012.397)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(16.839.759)	(35.998.233)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		3.678.993	2.684.292
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		25.604.303	(36.326.338)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	74.272.550	155.812.998
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	99.876.853	119.486.660

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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, bağlı ve iş 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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Not 19):

	(%)
Enerji Yatırımları A.Ş.	46,40
Koç Holding A.Ş.	6,35
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler	0,48
Halka açık kısım	46,77
	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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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
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 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde 6.242'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2024 – 6.251).

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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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 30 Eylül 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, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 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.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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 "Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)" hesabına kaydedilmiştir (Not 25).

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

30 Eylül 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- 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 – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

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

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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) 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait konsolide finansal tablolar ve 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan ana şirket olan Tüpraş'ın ve Bağlı Ortaklıkları'nın finansal tablolarını kapsamaktadır.
- b) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları'nın oy hakları ve etkin ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Bağlı Ortaklık				
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
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.

(****) Enkar Doğal Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Entek Elektrik Üretimi A.Ş. ile birleşmesi 30 Haziran 2025 tarihinde tescil edilmiştir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıklarının oranları gösterilmiştir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Özkaynaktan pay alma yöntemi kullanılarak değerlendirilen iş ortaklıkları				
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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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

30 Eylül 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, 30 Eylül 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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, 29.187 bin EUR satın alım bedeli ile 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 gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	30 Ocak 2025
Satın alma bedeli – nakit	1.296.065
Transfer edilen toplam satın alma bedeli	1.296.065
Nakit ve nakit benzerleri	2.958
Diğer dönen varlıklar	7.392
Maddi duran varlıklar (Not 10)	456.880
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 11)	1.264.083
Hissedar kredisi	(163.905)
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(12.861)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 26)	(249.512)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.305.035
Grup'un payı	1.305.035
Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen kazanç (Not 22) (*)	(8.970)
Toplam satın alma bedeli	1.296.065

(*) Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen 8.970 bin TL tutarındaki kazanç "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" kalemi altında raporlanmıştır (Not 22).

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 önemli bir katkısı bulunmamaktadır.

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

30 Eylül 2025 itibarıyla, Grup konsolide gelir tablosunda genel yönetim giderlerine dahil edilen satın alma ile ilişkilendirilen maliyetlerin toplamı 26.635 bin TL'dir.

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

Toplam satın alma bedeli – nakit	1.296.065
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(2.958)
Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)	1.293.107

Grup'un bağlı ortaklığı olan Entek ve Enkar şirketlerinin birleşmesi 30 Haziran 2025 tarihinde tescil edilmiştir. Her iki şirketin birleşme öncesi Grup'un bağlı ortaklığı olması nedeniyle birleşme işleminin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 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- 30 Eylül 2025	Rafinaj	Elektrik	Konsolide toplam
Hasılat	590.915.507	7.428.540	598.344.047
Satışların maliyeti	(534.573.681)	(5.942.399)	(540.516.080)
Brüt kar	56.341.826	1.486.141	57.827.967
Faaliyet giderleri	(21.661.864)	(782.904)	(22.444.768)
Diğer faaliyetlerden gelirler	10.221.896	123.946	10.345.842
Diğer faaliyetlerden giderler	(15.674.746)	(150.330)	(15.825.076)
Faaliyet karı	29.227.112	676.853	29.903.965
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	(1.055)	(1.402)	(2.457)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	1.110.383	-	1.110.383
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	30.336.440	675.451	31.011.891
Finansman gelirleri	16.811.548	1.185.682	17.997.230
Finansman giderleri	(14.023.527)	(1.188.102)	(15.211.629)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(2.578.245)	27.562	(2.550.683)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	30.546.216	700.593	31.246.809
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(8.942.898)	(297.290)	(9.240.188)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	21.603.318	403.303	22.006.621

1 Temmuz- 30 Eylül 2025	Rafinaj	Elektrik	Konsolide toplam
Hasılat	218.155.067	2.510.762	220.665.829
Satışların maliyeti	(195.065.931)	(1.939.756)	(197.005.687)
Brüt kar	23.089.136	571.006	23.660.142
Faaliyet giderleri	(7.098.976)	(261.255)	(7.360.231)
Diğer faaliyetlerden gelirler	3.238.172	20.797	3.258.969
Diğer faaliyetlerden giderler	(4.403.715)	(29.688)	(4.433.403)
Faaliyet karı	14.824.617	300.860	15.125.477
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	(37.937)	(1.322)	(39.259)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	502.168	-	502.168
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	15.288.848	299.538	15.588.386
Finansman gelirleri	6.977.746	194.944	7.172.690
Finansman giderleri	(5.580.803)	(207.999)	(5.788.802)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(475.304)	16.922	(458.382)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	16.210.487	303.405	16.513.892
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(4.049.457)	(207.836)	(4.257.293)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	12.161.030	95.569	12.256.599

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

a) Bölümlere göre bilgi analizi (Devamı)

1 Ocak- 30 Eylül 2024	Rafinaj	Elektrik	Konsolide toplam
Hasılat	788.949.319	9.924.278	798.873.597
Satışların maliyeti	(720.034.655)	(7.756.603)	(727.791.258)
Brüt kar	68.914.664	2.167.675	71.082.339
Faaliyet giderleri	(26.349.391)	(829.629)	(27.179.020)
Diğer faaliyetlerden gelirler	14.318.837	53.307	14.372.144
Diğer faaliyetlerden giderler	(21.180.780)	(32.270)	(21.213.050)
Faaliyet karı	35.703.330	1.359.083	37.062.413
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	(5.332)	(12.495)	(17.827)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	1.093.783	-	1.093.783
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	36.791.781	1.346.588	38.138.369
Finansman gelirleri	30.486.794	883.605	31.370.399
Finansman giderleri	(20.526.256)	(877.532)	(21.403.788)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(16.932.764)	139.340	(16.793.424)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	29.819.555	1.492.001	31.311.556
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(12.034.659)	(791.657)	(12.826.316)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	17.784.896	700.344	18.485.240

1 Temmuz- 30 Eylül 2024	Rafinaj	Elektrik	Konsolide toplam
Hasılat	257.939.447	3.613.572	261.553.019
Satışların maliyeti	(233.853.174)	(2.661.006)	(236.514.180)
Brüt kar	24.086.273	952.566	25.038.839
Faaliyet giderleri	(7.748.308)	(257.278)	(8.005.586)
Diğer faaliyetlerden gelirler	3.517.472	28.714	3.546.186
Diğer faaliyetlerden giderler	(5.125.643)	(13.848)	(5.139.491)
Faaliyet karı	14.729.794	710.154	15.439.948
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	(121)	(12.589)	(12.710)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	649.194	-	649.194
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	15.378.867	697.565	16.076.432
Finansman gelirleri	10.303.145	314.387	10.617.532
Finansman giderleri	(7.114.999)	(235.089)	(7.350.088)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(4.044.996)	(19.186)	(4.064.182)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	14.522.017	757.677	15.279.694
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(4.464.875)	(345.826)	(4.810.701)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	10.057.142	411.851	10.468.993

b) Bölüm varlıkları

Bölüm varlıkları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Rafinaj	572.225.248	534.642.888
Elektrik	37.915.193	34.969.266
Toplam	610.140.441	569.612.154

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

c) Amortisman ve itfa payları

Amortisman ve itfa payları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Rafinaj	9.681.090	3.235.709	8.660.401	2.703.505
Elektrik	767.310	251.582	934.644	261.869
Toplam	10.448.400	3.487.291	9.595.045	2.965.374

5. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
Vadesiz mevduat	2.285.466	3.275.325
Vadeli mevduat	97.591.387	70.997.225
Vadesiz bloke mevduat	5.351.920	6.246.882
Vadeli bloke mevduat	813	3.417
Gelir payı (bloke)	11.349.689	10.055.361
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	511.738	1.656.033
Toplam	117.091.013	92.234.243

Şirket tarafından, Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde belirlendiği üzere, müşterilerden alınan gelir payı bankalarda tutulmakta ve Şirket kayıtlarında bloke mevduat olarak değerlendirilmektedir. Gelir payları 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla devlet iç borçlanma senetleri faiz oranları ile vadeli mevduat olarak ve gecelik faizli mevduat olarak değerlendirilmiştir (Not 13). Yurtdışı borsalarda gerçekleştirilen türev işlemleri için 5.351.920 bin TL tutarında vadesiz bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024 – türev işlemleri için 6.194.055 bin TL ve kullanılan yatırım kredisi için 52.827 bin TL). Vadeli elektrik piyasası ve yenilenebilir enerji kaynakları garanti sistemi için 813 bin TL tutarında vadeli bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024 – 3.417 bin TL).

Vadeli mevduat ve diğer hazır değerler

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

30 Eylül 2025

	Etkin faiz oranı (%)	1 aydan kısa	1 - 3 ay arası	Toplam
TL	42,01	30.135.541	-	30.135.541
ABD Doları	4,27	61.113.173	-	61.113.173
Avro	2,42	5.043.523	1.290.254	6.333.777
İngiliz Sterlini	0,01	8.896	-	8.896
Vadeli mevduat		96.301.133	1.290.254	97.591.387

31 Aralık 2024

	Etkin faiz oranı (%)	1 aydan kısa	1 - 3 ay arası	Toplam
TL	49,98	47.604.800	1.693.305	49.298.105
ABD Doları	4,15	18.440.593	-	18.440.593
Avro	3,65	2.271.472	978.351	3.249.823
İngiliz Sterlini	0,01	8.704	-	8.704
Vadeli mevduat		68.325.569	2.671.656	70.997.225

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Nakit ve nakit benzerleri (Devamı)

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

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Hazır değerler	117.091.013	136.662.070
Eksi: Bloke mevduatlar (Gelir payı)	(11.349.689)	(8.783.971)
Eksi: Vadesiz bloke mevduat	(5.351.920)	(6.396.038)
Eksi: Vadeli bloke mevduat	(813)	(2.718)
Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkukları	(511.738)	(1.992.683)
Nakit ve nakit benzeri değerler	99.876.853	119.486.660

6. Borçlanmalar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Kısa vadeli banka kredileri	1.745.565	4.572.139
Kredi faiz tahakkukları	44.110	156.315
Toplam	1.789.675	4.728.454
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	4.587.155	2.080.038
Çıkarılmış tahviller	6.800.000	3.055.857
Kredi faiz tahakkukları	767.369	601.089
Tahvil faiz tahakkukları	506.722	733.355
Kiralama işlemlerinden borçlar	109.470	157.560
Toplam	12.770.716	6.627.899
Uzun vadeli borçlanmalar:		
Uzun vadeli banka kredileri	27.608.649	6.402.874
Çıkarılmış tahviller	-	5.473.383
Kiralama işlemlerinden borçlar	491.319	584.835
Toplam	28.099.968	12.461.092
Toplam borçlanmalar	42.660.359	23.817.445

Tüpraş, 23 Temmuz 2024 tarihinde, 4.000.000 bin TL nominal değerinde, 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 değerinde, 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.

Tüpraş, 15 Mayıs 2025 tarihinde 500.000 bin ABD Doları tutarında ilk 2,5 yılı anapara geri ödemesiz olmak üzere toplam vadesi 5 yıllık, 6 ayda bir faiz ödemeli sürdürülebilirlik bağlantılı sendikasyon kredisi anlaşması imzalamıştır. Kredinin komisyonlar dahil toplam maliyeti SOFR + %2,25 olarak belirlenmiştir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar (Devamı)

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

			30 Eylül 2025
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiyeler	Bin TL
Kısa vadeli borçlanmalar:			
TL krediler (*)	49,34	466.718.165	466.718
ABD doları krediler	5,42	31.240.265	1.278.847
			1.745.565
Faiz tahakkukları			44.110
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			1.789.675
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	49,28	3.609.520.642	3.609.521
TL tahviller	52,58	6.800.000.000	6.800.000
ABD doları krediler	6,69	17.926.253	743.911
Avro krediler	3,56	4.804.401	233.724
TL kiralama borçları	36,46	61.914.000	61.914
Avro kiralama borçları	3,20	252.919	12.304
GBP kiralama borçları	4,55	633.250	35.251
			11.496.625
Faiz tahakkukları			1.274.091
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			12.770.716
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	45,78	93.424.899	93.425
ABD doları krediler	6,44	646.135.765	26.813.600
Avro krediler	3,62	14.422.492	701.624
TL kiralama borçları	36,46	234.592.000	234.592
Avro kiralama borçları	3,20	4.224.725	205.524
GBP kiralama borçları	4,55	919.759	51.203
			28.099.968
Faiz tahakkukları			-
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			28.099.968

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ÖTV ve SGK borçlarının ödenmesinde bankalar tarafından Grup'a 266.718 bin TL tutarında faizsiz kredi sağlanmıştır (31 Aralık 2024 – 232.762 bin TL).

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar (Devamı)

			31 Aralık 2024
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiyeler	Bin TL
Kısa vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	54,14	2.114.211.792	2.114.212
ABD doları krediler	5,34	69.781.309	2.457.928
			4.572.140
Faiz tahakkukları			156.314
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			4.728.454
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	58,34	1.132.073.554	1.132.073
TL tahviller	58,68	3.055.856.948	3.055.857
ABD doları krediler	6,47	21.409.268	754.105
Avro krediler	4,61	5.276.076	193.858
TL kiralama borçları	30,29	110.247.953	110.248
Avro kiralama borçları	3,20	420.024	15.433
GBP kiralama borçları	4,55	720.504	31.878
			5.293.452
Faiz tahakkukları			1.334.447
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			6.627.899
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	58,29	2.612.353.703	2.612.354
TL tahviller	58,68	5.527.754.676	5.527.755
ABD doları krediler	5,86	81.716.506	2.878.325
Avro krediler	4,61	23.346.641	857.823
TL kiralama borçları	27,52	254.227.008	254.227
Avro kiralama borçları	3,23	7.016.015	257.788
GBP kiralama borçları	4,55	1.645.798	72.820
			12.461.092
Faiz tahakkukları			-
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			12.461.092

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	1.916.021	8.790.517
2-3 yıl arası	10.467.176	1.437.390
3-4 yıl arası	7.121.959	535.015
4-5 yıl arası	6.828.979	326.420
5 yıl ve üzeri	1.765.833	1.371.750
Toplam	28.099.968	12.461.092

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar (Devamı)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	23.817.445	63.973.206
Alınan yeni finansal borçlar	46.339.726	44.110.869
Anapara ödemeleri	(23.294.596)	(37.425.670)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan artışlar	104.531	146.254
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(167.952)	(106.641)
Faiz tahakkukları değişimi	(164.993)	1.271.743
Kur farkları değişimi	2.555.169	6.600.263
Parasal kayıp/kazanç	(6.528.971)	(18.076.047)
30 Eylül	42.660.359	60.493.977

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	42.805.323	35.781.229
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28)	13.234.260	11.139.102
Şüpheli ticari alacaklar	7.186	9.188
Diğer ticari alacaklar	14	43
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenen finansman geliri	(466.907)	(421.390)
Eksi: Beklenen kredi zararları	(7.186)	(9.188)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	55.572.690	46.498.984

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 8.700.000 bin TL'yi ticari alacaklardan düşmüştür (31 Aralık 2024: 10.329.161 bin TL).

Beklenen kredi zararlarının 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	9.188	13.535
Dönem içerisindeki artış/(azalış)	(3)	349
Parasal kayıp	(1.999)	(3.572)
30 Eylül	7.186	10.312

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	125.136.732	129.484.486
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	1.279.546	1.517.716
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenen finansman gideri	(407.602)	(705.028)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar (net)	126.008.676	130.297.174

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Stoklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	11.167.995	10.587.670
Yarı mamuller	14.238.701	17.416.556
Mamuller	15.851.899	17.883.019
Ticari mallar	566.103	658.938
Yoldaki mallar (*)	20.222.322	28.541.924
Diğer stoklar	522.760	600.197
Toplam	62.569.780	75.688.304
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(7.034)	(82.033)
Toplam	62.562.746	75.606.271

(*) Yoldaki mallar ağırlıklı olarak hampetrol stoklarından oluşmaktadır.

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
	İştirak oranı (%)	Tutar	Tutar
OPET Petrolcülük A.Ş.	41,67	16.523.824	16.372.786
Toplam		16.523.824	16.372.786

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	16.372.786	15.019.663
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların;		
Cari dönem kar/zararlarındaki pay	1.110.383	1.093.783
Dağıttığı temettü	(1.115.957)	(1.311.653)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	24.750	-
Yabancı para çevrim farkları	131.862	33.102
30 Eylül	16.523.824	14.834.895

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü einsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	48.268.428	39.685.747
Duran varlıklar	48.002.534	45.406.698
Toplam varlıklar	96.270.962	85.092.445
Kısa vadeli yükümlülükler	46.789.099	38.149.039
Uzun vadeli yükümlülükler	9.827.857	7.651.865
Özkaynaklar	39.654.006	39.291.541
Toplam kaynaklar	96.270.962	85.092.445

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Satış gelirleri (net)	330.288.926	136.696.802	354.401.346	116.619.995
Brüt kar	15.331.007	5.692.259	12.712.299	5.130.115
Faaliyet karı	5.975.543	2.721.395	3.129.445	2.447.902
Net dönem karı	2.664.706	1.205.107	2.624.869	1.557.941

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar

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

	1 Ocak 2025	İktisaplar(*)	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkı	30 Eylül 2025
Maliyet:							
Arazi ve arsalar	84.877.671	455.158	-	-	-	32.215	85.365.044
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	76.350.040	-	561.017	-	-	-	76.911.057
Binalar	17.717.790	-	6.324	-	-	-	17.724.114
Makine, tesis ve cihazlar	271.482.843	-	1.254.367	(4.015)	-	(799)	272.732.396
Taşıt araçları	32.560.883	-	1.988.988	-	144.865	-	34.694.736
Döşeme ve demirbaşlar	3.853.309	-	90.685	(23.729)	-	(1.461)	3.918.804
Yapılmakta olan yatırımlar	16.995.512	1.722	7.150.145	-	(144.865)	70.466	24.072.980
Özel maliyetler	489.462	-	1.280	-	-	(72.495)	418.247
Diğer maddi duran varlıklar	816.372	-	9.857	-	-	-	826.229
	505.143.882	456.880	11.062.663	(27.744)	-	27.926	516.663.607
Birikmiş amortisman:							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(46.198.266)	-	(2.014.902)	-	-	-	(48.213.168)
Binalar	(7.468.225)	-	(263.298)	-	-	-	(7.731.523)
Makine, tesis ve cihazlar	(156.292.256)	-	(5.724.925)	2.441	-	1.747	(162.012.993)
Taşıt araçları	(8.841.961)	-	(1.168.802)	-	-	-	(10.010.763)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.167.677)	-	(396.881)	22.561	-	(154)	(2.542.151)
Özel maliyetler	(339.717)	-	(67.825)	-	-	1.384	(406.158)
Diğer maddi duran varlıklar	(162.596)	-	(39.326)	-	-	-	(201.922)
	(221.470.698)	-	(9.675.959)	25.002	-	2.977	(231.118.678)
Net defter değeri	283.673.184						285.544.929

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

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	30 Eylül 2024
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	46.812.325	63.853	-	-	46.876.178
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	71.499.792	195.434	-	-	71.695.226
Binalar	17.143.705	18.509	-	-	17.162.214
Makine, tesis ve cihazlar	266.027.807	124.802	(5.008)	2.233	266.149.834
Taşıt araçları	31.358.029	76.435	(102.552)	-	31.331.912
Döşeme ve demirbaşlar	3.121.230	199.766	(3.384)	3.980	3.321.592
Yapılmakta olan yatırımlar	15.609.724	7.973.243	-	157	23.583.124
Özel maliyetler	487.783	13.895	(18.830)	12.043	494.891
Diğer maddi duran varlıklar	644.363	926	-	-	645.289
	452.704.758	8.666.863	(129.774)	18.413	461.260.260
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(44.109.184)	(1.664.839)	-	-	(45.774.023)
Binalar	(7.170.728)	(236.418)	-	-	(7.407.146)
Makine, tesis ve cihazlar	(149.430.262)	(5.543.336)	2.421	(1.342)	(154.972.519)
Taşıt araçları	(7.341.816)	(1.163.125)	73.780	-	(8.431.161)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.910.515)	(285.498)	668	(1.342)	(2.196.687)
Özel maliyetler	(256.666)	(25.794)	-	(4.159)	(286.619)
Diğer maddi duran varlıklar	(111.858)	(40.695)	-	-	(152.553)
	(210.331.029)	(8.959.705)	76.869	(6.843)	(219.220.708)
Net defter değeri	242.373.729				242.039.552

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman giderleri 277.928 bin TL'dir (30 Eylül 2024: 187.239 bin TL). 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024 – Yoktur).

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 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 çevrim farkları	30 Eylül 2025
Maliyet:						
Haklar ve yazılımlar	2.353.745	-	777.873	(88)	-	3.131.530
Geliştirme giderleri	2.198.341	-	91.421	-	-	2.289.762
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.070.260	1.264.083	3.415	(1.096)	93.850	9.430.512
	12.622.346	1.264.083	872.709	(1.184)	93.850	14.851.804
Birikmiş itfa payları:						
Haklar ve yazılımlar	(1.825.398)	-	(206.866)	-	-	(2.032.265)
Geliştirme giderleri	(1.691.268)	-	(138.101)	-	-	(1.829.369)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.471.069)	-	(149.546)	-	-	(1.620.615)
	(4.987.735)	-	(494.513)	-	-	(5.482.249)
Net defter değeri	7.634.611					9.369.555

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

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
Maliyet:				
Haklar ve yazılımlar	2.113.149	77.139	(64)	2.190.224
Geliştirme giderleri	1.933.524	109.616	-	2.043.140
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8.065.371	3.340	(1.939)	8.066.772
	12.112.044	190.095	(2.003)	12.300.136
Birikmiş itfa payları:				
Haklar ve yazılımlar	(1.561.406)	(199.020)	64	(1.760.362)
Geliştirme giderleri	(1.549.272)	(124.658)	-	(1.673.930)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.299.351)	(124.423)	1.939	(1.421.835)
	(4.410.029)	(448.101)	2.003	(4.856.127)
Net defter değeri	7.702.015			7.444.009

12. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen sigorta ve diğer giderler	1.629.174	1.463.013
Verilen stok sipariş avansları	718.986	749.010
Diğer avanslar	132.612	8.266
Toplam	2.480.772	2.220.289

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara verilen sabit kıymet avansları	4.327.048	3.318.947
İlişkili taraflara verilen maddi duran varlık avansları (Not 28)	732.180	1.409.315
Peşin ödenen diğer giderler	747.279	287.666
Toplam	5.806.507	5.015.928

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tecil edilen Katma Değer Vergisi ("KDV")	22.305.943	8.001.114
Tecil edilen Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV")	5.307.624	1.358.930
Mahsup edilecek vergi ve fonlar	950.676	1.927.648
Yedek parça ve malzeme stokları	605.799	947.039
Gelir tahakkukları	289.147	924.597
Devreden KDV	230.526	156.933
İade alınacak KDV	26.745	44.191
Diğer çeşitli dönen varlıklar	1.196.277	784.711
Toplam	30.912.737	14.145.163

Diğer duran varlıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yedek parça ve malzeme stokları	20.211.634	21.002.710
Diğer	2.757	13.069
Toplam	20.214.391	21.015.779

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Tecil edilen KDV	22.305.943	8.001.114
Ödenecek ÖTV	12.454.818	12.011.976
Gelir payı	11.423.932	10.113.561
Tecil edilen ÖTV	5.307.624	1.358.930
Ödenecek KDV	5.234.558	1.385.018
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	672.740	1.388.466
Vadeli mal-alım satım işlemleri gider tahakkuku (*)	39.291	-
Diğer	753.789	608.991
Toplam	58.192.695	34.868.056

(*) 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla vadeli mal alım-satım işlemleri gider tahakkukları Tüpraş'ın riskten korunma amacı ile yaptığı türev işlemler gider tahakkuklarından oluşmaktadır. Bu gider tahakkukları satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiş olup 7 Ekim 2025 tarihinde tamamı ödenmiştir (31 Aralık 2024 - Yoktur).

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.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (Devamı)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler (Devamı):

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 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan 11.423.932 bin TL (31 Aralık 2024 – 10.113.561 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 11.349.689 bin TL’lik tutar, “Nakit ve Nakit Benzerleri” içerisinde “Gelir payı (bloke)” olarak sınıflandırılmaktadır (31 Aralık 2024 – 10.055.361 bin TL) (Not 5).

14. Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personel prim tahakkukları	1.548.929	75.154
Kıdeme teşvik primi karşılığı	152.509	71.643
Toplam	1.701.438	146.797

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdeme tazminatı karşılığı	1.564.276	1.551.538
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	451.120	358.979
Kıdeme teşvik primi karşılığı	230.470	177.477
Toplam	2.245.866	2.087.994

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sürastarya karşılığı	1.552.158	2.092.759
Maliyet gider karşılıkları	586.456	330.871
EPDK katılma payı (*)	310.890	282.307
Dava karşılığı	21.674	46.772
Toplam	2.471.178	2.752.709

(*) 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.

15. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	649.345	974.039
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	382.031	396.108
Toplam	1.031.376	1.370.147

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sigorta tazminat alacakları	281.920	77.957
Personelden alacaklar	249.729	143.756
İlişkili taraflardan temettü alacakları (Not 28)	145.845	-
Verilen depozito ve teminatlar	12.165	17.390
Şüpheli diğer alacaklar	8.647	10.855
Eksi: Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(8.647)	(10.855)
Toplam	689.659	239.103

Diğer borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara temettü borçları	6.665.600	1.635
Alınan depozito ve teminatlar	425.841	241.325
İlişkili taraflara temettü borçları (Not 28)	33.062	-
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 28)	-	511.943
Toplam	7.124.503	754.903

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Türev araçlar

30 Eylül 2025					31 Aralık 2024			
Rayiç değerler					Rayiç değerler			
	Alım Kontrat Tutarı	Satım Kontrat Tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler	Alım Kontrat Tutarı	Satım Kontrat Tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i>								
Faiz haddi swap işlemleri	2.454.342	2.454.342	29.579	833	952.855	952.855	65.296	-
Vadeli mal alım-satım işlemleri	50.437.679	50.437.679	626.405	1.520.377	57.527.525	57.527.525	1.774.846	3.258.922
<i>Alım satım amaçlı</i>								
Vadeli döviz işlemleri	15.433.131	15.751.208	7.375	214.730	11.004.103	11.213.342	-	69.303
Yabancı para swap işlemleri	4.601.310	4.567.253	19.608	-	1.911.842	1.911.842	2.645	-
Vadeli mal alım-satım işlemleri	20.789.074	20.789.074	-	262.846	5.181.627	5.181.627	-	18.813
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	455.953	743.582	-	301.743	317.674	527.325	-	213.182
Kısa vadeli türev araçlar			682.967	2.300.529			1.842.787	3.560.220
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i>								
Faiz haddi swap işlemleri	6.561.890	6.561.890	16.299	23.571	2.137.818	2.137.818	59.469	-
<i>Alım satım amaçlı</i>								
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	585.781	955.302	-	387.658	836.721	1.388.943	-	561.509
Uzun vadeli türev araçlar			16.299	411.229			59.469	561.509
Toplam türev araçlar			699.266	2.711.758			1.902.256	4.121.729

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli döviz işlemleri, toplam 317.345 bin ABD doları karşılığında 13.487.387 bin TL ve 201.499 bin BAE dirhemi karşılığında 54.552 bin ABD doları satım yükümlülüğü doğuran forward işlemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024 – 249.071 bin ABD doları karşılığında, 30 Eylül 2025 satın alma gücüne getirilmiş 11.004.103 bin TL satım yükümlülüğü doğuran forward işlemlerinden oluşmaktadır).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla faiz haddi swap işlemleri, 181.121 bin ABD Doları ve 1.500.000 bin TL (31 Aralık 2024 – 27.370 bin ABD doları ve 30 Eylül 2025 satın alma gücüne getirilmiş 1.881.450 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çapraz kur sabit faiz swap işlemleri, 25.103 bin ABD Doları (31 Aralık 2024 – 26.129 bin ABD doları) tutarındaki döviz endeksli değişken faizli borçlanmaların toplam 1.698.884 bin TL (31 Aralık 2024 – 30 Eylül 2025 satın alma gücüne getirilmiş 1.916.268 bin TL) tutarındaki ve sabit faizli ödemeler ile takasından oluşan swap işlemlerini içermektedir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Türev araçlar (Devamı)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli mal alım-satım işlemleri, ürün crack marjı sabitleme işlemlerinden ve mal alım-satım işlemlerinden oluşmaktadır. Geleceğe yönelik satışların ürün crack marjını sabitleme işlemleri 2025 yılı 4.çeyrek dönemi için toplam 5.400 bin varil işlem yapılmıştır (31 Aralık 2024 – Yoktur). Mal alım satım işlemleri Grup'un gerçekleşmesi oldukça muhtemel ileri vadeli satışlarındaki ham petrol fiyat değişim riskinden korunmak amacı ile çeşitli vadelerde gerçekleştirdiği 55.552 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.

18. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Orijinal bakiye (*):	TL karşılığı:	Orijinal bakiye (*):	TL karşılığı (**):
Alınan teminatlar:				
Alınan teminat mektupları		13.048.292		12.621.089
- TL Teminat mektupları	6.170.655	6.170.655	5.683.085	5.683.085
- ABD Doları Teminat mektupları	133.867	5.555.266	127.000	5.610.920
- Avro Teminat mektupları	26.211	1.275.104	28.067	1.293.514
- Diğer para cinslerinden teminat mektupları	-	47.267	-	33.570
Teminat senetleri		35.296		-
- ABD Doları Teminat senetleri	851	35.296	-	-
Alınan garanti mektupları		2.074.920		2.246.606
- ABD Doları Garanti mektupları	50.000	2.074.920	50.851	2.246.606
Teminat akreditifleri		13.264.134		9.756.264
- ABD Doları Teminat akreditifleri	319.630	13.264.134	220.827	9.756.264
Doğrudan borçlandırma limitleri		1.313.484		1.744.709
- TL doğrudan borçlandırma limitleri	1.313.484	1.313.484	1.744.709	1.744.709
Toplam alınan teminatlar		29.736.126		26.368.668
Verilen teminatlar:				
Teminat akreditifleri		37.366.395		24.522.593
- ABD Doları Teminat akreditifleri	899.792	37.339.928	555.054	24.522.593
- Diğer para cinslerinden teminat akreditifleri	600	26.467	-	-
Teminat mektupları		13.434.060		18.629.653
- TL Teminat mektupları	12.789.511	12.789.511	17.757.704	17.757.704
- ABD Doları Teminat mektupları	761	31.585	2.837	125.346
- Avro Teminat mektupları	12.600	612.964	16.200	746.603
Gümrüklere verilen teminat mektupları ve kefaletler		8.576.946		3.127.927
- TL Teminat mektupları	8.187.763	8.187.763	2.851.408	2.851.408
- Avro Teminat mektupları	8.000	389.183	6.000	276.519
Teminat Senetleri		219.745		610.993
- TL Teminat senetleri	59.644	59.644	227.114	227.114
- ABD Doları Teminat senetleri	3.858	160.101	8.619	380.792
- Avro Teminat senetleri	-	-	67	3.087
Bankalara verilen kefaletler		145.541		577.977
- ABD Doları Kefaletler	3.507	145.541	13.082	577.977
Garantörlükler		2.039.294		4.553.081
- ABD Doları Garantörlükler	47.800	1.983.623	101.800	4.497.583
- Diğer para cinsinden garantörlükler	1.000	55.671	1.000	55.498
Toplam verilen teminatlar		61.781.981		52.022.224

(*) 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

30 Eylül 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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bankalara verilen kefaletler, Grup'un konsolidasyon kapsamında olan şirketlerinin kullandığı 134.869 bin TL (31 Aralık 2024 – 535.690 bin TL) tutarındaki krediler ve 10.671 bin TL (31 Aralık 2024 – 42.287 bin TL) tutarındaki türev işlemler için verilmiştir.

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	59.597.146	46.891.166
- TL	21.036.918	20.836.226
- ABD Doları	37.531.614	25.028.731
- Avro	1.002.147	1.026.209
- Diğer	26.467	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.184.835	5.131.058
- ABD Doları	2.129.164	5.075.560
- Avro	-	-
- Diğer	55.671	55.498
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	-	-
Toplam	61.781.981	52.022.224

19. Özkaynaklar

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	9.174	0,48	9.174	0,47
Halka açık kısım	901.327	46,77	901.327	46,78
Ödenmiş Sermaye	1.926.796	100,00	1.926.796	100,00
Sermaye düzeltme farkları (*)	46.150.223		46.150.223	
Toplam Sermaye	48.077.019		48.077.019	

(*) 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Özkaynaklar (Devamı)

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	1.926.796	46.150.223	48.077.019
Yasal Yedekler	4.522.834	9.787.101	14.309.935
30 Eylül 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	1.926.796	11.684.521	13.611.317
Yasal Yedekler	9.752.624	13.292.135	23.044.759

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 bin TL olup, işbu sermaye, her birinin nominal değeri 1 kr. olmak üzere 1.000.000.000.000 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 yönetim kurulu üyesi atama hakkı bulunmaktadır. Türk Silahlı Kuvvetleri'nin akaryakıt ihtiyacının karşılanmasını etkileyebilecek herhangi bir kararın alınması, C grubu hissedarın onayına bağlıdır.

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

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 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 14.309.935 bin TL'dir (31 Aralık 2024 – 17.694.181 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 dağıtılabilecektir.

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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Özkaynaklar (Devamı)

Kar payı dağıtımı (Devamı)

30 Eylül 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 taksit ödemeleri, 28 Mart 2025 - 3 Nisan 2025 tarihlerinde yapılmıştır. İkinci taksit ödemeleri ise 30 Eylül 2025 - 2 Ekim 2025 tarihlerinde 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 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	498.960.177	201.177.122	654.969.420	231.327.028
Yurtdışı satışlar	107.009.681	22.664.029	152.290.810	33.554.172
Brüt satışlar	605.969.858	223.841.151	807.260.230	264.881.200
Eksi: Satış iskontoları	(7.488.189)	(3.044.990)	(8.012.633)	(3.046.564)
Eksi: Satıştan iadeler	(137.622)	(130.332)	(374.000)	(281.617)
Net satış gelirleri	598.344.047	220.665.829	798.873.597	261.553.019
Satışların maliyeti	(540.516.080)	(197.005.687)	(727.791.258)	(236.514.180)
Brüt kar	57.827.967	23.660.142	71.082.339	25.038.839

21. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri	496.876.601	183.155.005	680.773.616	224.645.134
Personel giderleri	18.108.448	5.595.138	16.924.199	5.173.930
Enerji giderleri	13.486.148	4.038.882	16.660.197	4.511.988
Amortisman giderleri (Not 10-11)	10.448.400	3.487.291	9.595.045	2.965.374
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	8.160.789	2.899.574	8.219.741	2.701.149
Tamir, bakım ve onarım giderleri	6.479.754	1.827.539	10.229.973	1.173.166
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	3.810.620	1.445.092	6.357.760	1.102.487
Sigorta giderleri	1.462.787	458.536	2.044.681	739.470
Vergi, resim ve harç giderleri	973.352	322.153	867.932	421.550
Dava, takip ve müşavirlik giderleri	498.731	182.083	458.615	184.865
Bağış ve yardımlar	497.659	167.385	655.664	234.189
Reklam giderleri	482.813	261.460	490.178	173.736
Bilgi teknolojileri giderleri	423.463	101.991	359.828	109.036
Aidat giderleri	327.345	100.610	388.010	148.779
Seyahat ve ulaşım giderleri	256.377	89.636	253.708	82.814
Kira giderleri	159.692	59.389	185.247	71.421
Ofis giderleri	42.400	15.341	51.312	15.490
Diğer	465.469	158.813	454.572	65.188
Toplam niteliklerine göre giderler	562.960.848	204.365.918	754.970.278	244.519.766

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı geliri	8.293.286	2.853.676	9.817.547	2.508.197
Ticari alacaklardan oluşan kur farkı geliri	576.874	142.078	3.921.024	929.159
Teşvik gelirleri	157.594	9.964	14.868	9.672
Kira geliri	36.892	6.029	39.524	10.994
Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen kazanç (Not 3) (*)	8.970	-	-	-
Diğer	1.272.226	247.222	579.181	88.164
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.345.842	3.258.969	14.372.144	3.546.186

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Ticari borçlardan oluşan kur farkı gideri	(10.506.465)	(2.902.353)	(13.093.807)	(3.248.859)
Vadeli alışlardan kaynaklanan vade farkı gideri	(4.586.598)	(1.521.444)	(6.155.401)	(1.272.910)
Diğer	(732.013)	(9.606)	(1.963.842)	(617.722)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	(15.825.076)	(4.433.403)	(21.213.050)	(5.139.491)

23. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Maddi ve maddi olmayan durum varlık satış karları, net	(247)	(39.259)	(5.975)	(858)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer değişimi	-	-	(12.130)	(12.130)
Temettü gelirleri	-	-	278	278
Diğer	(2.210)	-	-	-
Toplam yatırım faaliyetlerinden (giderler)/gelirler	(2.457)	(39.259)	(17.827)	(12.710)

24. Finansman gelirleri/(giderleri)

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Finansman gelirleri:				
Mevduat faiz geliri	14.265.255	5.463.359	28.525.292	9.851.890
Mevduatlardan oluşan kur farkı geliri	3.678.993	1.702.643	2.684.292	751.033
Türev araçlardan kaynaklanan karlar	6.053	6.053	160.815	14.609
Diğer	46.929	635	-	-
Toplam finansman gelirleri	17.997.230	7.172.690	31.370.399	10.617.532
Finansman giderleri:				
Faiz gideri	(7.868.583)	(2.722.504)	(8.036.888)	(3.413.559)
Türev araçlardan kaynaklanan zararlar	(4.158.544)	(1.716.295)	(5.996.445)	(2.138.328)
Finansal borçlardan oluşan kur farkı gideri	(2.967.511)	(1.292.040)	(6.976.720)	(1.542.152)
Diğer	(216.991)	(57.963)	(393.735)	(256.049)
Toplam finansman giderleri	(15.211.629)	(5.788.802)	(21.403.788)	(7.350.088)

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(451.452)
Stoklar	4.132.169
Diğer dönen varlıklar	981.864
Uzun vadeli finansal yatırımlar	5.522.311
Maddi duran varlıklar	61.820.349
Maddi olmayan duran varlıklar	1.357.677
Diğer duran varlıklar	747.242
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	(1.533.248)
Sermaye düzeltme farkları	(14.871.750)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/(giderler)	253.573
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/(giderler)	(6.408.359)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(3.802.214)
Geçmiş yıllar karları	(48.651.066)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(2.099.231)
Hasılat	(47.865.320)
Satışların maliyeti	43.751.401
Araştırma ve geliştirme giderleri	25.744
Pazarlama giderleri	772.567
Genel yönetim giderleri	1.183.982
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(858.776)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.265.256
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	(164.789)
Finansman gelirleri	(1.466.616)
Finansman giderleri	1.257.320
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(2.550.683)

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem ödenecek kurumlar vergisi	1.328.286	3.019.355
Peşin ödenen vergiler	(1.221.017)	(1.997.102)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	107.269	1.022.253

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 30 Eylül 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Vergi gideri:				
Cari dönem vergi gideri	(1.328.286)	(795.559)	(3.925.330)	(987.193)
Ertelenen vergi gideri	(7.911.902)	(3.461.734)	(8.900.986)	(3.823.508)
	(9.240.188)	(4.257.293)	(12.826.316)	(4.810.701)

30 Eylül 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	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım teşvikleri (*)	-	-	10.121.608	12.758.331
İndirilebilir birikmiş mali zararlar (**)	(643.201)	(778.962)	160.800	194.740
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	134.463.213	120.650.919	(28.488.653)	(24.843.834)
Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik primi karşılığı	(1.886.291)	(1.800.658)	471.574	450.152
Stoklar ve yedek parçalar	(10.017.554)	(12.327.372)	2.504.389	3.081.844
Kullanılmamış izin ücretleri karşılığı	(392.414)	(310.390)	98.103	77.599
Ertelenmiş finansal gelirler (giderler), (net)	(59.304)	283.640	14.826	(70.909)
Dava karşılıkları	(21.674)	(45.492)	5.418	11.373
Türev araçlar gerçeğe uygun değer farkı	(2.060.539)	(2.204.701)	515.135	551.175
Diğer	5.508.617	(433.784)	(1.377.110)	108.446
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(15.973.910)	(7.681.083)

(*) 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 dokuz ayda %16,60 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 30 Eylül 2025 tarihinde gerçekleşen 643.201 bin TL indirilebilir mali zararlarından gelecek 5 yıl içerisinde kullanılmak üzere 160.800 bin TL tutarında ertelenen vergi varlığı oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: İndirilebilir mali zararlar: 778.962 bin TL, ertelenen vergi varlığı: 194.740 bin TL)

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. 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, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilen gelecekte faydalanacağı 10.121.608 bin TL (31 Aralık 2024: 12.758.331 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 30 Eylül 2025 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 2.636.723 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.

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2025	2024
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		
1 Ocak	(7.681.083)	10.523.109
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(7.911.902)	(8.900.985)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen:		
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	(126.862)	(397.026)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	-	(150.640)
- İktisaplar (Not 3)	(249.512)	-
- Yabancı para çevrim farkları	(4.551)	-
30 Eylül	(15.973.910)	1.074.458

27. Pay başına kazanç

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ana ortaklığa ait dönem karı	21.822.709	12.161.649	18.091.634	10.322.348
Beheri 1 kr. nominal değerli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	192.679.559.800	192.679.559.800	192.679.559.800	192.679.559.800
Nominal değeri 1 kr. olan pay başına kazanç (kr.)	11,33	6,31	9,39	5,36

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. 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:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yapı Kredi Bank Nederland N.V. (2)	8.325.496	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	488.508	13.472.423
Toplam	8.814.004	13.472.423

b) Ticari alacaklar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	11.950.113	9.636.087
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	846.655	780.923
Aygaz A.Ş. (3)	290.452	214.035
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	78.052	92.002
Diğer (2)	68.988	416.055
Toplam	13.234.260	11.139.102

Tüpraş'ın, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 1.700.000 bin TL'yi ilişkili taraflardan ticari alacaklardan düşmüştür (31 Aralık 2024: Yoktur).

c) Ticari borçlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	512.292	344.421
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	247.096	369.253
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	232.206	163
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	70.298	100.875
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	53.285	158.817
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	36.052	27.337
Aygaz A.Ş. (3)	23.442	21.196
Setur Servis Turistik A.Ş. (2)	16.296	35.531
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2)	15.546	57.665
Moment Eğitim Araştırma Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (2)	450	75.410
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (2)	7	128.800
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	-	20.139
Diğer (2)	72.576	178.109
Toplam	1.279.546	1.517.716

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

d) Diğer alacak ve borçlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	145.845	-
Toplam diğer alacaklar	145.845	-

Diğer alacakların tamamı ilişkili taraflardan olan temettü alacaklarından oluşmaktadır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Enerji Yatırımları A.Ş. (3)	32.907	-
Koç Ailesi Üyeleri (3)	155	-
Koç Holding A.Ş. (3)	-	511.943
Toplam diğer borçlar	33.062	511.943

Diğer borçların tamamı ilişkili taraflara olan temettü ve diğer borçlardan oluşmaktadır.

e) Verilen sabit kıymet avansları:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
RMK Marine Gemi Yapım Sanayii ve Deniz Taşımacılığı İşletmesi A.Ş. (2)	651.515	1.382.369
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	80.520	26.946
Diğer (2)	145	-
Toplam	732.180	1.409.315

f) Kiralama işlemlerinden borçlar:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	130.468	173.813
Koç Ailesi Üyeleri (3)	68.948	91.696
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. (3)	9.664	5.499
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	5.527	6.933
Toplam	214.607	277.941

g) Ürün ve hizmet satışları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	103.950.164	45.022.302	116.523.597	40.515.453
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	11.969.473	5.071.029	17.690.220	6.448.308
Aygaz A.Ş. (3)	1.357.878	380.564	2.980.063	1.253.269
Moment Eğitim Araştırma Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (2)	240.792	240.792	58.524	31.917
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	222.539	63.529	490.031	142.550
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (2)	219.411	42	87.837	27.166
Arçelik A.Ş. (2)	185.286	2.885	1.481	713
Diğer (2)	2.335.835	1.468.110	2.336.965	881.158
Toplam	120.481.378	52.249.253	140.168.718	49.300.534

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

h) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	3.344.042	1.913.369	5.350.565	1.376.702
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2) (*)	1.661.075	1.309.892	2.081.239	1.227.614
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	1.275.743	427.391	1.105.130	219.496
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	494.867	111.226	257.905	56.914
Koç Holding A.Ş. (3) (**)	370.738	102.844	364.951	100.430
Aygaz A.Ş. (3)	363.534	115.858	590.660	199.284
Setur Servis Turistik A.Ş. (2)	165.601	55.589	183.827	183.827
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	143.961	53.778	102.643	20.196
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	125.117	40.787	100.120	23.932
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	118.105	20.005	63.489	4.484
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	116.800	47.659	165.333	78.750
Diğer (2)	412.689	109.259	493.248	224.146
Toplam	8.592.272	4.307.657	10.859.110	3.715.775

(*) 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 İç İ Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

i) Sabit kıymet alımları:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	456.955	235.916	364.013	180.926
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	192.136	50.811	456.317	74.114
KocDigital Çözümler A.Ş. (2)	100.389	3.338	24.503	16.463
Diğer (2)	11.396	4.661	2.782	363
Toplam	760.876	294.726	847.615	271.866

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 Grup Direktörleri olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönemde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların toplamı 30 Eylül 2025 tarihindeki alım gücüyle 114.425 bin TL'dir (30 Eylül 2024 – 101.084 bin TL).

k) Vadeli mevduat faiz gelirleri:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	2.309.264	908.253	8.470.735	1.904.605
Toplam	2.309.264	908.253	8.470.735	1.904.605

l) Yapılan bağışlar:

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde ilişkili taraflara yapılan toplam nakdi bağış tutarı 39.834 bin TL'dir (30 Eylül 2024 – 78.587 bin TL).

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. 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 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30 Eylül 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalan azami kredi riski	13.234.260	42.338.430	767.412	689.659	117.091.013	699.266	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	5.213.178	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.234.260	41.316.257	767.412	689.659	117.091.013	699.266	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.022.173	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.186	-	8.647	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.186)	-	(8.647)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kredi Riski (Devamı):

31 Aralık 2024	Alacaklar						
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	11.139.102	35.359.882	-	239.103	92.234.243	1.902.256	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.279.286	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.139.102	34.124.812	-	239.103	92.234.243	1.902.256	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.235.070	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	9.188	-	10.855	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(9.188)	-	(10.855)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in 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

30 Eylül 2025	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.020.831	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	71	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.271	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam	1.022.173	-	-	-	-

31 Aralık 2024	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	854.182	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	372.586	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	8.292	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	10	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam	1.235.070	-	-	-	-

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 998.779 bin TL (31 Aralık 2024 – 34.922 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. 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. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla söz konusu ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Grup 1	453	-
Grup 2	10.358.686	9.345.349
Grup 3	43.991.951	35.545.621
Grup 4	199.424	372.944
Toplam	54.550.514	45.263.914

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 17).

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 17).

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. 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 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un net bilanço yabancı para pozisyonunu ve risk takip sistemi içerisinde yönettiği unsurları özetlemektedir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	TL karşılığı	Dolar karşılığı(*)	TL karşılığı(**)	Dolar karşılığı(*)
Parasal varlıklar	75.910.933	1.829.250	34.940.359	790.853
Parasal yükümlülükler	(148.471.358)	(3.577.761)	(127.100.922)	(2.868.137)
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(72.560.425)	(1.748.511)	(92.160.563)	(2.077.284)
Parasal olmayan varlıklar	789.707	19.030	884.890	20.029
Bilanço dışı türev araçlar net yabancı para pozisyonu	12.152.895	292.852	10.006.809	226.498
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(59.617.823)	(1.436.629)	(81.268.864)	(1.830.757)
Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	73.489	1.771	402.087	9.101
Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu	(59.544.334)	(1.434.858)	(80.866.777)	(1.821.656)
Doğal hedge kapsamında değerlendirilen stoklar (***)	60.617.342	1.460.715	76.722.818	1.736.573
Nakit akış riskinden korunma sonrası ve doğal hedge sonrası net yabancı para pozisyonu	1.073.008	25.857	(4.143.959)	(85.083)

(*) 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. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu toplam ham petrol ve petrol ürünü stokları 60.617.342 bin TL (31 Aralık 2024 – 76.722.818 bin TL)'dir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
30 Eylül 2025						31 Aralık 2024				
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer (TL karşılığı)	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)(*)	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer (TL karşılığı)
Ticari alacaklar	5.121.805	118.658	4.024	-	1.915	1.933.017	43.602	145	-	-
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	70.789.128	1.545.766	136.271	212	1.266	33.007.342	650.496	92.176	360	-
Diğer	789.707	14.827	2.436	1.003	-	884.890	15.529	3.666	538	-
Dönen varlıklar	76.700.640	1.679.251	142.731	1.215	3.181	35.825.249	709.627	95.987	898	-
Toplam varlıklar	76.700.640	1.679.251	142.731	1.215	3.181	35.825.249	709.627	95.987	898	-
Ticari borçlar	112.258.842	2.697.632	19.623	(11.553)	-	113.457.555	2.540.075	24.147	2.211	-
Finansal yükümlülükler	3.919.152	87.361	5.315	633	-	3.456.826	72.436	4.876	574	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	4.089.391	94.207	4.692	(868)	-	5.748.804	130.879	-	(604)	-
Diğer borçlar	337.277	6.890	242	711	-	352.722	7.481	-	400	-
Kısa vadeli yükümlülükler	120.604.662	2.886.090	29.872	(11.077)	-	123.015.907	2.750.871	29.023	2.581	-
Finansal yükümlülükler	27.866.054	646.718	19.745	1.217	-	4.085.016	81.717	30.426	2.006	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	642	-	13	-	-	-	-	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	27.866.696	646.718	19.758	1.217	-	4.085.016	81.717	30.426	2.006	-
Toplam yükümlülükler	148.471.358	3.532.808	49.630	(9.860)	-	127.100.923	2.832.588	59.449	4.587	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu	12.152.895	424.812	(112.567)	-	-	10.006.809	364.543	(77.119)	-	-
Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	78.864.361	1.829.014	14.376	-	2.263.821	77.221.327	2.192.337	-	-	-
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(66.711.466)	(1.404.202)	(126.943)	-	(2.263.821)	(67.214.518)	(1.827.794)	(77.119)	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(59.617.823)	(1.428.745)	(19.465)	11.075	3.181	(81.268.865)	(1.758.419)	(40.581)	(3.689)	-
Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	73.489	1.771	-	-	-	402.087	11.415	-	-	-
Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu	(59.544.334)	(1.426.974)	(19.465)	11.075	3.181	(80.866.778)	(1.747.004)	(40.581)	(3.689)	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(72.223.148)	(1.861.494)	90.907	10.783	3.181	(91.807.842)	(2.131.009)	32.872	(3.827)	-
Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	(207.355)	(4.997)	-	-	-	(69.303)	(1.968)	-	-	-

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal durum tablosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlere baz duyarlılık analizi özetlenmiştir.

	30 Eylül 2025		Özkaynaklar	
	Kar/ (Zarar)			
	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	(7.724.904)	7.724.904	(261.239)	261.239
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	2.105.359	(2.105.359)	-	-
ABD Doları Net Etki	(5.619.545)	5.619.545	(261.239)	261.239
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/yükümlülüğü	442.242	(442.242)	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	(547.612)	547.612	-	-
Avro Net Etki	(105.370)	105.370	-	-
Toplam	(5.724.915)	5.724.915	(261.239)	261.239

	31 Aralık 2024		Özkaynaklar	
	Kar/ (Zarar)			
	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	(9.341.723)	9.341.723	(278.123)	278.123
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.581.333	(1.581.333)	-	-
ABD Doları Net Etki	(7.760.390)	7.760.390	(278.123)	278.123
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/yükümlülüğü	179.922	(179.922)	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	(283.358)	283.358	-	-
Avro Net Etki	(103.436)	103.436	-	-
Toplam	(7.863.826)	7.863.826	(278.123)	278.123

Grup, kullanmış olduğu yatırım kredilerini nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında değerlendirmekte ve bu kredilerden oluşan kur farkı gelir/giderini özkaynaklar altında muhasebeleştirmektedir. 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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

İhracat ve ithalat bilgileri

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
İhracat				
ABD Doları (Bin TL karşılığı)	106.962.734	21.657.388	149.254.155	33.463.496
EUR (Bin TL karşılığı)	-	-	5	5
Toplam	106.962.734	21.657.388	149.254.160	33.463.501
İthalat				
ABD Doları (Bin TL karşılığı)	434.288.129	149.296.892	603.481.784	194.697.461
Toplam	434.288.129	149.296.892	603.481.784	194.697.461

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. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar (Not 6)	42.660.359	23.817.445
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)	(100.388.591)	(75.928.583)
Eksi: Finansal yatırımlar	(32)	(30)
Net finansal borç	(57.728.264)	(52.111.168)
Özkaynaklar	348.455.191	359.040.513
Yatırılan sermaye	290.726.927	306.929.345
Net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı	-%19,86	-%16,98

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.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. 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 30 Eylül 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	699.266	-
Finansal yatırımlar	-	32	-
Arazi ve arsalar	-	85.365.044	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	2.711.758	-

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	-	1.902.256	-
Finansal yatırımlar	-	30	-
Arazi ve arsalar	-	84.877.671	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	4.121.729	-

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30. Nakit akış tablosuna ilişkin 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- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Sürastarya karşılığı	1.041.733	2.457.344
Kıdem tazminatı karşılığı	390.675	284.875
Maliyet gider karşılıkları	312.696	1.343.536
Kıdeme teşvik primi karşılığı	258.765	221.355
EPDK katılma payı karşılığı	217.054	244.721
İzin karşılığı	183.925	269.070
Dava karşılığı	(13.353)	10.093
Toplam	2.391.495	4.830.994

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(74.999)	(150.712)
Toplam	(74.999)	(150.712)

31. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.