

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Türkiye Petrol Rafinerileri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Türkiye Petrol Rafinerileri Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Seçkin Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	5 – 49
NOT 1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	5-6
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-12
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	13
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14-16
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	16-17
NOT 6 BORÇLANMALAR.....	17-20
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	20
NOT 8 STOKLAR.....	21
NOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	21-22
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	23
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	24
NOT 13 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25-26
NOT 14 KARŞILIKLAR.....	26
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	26
NOT 16 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	27
NOT 17 TÜREV ARAÇLAR.....	28-29
NOT 18 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-30
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	30-32
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	33
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	33
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	34
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER).....	34
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ).....	34
NOT 25 PARASAL (KAYIP)/KAZANÇ.....	35
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	35-37
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	37
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	38-40
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	41-48
NOT 30 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN EK BİLGİLER.....	49
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	49

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar		229.193.632	216.536.496
Nakit ve nakit benzerleri	5	90.351.730	85.795.568
Finansal yatırımlar		29	28
Ticari alacaklar	7	53.368.885	43.252.990
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 28	12.106.097	10.361.505
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		41.262.788	32.891.485
Diğer alacaklar	16	553.173	222.412
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	16, 28	145.845	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		407.328	222.412
Türev araçlar	17	1.423.660	1.714.146
Stoklar	8	57.807.387	70.328.359
Peşin ödenmiş giderler	12	2.175.168	2.065.295
Diğer dönen varlıklar	13	23.513.600	13.157.698
Duran varlıklar		316.436.625	313.312.233
Finansal yatırımlar		773.307	750.602
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	14.815.375	15.229.836
Maddi duran varlıklar	10	265.376.996	263.870.566
Kullanım hakkı varlıkları		1.002.381	1.048.840
Maddi olmayan duran varlıklar		8.836.718	7.105.279
Şerefiye		3.624	3.624
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	8.833.094	7.101.655
Türev araçlar	17	11.982	55.317
Peşin ödenmiş giderler	12	4.961.338	4.665.777
Ertelenmiş vergi varlığı	26	785.882	1.037.301
Diğer duran varlıklar	13	19.872.646	19.548.715
Toplam varlıklar		545.630.257	529.848.729
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		187.463.553	173.574.102
Kısa vadeli borçlanmalar	6	2.639.005	4.398.371
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	6.755.538	6.165.220
Ticari borçlar	7	110.085.437	121.201.406
İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 28	644.407	1.411.767
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		109.441.030	119.789.639
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	969.438	1.274.500
Diğer borçlar	16	14.855.018	702.205
İlişkili taraflara diğer borçlar	16, 28	7.610.527	476.205
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		7.244.491	226.000
Türev araçlar	17	4.705.856	3.311.689
Ertelenmiş gelirler		576.319	438.732
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	108.011	950.892
Kısa vadeli karşılıklar	14	3.830.639	2.697.098
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.169.538	136.549
Diğer kısa vadeli karşılıklar		2.661.101	2.560.549
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	42.938.292	32.433.989
Uzun vadeli yükümlülükler		46.678.151	22.297.983
Uzun vadeli borçlanmalar	6	31.975.783	11.591.210
Uzun vadeli karşılıklar	14	2.135.254	1.942.236
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.135.254	1.942.236
Ertelenmiş gelirler		-	44.566
Türev araçlar	17	471.484	522.311
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	12.079.385	8.182.184
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		16.245	15.476
Toplam yükümlülükler		234.141.704	195.872.085
Özkaynaklar		311.488.553	333.976.644
Ödenmiş sermaye	19	1.926.796	1.926.796
Sermaye düzeltme farkları	19	42.794.046	42.794.046
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş			
diğer kapsamlı gelirler (giderler)		29.396.507	29.374.759
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		28.608.693	28.608.693
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	10	28.835.353	28.835.353
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(226.660)	(226.660)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden			
kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar		787.814	766.066
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş			
diğer kapsamlı gelirler (giderler)		470.406	1.053.136
Yabancı para çevrim farkları		(258.633)	(220.061)
Riskten korunma kazançları (kayıpları)		(1.782.623)	(1.202.369)
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(1.782.623)	(1.202.369)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı			
gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		2.511.662	2.475.566
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	13.311.115	16.458.988
Geçmiş yıllar karları veya (zararları)		209.751.941	216.295.093
Net dönem karı veya (zararı)		8.986.698	21.369.026
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		306.637.509	329.271.844
Kontrol gücü olmayan paylar		4.851.044	4.704.800
Toplam kaynaklar		545.630.257	529.848.729

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

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Nisan- 30 Haziran 2024
	Notlar				
Hasılat	20	351.315.503	183.163.609	499.811.923	257.559.608
Satışların maliyeti	20,21	(319.532.662)	(165.336.599)	(456.982.575)	(234.018.039)
Brüt kar (zarar)		31.782.841	17.827.010	42.829.348	23.541.569
Genel yönetim giderleri	21	(9.264.939)	(4.771.893)	(10.421.587)	(5.283.676)
Pazarlama giderleri	21	(4.550.406)	(2.361.140)	(7.159.147)	(3.874.006)
Araştırma ve geliştirme giderleri	21	(216.261)	(96.417)	(254.262)	(108.439)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	6.592.195	4.058.822	10.070.233	5.845.081
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22	(10.596.511)	(5.034.150)	(14.951.514)	(5.833.090)
Esas faaliyet karı (zararı)		13.746.919	9.622.232	20.113.071	14.287.439
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	23	34.233	27.036	(4.760)	(4.242)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	9	565.760	625.184	413.554	766
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)		14.346.912	10.274.452	20.521.865	14.283.963
Finansman gelirleri	24	10.068.965	5.632.240	19.304.175	8.248.262
Finansman giderleri	24	(8.765.094)	(5.109.011)	(13.072.655)	(6.760.881)
Parasal (kayıp)/kazanç	25	(1.946.254)	221.274	(11.840.655)	(3.628.640)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)		13.704.529	11.018.955	14.912.730	12.142.704
Sürdürülen faaliyetler vergi(gideri) geliri		(4.635.079)	(2.076.850)	(7.456.070)	(5.293.958)
Dönem vergi (gideri) geliri	26	(495.542)	(352.381)	(2.733.036)	(1.963.792)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	26	(4.139.537)	(1.724.469)	(4.723.034)	(3.330.166)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)		9.069.450	8.942.105	7.456.660	6.848.746
Diğer kapsamlı gelirler:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		21.748	1.110	420.371	420.371
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		-	-	560.495	560.495
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar		21.748	1.110	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi sonrası	9	21.748	1.110	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		-	-	(140.124)	(140.124)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	26	-	-	(140.124)	(140.124)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(519.238)	(1.172.921)	(3.600.071)	1.831.439
Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farkları		(37.858)	(24.801)	(510.476)	(289.681)
Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)		(37.858)	(24.801)	(510.476)	(289.681)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar		36.096	(168.536)	(81.540)	(264.599)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	9	36.096	(168.536)	(81.540)	(264.599)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)		(794.942)	(1.376.472)	(4.224.025)	3.083.748
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(794.942)	(1.376.472)	(4.224.025)	3.083.748
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		277.466	396.888	1.215.970	(698.029)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	26	277.466	396.888	1.215.970	(698.029)
Diğer kapsamlı gelir (gider)		(497.490)	(1.171.811)	(3.179.700)	2.251.810
Toplam kapsamlı gelir (gider)		8.571.960	7.770.294	4.276.960	9.100.556
Dönem karının (zararının) dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		82.752	58.317	229.722	90.791
Ana ortaklık payları		8.986.698	8.883.788	7.226.938	6.757.955
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		146.244	87.792	358.819	150.165
Ana ortaklık payları		8.425.716	7.682.502	3.918.141	8.950.391
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç					
Nominal değeri 1 kr. olan pay başına kazanç (kr.)	27	4,66	4,61	3,75	3,51

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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)					Birikmiş karlar				
	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak pavyar			Riskten korunma kazançları (kayıpları)		Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılacak pavyar							
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		Yabancı para çevrim farkları	Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)			Kardan ayrılan kısıtlanmış vedekler	Geçmiş yıllar karları veya zararları	Net dönem karı veya zararları	Ana ortakhğa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan pavyar	Özkaynaklar
Sınırlı denetimden geçmiş															
1 Ocak 2024	1.926.796	42.794.046	193.365	(723.352)	752.908	605.417	1.300.314	1.692.619	10.783.190	188.614.145	90.252.828	338.192.276	3.668.094	341.860.370	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	2.824.089	87.428.739	(90.252.828)	-	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.377.603)	-	(28.377.603)	-	-	(28.377.603)
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.226.938	7.226.938	229.722	7.456.660	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	420.371	-	(510.476)	(3.137.152)	(81.540)	-	-	-	(3.308.797)	129.097	(3.179.700)	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	420.371	-	(510.476)	(3.137.152)	(81.540)	-	-	7.226.938	3.918.141	358.819	4.276.960	
30 Haziran 2024	1.926.796	42.794.046	193.365	(302.981)	752.908	94.941	(1.836.838)	1.611.079	13.607.279	247.665.281	7.226.938	313.732.814	4.026.913	317.759.727	
Sınırlı denetimden geçmiş															
1 Ocak 2025	1.926.796	42.794.046	28.835.353	(226.660)	766.066	(220.061)	(1.202.369)	2.475.566	16.458.988	216.295.093	21.369.026	329.271.844	4.704.800	333.976.644	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	3.095.795	18.273.231	(21.369.026)	-	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.243.668)	(24.816.383)	-	(31.060.051)	-	-	(31.060.051)
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.986.698	8.986.698	82.752	9.069.450	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	21.748	(38.572)	(580.254)	36.096	-	-	-	(560.982)	63.492	(497.490)	
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	21.748	(38.572)	(580.254)	36.096	-	-	8.986.698	8.425.716	146.244	8.571.960	
30 Haziran 2025	1.926.796	42.794.046	28.835.353	(226.660)	787.814	(258.633)	(1.782.623)	2.511.662	13.311.115	209.751.941	8.986.698	306.637.509	4.851.044	311.488.553	

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2024
	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		11.363.766	7.292.728
Dönem karı (zararı)		9.069.450	7.456.660
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		12.072.584	13.170.507
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	4, 10, 11	6.475.209	6.166.906
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8, 30	(69.273)	(228.341)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	30	1.926.305	3.112.345
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	(3.400.634)	(13.069.280)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(427.874)	2.863.925
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		674.982	(3.609.710)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	(565.760)	(413.554)
Pazarlıklı satın alma sonucu kazanç ile ilgili düzeltmeler	3	(8.344)	-
Vergi gideri (geliri) ile ilgili düzeltmeler	26	4.635.079	7.456.070
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	23	(36.289)	4.760
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	6, 24	12.523	392.970
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(236.911)	(1.259.633)
Parasal pozisyon kazançları (kayıpları) ile ilgili düzeltmeler		3.093.571	11.754.049
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(7.466.302)	(9.116.321)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(10.222.285)	7.390.485
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(10.882.869)	9.055.123
Türev varlıklardaki azalış (artış)		333.821	2.027.757
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		12.590.245	(12.930.118)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(11.053.394)	(9.406.602)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		10.424.840	(8.648.526)
Türev yükümlülüklerdeki artış (azalış)		1.343.340	3.395.560
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		13.675.732	11.510.846
Vergi iadeleri (ödemeleri)	26	(1.231.611)	(3.312.986)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(1.080.355)	(905.132)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(8.607.696)	(5.193.732)
Alınan temettüler		883.458	1.182.494
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		39.371	41.256
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(8.282.024)	(7.417.943)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(45.667)	-
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışırla ilişkin nakit girişleri (çıkışları)	3	(1.202.839)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		5	1.000.461
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		8.890.330	(24.613.339)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	36.977.391	19.639.235
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(14.859.023)	(27.718.944)
Türev araçlardan nakit girişleri		571.712	468.989
Türev araçlardan nakit çıkışları		(1.764.170)	(2.832.238)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(143.404)	(69.502)
Ödenen temettüler		(15.684.192)	(28.376.420)
Ödenen faiz		(4.616.865)	(4.640.015)
Alınan faiz		8.408.881	18.915.556
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		11.646.400	(22.514.343)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(9.333.934)	(24.449.885)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.838.397	1.798.304
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		4.150.863	(45.165.924)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	69.087.744	144.937.638
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	73.238.607	99.771.714

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 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	0,47
Halka açık kısım	46,78
	100,00

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde 6.208'dir (31 Aralık 2024 – 6.236).

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049	%324

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki bu tabloda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda parasal (kayıp)/kazanç 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 Haziran 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

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

- TMS 21 Değişiklikleri - Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

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

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

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

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Söz konusu standardın Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

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

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

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

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

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

	30 Haziran 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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	1.205.591
Transfer edilen toplam satın alma bedeli	1.205.591
Nakit ve nakit benzerleri	2.752
Diğer dönen varlıklar	6.876
Maddi duran varlıklar (Not 10)	424.986
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 11)	1.175.841
Hissedar kredisi	(152.463)
Ticari borçlar ve diğer borçlar	(11.963)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (Not 26)	(232.094)
Toplam tanımlanabilir net varlıkların gerçeğe uygun değeri	1.213.935
Grup'un payı	1.213.935
Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen kazanç (Not 22) (*)	(8.344)
Toplam satın alma bedeli	1.205.591

(*) Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen 8.344 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 Haziran 2025 itibarıyla, Grup konsolide gelir tablosunda genel yönetim giderlerine dahil edilen satın alma ile ilişkilendirilen maliyetlerin toplamı 24.657 bin TL'dir.

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

Toplam satın alma bedeli – nakit	1.205.591
Nakit ve nakit benzerleri - iktisap edilen	(2.752)
Satın almadan kaynaklanan nakit çıkışı (net)	1.202.839

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025	Rafinaj	Elektrik	Konsolide toplam
Hasılat	346.740.996	4.574.507	351.315.503
Satışların maliyeti	(315.809.412)	(3.723.250)	(319.532.662)
Brüt kar	30.931.584	851.257	31.782.841
Faaliyet giderleri	(13.546.369)	(485.237)	(14.031.606)
Diğer faaliyetlerden gelirler	6.496.246	95.949	6.592.195
Diğer faaliyetlerden giderler	(10.484.290)	(112.221)	(10.596.511)
Faaliyet karı	13.397.171	349.748	13.746.919
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	34.307	(74)	34.233
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	565.760	-	565.760
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	13.997.238	349.674	14.346.912
Finansman gelirleri	9.147.383	921.582	10.068.965
Finansman giderleri	(7.853.404)	(911.690)	(8.765.094)
Parasal (kayıp)/kazanç	(1.956.151)	9.897	(1.946.254)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	13.335.066	369.463	13.704.529
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(4.551.869)	(83.210)	(4.635.079)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	8.783.197	286.253	9.069.450

1 Nisan- 30 Haziran 2025	Rafinaj	Elektrik	Konsolide toplam
Hasılat	180.977.697	2.185.912	183.163.609
Satışların maliyeti	(163.733.299)	(1.603.300)	(165.336.599)
Brüt kar	17.244.398	582.612	17.827.010
Faaliyet giderleri	(6.996.441)	(233.009)	(7.229.450)
Diğer faaliyetlerden gelirler	4.031.233	27.589	4.058.822
Diğer faaliyetlerden giderler	(4.959.958)	(74.192)	(5.034.150)
Faaliyet karı	9.319.232	303.000	9.622.232
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	27.122	(86)	27.036
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	625.184	-	625.184
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	9.971.538	302.914	10.274.452
Finansman gelirleri	5.122.697	509.543	5.632.240
Finansman giderleri	(4.522.284)	(586.727)	(5.109.011)
Parasal (kayıp)/kazanç	157.550	63.724	221.274
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	10.729.501	289.454	11.018.955
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(2.040.409)	(36.441)	(2.076.850)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	8.689.092	253.013	8.942.105

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2024	Rafinaj	Elektrik	Konsolide toplam
Hasılat	493.941.714	5.870.209	499.811.923
Satışların maliyeti	(452.242.659)	(4.739.916)	(456.982.575)
Brüt kar	41.699.055	1.130.293	42.829.348
Faaliyet giderleri	(17.302.596)	(532.400)	(17.834.996)
Diğer faaliyetlerden gelirler	10.047.357	22.876	10.070.233
Diğer faaliyetlerden giderler	(14.934.378)	(17.136)	(14.951.514)
Faaliyet karı	19.509.438	603.633	20.113.071
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	(4.954)	194	(4.760)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	413.554	-	413.554
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	19.918.038	603.827	20.521.865
Finansman gelirleri	18.774.690	529.485	19.304.175
Finansman giderleri	(12.475.055)	(597.600)	(13.072.655)
Parasal (kayıp)/kazanç	(11.988.116)	147.461	(11.840.655)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	14.229.557	683.173	14.912.730
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(7.041.359)	(414.711)	(7.456.070)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	7.188.198	268.462	7.456.660

1 Nisan- 30 Haziran 2024	Rafinaj	Elektrik	Konsolide toplam
Hasılat	254.308.376	3.251.232	257.559.608
Satışların maliyeti	(231.339.313)	(2.678.726)	(234.018.039)
Brüt kar	22.969.063	572.506	23.541.569
Faaliyet giderleri	(8.998.138)	(267.983)	(9.266.121)
Diğer faaliyetlerden gelirler	5.833.577	11.504	5.845.081
Diğer faaliyetlerden giderler	(5.829.390)	(3.700)	(5.833.090)
Faaliyet karı	13.975.112	312.327	14.287.439
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	(5.411)	1.169	(4.242)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	766	-	766
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	13.970.467	313.496	14.283.963
Finansman gelirleri	8.098.362	149.900	8.248.262
Finansman giderleri	(6.622.650)	(138.231)	(6.760.881)
Parasal (kayıp)/kazanç	(3.656.514)	27.874	(3.628.640)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	11.789.665	353.039	12.142.704
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(4.937.338)	(356.620)	(5.293.958)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	6.852.327	(3.581)	6.848.746

b) Bölüm varlıkları

Bölüm varlıkları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Rafinaj	511.664.293	497.320.611
Elektrik	33.965.964	32.528.118
Toplam	545.630.257	529.848.729

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Rafinaj	5.995.480	3.049.953	5.541.092	2.791.825
Elektrik	479.729	241.732	625.814	242.355
Toplam	6.475.209	3.291.685	6.166.906	3.034.180

5. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
Vadesiz mevduat	3.756.647	3.046.683
Vadeli mevduat	69.481.960	66.041.061
Vadesiz bloke mevduat	5.883.534	5.810.800
Vadeli bloke mevduat	831	3.178
Gelir payı (bloke)	9.909.704	9.353.417
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	1.319.054	1.540.429
Toplam	90.351.730	85.795.568

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 Haziran 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 5.883.534 bin TL tutarında vadesiz bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024 – türev işlemleri için 5.761.661 bin TL ve kullanılan yatırım kredisi için 49.139 bin TL). Vadeli elektrik piyasası ve yenilenebilir enerji kaynakları garanti sistemi için 831 bin TL tutarında vadeli bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024 – 3.178 bin TL).

Vadeli mevduat ve diğer hazır değerler

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

30 Haziran 2025				
	Etkin faiz oranı (%)	1 aydan kısa	1 - 3 ay arası	Toplam
TL	49,25	46.030.738	7.200.000	53.230.738
ABD Doları	4,22	11.834.925	-	11.834.925
Avro	2,90	4.237.269	169.257	4.406.526
İngiliz Sterlini	0,01	9.771	-	9.771
Vadeli mevduat		62.112.703	7.369.257	69.481.960

31 Aralık 2024				
	Etkin faiz oranı (%)	1 aydan kısa	1 - 3 ay arası	Toplam
TL	49,98	44.281.611	1.575.099	45.856.710
ABD Doları	4,15	17.153.295	-	17.153.295
Avro	3,65	2.112.905	910.055	3.022.960
İngiliz Sterlini	0,01	8.096	-	8.096
Vadeli mevduat		63.555.907	2.485.154	66.041.061

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. Nakit ve nakit benzerleri (Devamı)

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

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Hazır değerler	90.351.730	118.665.202
Eksi: Bloke mevduatlar (Gelir payı)	(9.909.704)	(8.474.593)
Eksi: Vadesiz bloke mevduat	(5.883.534)	(7.993.192)
Eksi: Vadeli bloke mevduat	(831)	(84.322)
Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkukları	(1.319.054)	(2.341.381)
Nakit ve nakit benzeri değerler	73.238.607	99.771.714

6. Borçlanmalar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Kısa vadeli banka kredileri	2.594.517	4.252.968
Kredi faiz tahakkukları	44.488	145.403
Toplam	2.639.005	4.398.371
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	2.737.071	1.934.835
Çıkarılmış tahviller	2.382.554	2.842.534
Kredi faiz tahakkukları	950.255	559.129
Tahvil faiz tahakkukları	556.087	682.161
Kiralama işlemlerinden borçlar	129.571	146.561
Toplam	6.755.538	6.165.220
Uzun vadeli borçlanmalar:		
Uzun vadeli banka kredileri	27.083.862	5.955.903
Çıkarılmış tahviller	4.417.446	5.091.298
Kiralama işlemlerinden borçlar	474.475	544.009
Toplam	31.975.783	11.591.210
Toplam borçlanmalar	41.370.326	22.154.801

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. Borçlanmalar (Devamı)

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

		30 Haziran 2025	
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiyeler	Bin TL
Kısa vadeli borçlanmalar:			
TL krediler (*)	45,81	1.540.944.286	1.540.944
ABD doları krediler	5,46	26.501.243	1.053.573
			2.594.517
Faiz tahakkukları			44.488
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			2.639.005
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	58,30	1.808.723.064	1.808.723
TL tahviller	63,43	2.382.554.000	2.382.554
ABD doları krediler	6,40	17.715.035	704.038
Avro krediler	3,93	4.818.420	224.310
TL kiralama borçları	34,88	74.527.000	74.527
Avro kiralama borçları	3,20	264.303	12.304
GBP kiralama borçları	4,55	784.108	42.740
			5.249.196
Faiz tahakkukları			1.506.342
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			6.755.538
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	58,30	1.184.247.935	1.184.248
TL tahviller	63,43	4.417.446.000	4.417.446
ABD doları krediler	6,40	631.808.556	25.144.589
Avro krediler	3,93	16.218.752	755.025
TL kiralama borçları	34,88	212.643.000	212.643
Avro kiralama borçları	3,20	4.414.877	205.524
GBP kiralama borçları	4,55	1.033.026	56.308
			31.975.783
Faiz tahakkukları			-
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			31.975.783

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, ÖTV ve SGK borçlarının ödenmesinde bankalar tarafından Grup'a 340.944 bin TL tutarında faizsiz kredi sağlanmıştır (31 Aralık 2024 – 216.513 bin TL).

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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	1.966.623.189	1.966.623
ABD doları krediler	5,34	64.910.025	2.286.345
			4.252.968
Faiz tahakkukları			145.403
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			4.398.371
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	58,34	1.053.045.920	1.053.046
TL tahviller	58,68	2.842.534.111	2.842.534
ABD doları krediler	6,47	19.914.733	701.463
Avro krediler	4,61	4.907.765	180.326
TL kiralama borçları	30,29	102.551.779	102.552
Avro kiralama borçları	3,20	390.703	14.356
GBP kiralama borçları	4,55	670.207	29.653
			4.923.930
Faiz tahakkukları			1.241.290
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			6.165.220
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	58,29	2.480.567.712	2.480.568
TL tahviller	58,68	5.091.297.946	5.091.298
ABD doları krediler	5,86	76.012.052	2.677.395
Avro krediler	4,61	21.716.862	797.940
TL kiralama borçları	27,52	236.479.964	236.480
Avro kiralama borçları	3,23	6.526.242	239.793
GBP kiralama borçları	4,55	1.530.909	67.736
			11.591.210
Faiz tahakkukları			-
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			11.591.210

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	6.556.929	8.176.870
2-3 yıl arası	9.429.821	1.337.049
3-4 yıl arası	7.357.448	497.667
4-5 yıl arası	7.599.440	303.634
5 yıl ve üzeri	1.032.145	1.275.990
Toplam	31.975.783	11.591.210

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. Borçlanmalar (Devamı)

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

	2025	2024
1 Ocak	22.154.801	59.508.035
Alınan yeni finansal borçlar	36.912.060	19.564.403
Anapara ödemeleri	(14.859.023)	(27.718.944)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan artışlar	65.331	74.832
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(143.404)	(69.502)
Faiz tahakkukları değişimi	170.007	(339.425)
Kur farkları değişimi	1.545.997	4.662.229
Parasal (kayıp)/kazanç	(4.475.443)	(11.382.768)
30 Haziran	41.370.326	44.298.860

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	41.762.506	33.283.418
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28)	12.106.097	10.361.505
Şüpheli ticari alacaklar	7.183	8.546
Diğer ticari alacaklar	8	40
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenen finansman geliri	(499.726)	(391.973)
Eksi: Beklenen kredi zararları	(7.183)	(8.546)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	53.368.885	43.252.990

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 5.800.000 bin TL'yi ticari alaklardan düşmüştür (31 Aralık 2024: 9.608.104 bin TL).

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

	2025	2024
1 Ocak	8.546	12.591
Parasal (kayıp)/kazanç	(1.363)	(2.497)
30 Haziran	7.183	10.094

Kısa vadeli ticari borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	110.171.380	120.445.451
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	644.407	1.411.767
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenen finansman gideri	(730.350)	(655.812)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar (net)	110.085.437	121.201.406

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

8. Stoklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	10.238.423	9.848.568
Yarı mamuller	14.171.020	16.200.744
Mamuller	15.273.031	16.634.644
Ticari mallar	726.088	612.939
Yoldaki mallar (*)	16.865.133	26.549.473
Diğer stoklar	540.726	558.298
Toplam	57.814.421	70.404.666
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(7.034)	(76.307)
Toplam	57.807.387	70.328.359

(*) Yoldaki mallar ağırlıklı olarak hampetrol stoklarından oluşmaktadır.

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

		30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
	İştirak oranı (%)	Tutar	Tutar
OPET Petrolcülük A.Ş.	41,67	14.815.375	15.229.836
		14.815.375	15.229.836

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

	2025	2024
1 Ocak	15.229.836	13.971.327
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların;		
Cari dönem kar/zararlarındaki pay	565.760	413.554
Dağıttığı temettü	(1.038.065)	(1.182.494)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	21.748	-
Yabancı para çevrim farkları	36.096	(81.540)
30 Haziran	14.815.375	13.120.847

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	42.828.671	36.915.370
Duran varlıklar	43.328.941	42.236.953
Toplam varlıklar	86.157.612	79.152.323
Kısa vadeli yükümlülükler	41.803.689	35.485.936
Uzun vadeli yükümlülükler	8.799.867	7.117.705
Özkaynaklar	35.554.056	36.548.682
Toplam kaynaklar	86.157.612	79.152.323

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Satış gelirleri (net)	180.078.996	95.524.812	221.182.585	116.388.231
Brüt kar	8.965.944	4.946.039	7.052.896	3.674.154
Faaliyet karı	3.027.002	2.006.349	633.966	(318.605)
Net dönem karı	1.357.716	1.500.324	992.451	1.838

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 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 Haziran 2025
Maliyet:							
Arazi ve arsalar	78.952.542	423.384	-	-	-	44.272	79.420.198
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	71.020.207	-	460.559	-	-	-	71.480.766
Binalar	16.480.949	-	2.154	-	-	-	16.483.103
Makine, tesis ve cihazlar	252.531.206	-	51.527	(3.611)	-	(4.179)	252.574.943
Taşıt araçları	30.287.879	-	1.789.370	-	134.751	-	32.212.000
Döşeme ve demirbaşlar	3.584.317	-	38.982	(9.530)	-	(813)	3.612.956
Yapılmakta olan yatırımlar	15.809.092	1.602	4.681.550	-	(134.751)	738	20.358.231
Özel maliyetler	455.293	-	150	-	-	1.551	456.994
Diğer maddi duran varlıklar	759.383	-	9.219	-	-	-	768.602
	469.880.868	424.986	7.033.511	(13.141)	-	41.569	477.367.793
Birikmiş amortisman:							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(42.973.264)	-	(1.247.650)	-	-	-	(44.220.914)
Binalar	(6.946.884)	-	(164.225)	-	-	-	(7.111.109)
Makine, tesis ve cihazlar	(145.381.828)	-	(3.543.924)	2.142	-	1.058	(148.922.552)
Taşıt araçları	(8.224.722)	-	(721.628)	-	-	-	(8.946.350)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.016.356)	-	(250.429)	9.100	-	(243)	(2.257.928)
Özel maliyetler	(316.002)	-	(42.177)	-	-	502	(357.677)
Diğer maddi duran varlıklar	(151.246)	-	(23.021)	-	-	-	(174.267)
	(206.010.302)	-	(5.993.054)	11.242	-	1.317	(211.990.797)
Net defter değeri	263.870.566						265.376.996

(*) 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 Haziran 2024
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	43.544.942	-	-	-	43.544.942
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	66.509.284	5.289	-	-	66.514.573
Binalar	15.947.117	-	-	-	15.947.117
Makine, tesis ve cihazlar	247.459.725	29.726	(4.887)	-	247.484.564
Taşıt araçları	29.169.317	72.587	(94.834)	-	29.147.070
Döşeme ve demirbaşlar	2.903.375	54.022	(3.130)	-	2.954.267
Yapılmakta olan yatırımlar	14.520.204	5.098.783	-	-	19.618.987
Özel maliyetler	453.738	4.060	(4.007)	-	453.791
Diğer maddi duran varlıklar	599.388	-	-	-	599.388
	421.107.090	5.264.467	(106.858)	-	426.264.699
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(41.030.472)	(1.043.314)	-	-	(42.073.786)
Binalar	(6.670.229)	(145.406)	-	-	(6.815.635)
Makine, tesis ve cihazlar	(139.000.401)	(3.555.033)	2.443	1.789	(142.551.202)
Taşıt araçları	(6.829.375)	(796.723)	68.658	-	(7.557.440)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.777.165)	(168.430)	646	1.494	(1.943.455)
Özel maliyetler	(238.752)	(32.267)	-	4.829	(266.190)
Diğer maddi duran varlıklar	(104.050)	(26.371)	-	-	(130.421)
	(195.650.444)	(5.767.544)	71.747	8.112	(201.338.129)
Net defter değeri	225.456.646				224.926.570

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman giderleri 183.471 bin TL'dir (30 Haziran 2024: 134.114 bin TL).

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. Maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 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 Haziran 2025
Maliyet:						
Haklar ve yazılımlar	2.189.437	-	661.457	(88)	-	2.850.806
Geliştirme giderleri	2.044.877	-	68.279	-	-	2.113.156
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.506.893	1.175.841	2.778	(1.095)	122.951	8.807.368
	11.741.207	1.175.841	732.514	(1.183)	122.951	13.771.330
Birikmiş itfa payları:						
Haklar ve yazılımlar	(1.697.971)	-	(114.032)	-	-	(1.812.003)
Geliştirme giderleri	(1.573.204)	-	(87.682)	-	-	(1.660.886)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.368.377)	-	(96.970)	-	-	(1.465.347)
	(4.639.552)	-	(298.684)	-	-	(4.938.236)
Net defter değeri	7.101.655					8.833.094

(*) 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 Haziran 2024
Maliyet:				
Haklar ve yazılımlar	1.965.658	1.681	(1.207)	1.966.132
Geliştirme giderleri	1.798.569	61.948	-	1.860.517
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	7.502.427	1.479	(6.832)	7.497.074
	11.266.654	65.108	(8.039)	11.323.723
Birikmiş itfa payları:				
Haklar ve yazılımlar	(1.452.423)	(132.185)	58	(1.584.550)
Geliştirme giderleri	(1.441.136)	(64.043)	-	(1.505.179)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.208.660)	(69.021)	1.837	(1.275.844)
	(4.102.219)	(265.249)	1.895	(4.365.573)
Net defter değeri	7.164.435			6.958.150

12. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen sigorta ve diğer giderler	1.580.926	1.360.883
Verilen sipariş avansları	594.242	696.723
İlişkili olmayan taraflara verilen sabit kıymet avansları	-	7.689
Toplam	2.175.168	2.065.295

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara verilen maddi duran varlık avansları (Not 28)	3.241.076	1.310.934
İlişkili olmayan taraflara verilen sabit kıymet avansları	1.673.151	3.087.258
Peşin ödenen diğer giderler	47.111	267.585
Toplam	4.961.338	4.665.777

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Tecil edilen Katma Değer Vergisi ("KDV")	15.488.287	7.442.574
Tecil edilen Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV")	3.364.183	1.264.066
İade alınacak KDV	1.602.188	41.107
Mahsup edilecek vergi ve fonlar	1.491.370	1.793.083
Yedek parça ve malzeme stokları	595.099	880.928
Gelir tahakkukları	267.635	860.053
Devreden KDV	210.431	145.978
Diğer çeşitli dönen varlıklar	494.407	729.909
Toplam	23.513.600	13.157.698

Diğer duran varlıklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yedek parça ve malzeme stokları	19.870.458	19.536.559
Diğer	2.188	12.156
Toplam	19.872.646	19.548.715

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Tecil edilen KDV	15.488.287	7.442.574
Ödenecek ÖTV	10.591.523	11.173.445
Gelir payı	9.984.519	9.407.555
Tecil edilen ÖTV	3.364.183	1.264.066
Ödenecek KDV	1.827.822	1.288.333
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	520.164	1.291.540
Diğer	1.161.794	566.476
Toplam	42.938.292	32.433.989

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan 9.984.519 bin TL (31 Aralık 2024 – 9.407.555 bin TL) tutarında gelir payları kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin “Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler” içerisinde muhasebeleştirilmektedir. Hesaplanan Gelir Payı’na ilişkin olarak bankalarda bloke devlet iç borçlanma faiz oranları ile vadeli mevduat ve gecelik faizli mevduat olarak değerlendirilen 9.909.704 bin TL’lik tutar, “Nakit ve Nakit Benzerleri” içerisinde “Gelir payı (bloke)” olarak sınıflandırılmaktadır (31 Aralık 2024 – 9.353.417 bin TL) (Not 5)

14. Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personel prim tahakkukları	1.057.716	69.907
Kıdeme teşvik primi karşılığı	111.822	66.642
Toplam	1.169.538	136.549

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdeme tazminatı karşılığı	1.525.371	1.443.228
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	424.963	333.920
Kıdeme teşvik primi karşılığı	184.920	165.088
Toplam	2.135.254	1.942.236

Diğer kısa vadeli karşılıklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sürastarya karşılığı	1.532.680	1.946.668
Maliyet gider karşılıkları	867.737	307.775
EPDK katılma payı (*)	237.645	262.599
Dava karşılığı	23.039	43.507
Toplam	2.661.101	2.560.549

(*) 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	591.285	906.044
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	378.153	368.456
Toplam	969.438	1.274.500

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

16. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sigorta tazminat alacakları	267.110	72.514
İlişkili taraflardan temettü alacakları (Not 28)	145.845	-
Personelden alacaklar	126.157	133.721
Verilen depozito ve teminatlar	14.061	16.177
Şüpheli diğer alacaklar	8.647	10.097
Eksi: Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(8.647)	(10.097)
Toplam	553.173	222.412

Diğer borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara temettü borçları (Not 28)	7.610.527	-
İlişkili olmayan taraflara temettü borçları	6.691.057	1.521
Alınan depozito ve teminatlar	553.434	224.479
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 28)	-	476.205
Toplam	14.855.018	702.205

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. Türev araçlar

	30 Haziran 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	2.086.806	2.086.806	50.384	3.940	886.339	886.339	60.738	-
Vadeli mal alım-satım işlemleri	40.968.299	40.968.299	1.180.564	3.604.498	53.511.652	53.511.652	1.650.948	3.031.424
<i>Alım satım amaçlı</i>								
Vadeli döviz işlemleri	47.346.154	48.566.871	23.947	720.637	10.235.930	10.430.562	-	64.465
Yabancı para swap işlemleri	102.405	102.388	-	817	1.778.380	1.778.380	2.460	-
Vadeli mal alım-satım işlemleri	10.090.312	10.090.312	168.765	75.416	4.819.909	4.819.909	-	17.500
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	407.752	696.935	-	300.548	295.498	490.514	-	198.300
Kısa vadeli türev araçlar			1.423.660	4.705.856			1.714.146	3.311.689
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i>								
Faiz haddi swap işlemleri	4.188.363	4.188.363	11.982	23.946	1.988.581	1.988.581	55.317	-
<i>Alım satım amaçlı</i>								
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	607.189	1.037.790	-	447.538	778.311	1.291.984	-	522.311
Uzun vadeli türev araçlar			11.982	471.484			55.317	522.311
Toplam türev araçlar			1.435.642	5.177.340			1.769.463	3.834.000

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadeli döviz işlemleri, toplam 1.139.168 bin ABD doları karşılığında 46.493.987 bin TL ve 192.631 bin BAE dirhemi karşılığında 52.158 bin ABD doları satım yükümlülüğü doğuran forward işlemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024 – 249.071 bin ABD doları karşılığında, 30 Haziran 2025 satın alma gücüne getirilmiş 10.235.930 bin TL satım yükümlülüğü doğuran forward işlemlerinden oluşmaktadır).

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla faiz haddi swap işlemleri, 120.153 bin ABD Doları ve 1.500.000 bin TL (31 Aralık 2024 – 27.370 bin ABD doları ve 30 Haziran 2025 satın alma gücüne getirilmiş 1.750.110 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çapraz kur sabit faiz swap işlemleri, 25.538 bin ABD Doları (31 Aralık 2024 – 26.129 bin ABD doları) tutarındaki döviz endeksli değişken faizli borçlanmaların toplam 1.734.725 bin TL (31 Aralık 2024 – 30 Haziran 2025 satın alma gücüne getirilmiş 1.782.498 bin TL) tutarındaki ve sabit faizli ödemeler ile takasından oluşan swap işlemlerini içermektedir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. Türev araçlar (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mal alım-satım işlemleri mal alım satım işlemlerinden oluşmaktadır. Mal alım satım işlemleri Grup'un gerçekleşmesi oldukça muhtemel ileri vadeli satışlarındaki ham petrol fiyat değişim riskinden korunmak amacı ile çeşitli vadelerde gerçekleştirdiği 58.394 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 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
Alınan teminatlar:	Orijinal bakiye (*):	TL karşılığı:	Orijinal bakiye (*):	TL karşılığı (**):
Alınan teminat mektupları		11.579.530		11.740.038
- TL Teminat mektupları	5.782.645	5.782.644	5.286.361	5.286.361
- ABD Doları Teminat mektupları	116.668	4.636.683	127.000	5.219.234
- Avro Teminat mektupları	24.733	1.151.406	28.067	1.203.216
- Diğer para cinslerinden teminat mektupları	-	8.797	-	31.227
Teminat senetleri		33.802		-
- ABD Doları Teminat senetleri	851	33.802	-	-
Alınan garanti mektupları		1.987.120		2.089.775
- ABD Doları Garanti mektupları	50.000	1.987.120	50.851	2.089.775
Teminat akreditifleri		17.637.483		9.075.200
- ABD Doları Teminat akreditifleri	443.795	17.637.483	220.827	9.075.200
Doğrudan borçlandırma limitleri		1.313.484		1.622.914
- TL doğrudan borçlandırma limitleri	1.313.483	1.313.484	1.622.914	1.622.914
Toplam alınan teminatlar		32.551.419		24.527.927
Verilen teminatlar:				
Teminat akreditifleri		15.892.986		22.810.723
- ABD Doları Teminat akreditifleri	399.900	15.892.986	555.054	22.810.723
Teminat mektupları		13.764.643		17.329.158
- TL Teminat mektupları	13.064.037	13.064.037	16.518.078	16.518.077
- ABD Doları Teminat mektupları	761	30.249	2.837	116.596
- Avro Teminat mektupları	14.400	670.357	16.200	694.485
Gümrüklere verilen teminat mektupları ve kefaletler		5.467.095		2.909.573
- TL Teminat mektupları	5.187.779	5.187.779	2.652.357	2.652.357
- Avro Teminat mektupları	6.000	279.316	6.000	257.216
Teminat Senetleri		284.620		568.339
- TL Teminat senetleri	74.105	74.105	211.259	211.259
- ABD Doları Teminat senetleri	5.297	210.515	8.619	354.210
- Avro Teminat senetleri	-	-	67	2.870
Bankalara verilen kefaletler		259.958		537.629
- ABD Doları Kefaletler	6.541	259.958	13.082	537.629
Garantörlükler		3.977.083		4.235.242
- ABD Doları Garantörlükler	98.700	3.922.575	101.800	4.183.617
- Diğer para cinsinden garantörlükler	1.000	54.508	1.000	51.625
Toplam verilen teminatlar		39.646.385		48.390.664

(*) 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

18. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

30 Haziran 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla bankalara verilen kefaletler, Grup'un konsolidasyon kapsamında olan şirketlerinin kullandığı 240.938 bin TL (31 Aralık 2024 – 498.295 bin TL) tutarındaki krediler ve 19.020 bin TL (31 Aralık 2024 – 39.335 bin TL) tutarındaki türev işlemler için verilmiştir.

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	35.409.343	43.617.793
- TL	18.325.920	19.381.693
- ABD Doları	16.133.750	23.281.528
- Avro	949.673	954.572
- Diğer	-	-
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	4.237.042	4.772.871
- ABD Doları	4.182.533	4.721.246
- Avro	-	-
- Diğer	54.509	51.625
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	39.646.385	48.390.664

19. Özkaynaklar

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

	30 Haziran 2025	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2024	Ortaklık payı (%)
Enerji Yatırımları A.Ş.	893.997	46,40	893.997	46,40
Koç Holding A.Ş.	122.298	6,35	122.298	6,35
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler	9.155	0,47	9.174	0,47
Halka açık kısım	901.346	46,78	901.327	46,78
Ödenmiş Sermaye	1.926.796	100,00	1.926.796	100,00
Sermaye düzeltme farkları (*)	42.794.046		42.794.046	
Toplam Sermaye	44.720.842		44.720.842	

(*) 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	1.926.796	42.794.046	44.720.842
Yasal Yedekler	4.522.834	8.788.281	13.311.115
30 Haziran 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	1.926.796	10.809.151	12.735.947
Yasal Yedekler	8.992.332	11.690.673	20.683.005

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 dağıtılabilmektedir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 13.311.115 bin TL'dir (31 Aralık 2024 – 16.458.988 bin TL).

Kar payı dağıtımı

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

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

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

19. Özkaynaklar (Devamı)

Kar payı dağıtımı (Devamı)

30 Haziran 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.

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yurtiçi satışlar	276.997.186	148.860.325	394.069.253	203.631.998
Yurtdışı satışlar	78.458.152	36.531.671	110.448.008	56.244.735
Brüt satışlar	355.455.338	185.391.996	504.517.261	259.876.733
Eksi: Satış iskontoları	(4.133.055)	(2.222.518)	(4.619.404)	(2.259.174)
Eksi: Satıştan iadeler	(6.780)	(5.869)	(85.934)	(57.951)
Net satış gelirleri	351.315.503	183.163.609	499.811.923	257.559.608
Satışların maliyeti	(319.532.662)	(165.336.599)	(456.982.575)	(234.018.039)
Brüt kar	31.782.841	17.827.010	42.829.348	23.541.569

21. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri	291.823.185	152.746.487	424.289.776	219.660.610
Personel giderleri	11.639.855	5.574.021	10.930.076	5.047.213
Enerji giderleri	8.787.827	3.942.779	11.300.239	5.134.664
Amortisman giderleri (Not 4-10-11)	6.475.209	3.291.685	6.166.906	3.034.180
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	4.893.971	2.425.904	5.133.383	2.813.680
Tamir, bakım ve onarım giderleri	4.327.481	1.806.435	8.424.623	3.269.259
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	2.200.409	1.009.767	4.888.444	2.337.907
Sigorta giderleri	934.152	466.601	1.214.105	734.799
Vergi, resim ve harç giderleri	605.744	361.849	415.224	183.054
Bağış ve yardımlar	307.220	158.651	392.055	195.213
Bilgi teknolojileri giderleri	299.033	162.018	233.286	101.564
Dava, takip ve müşavirlik giderleri	294.545	179.310	254.642	148.734
Aidat giderleri	210.908	96.602	222.532	124.650
Reklam giderleri	205.902	105.439	294.354	178.218
Seyahat ve ulaşım giderleri	155.102	74.192	158.965	75.419
Kira giderleri	93.302	42.600	105.881	55.903
Ofis giderleri	25.170	12.620	33.322	14.093
Diğer	285.253	109.089	359.758	175.000
Toplam niteliklerine göre giderler	333.564.268	172.566.049	474.817.571	243.284.160

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:				
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı geliri	5.059.914	3.319.983	6.799.107	3.602.921
Ticari alacaklardan oluşan kur farkı geliri	404.446	38.691	2.783.013	2.008.971
Teşvik gelirleri	137.325	17.554	9.195	3.955
Kira geliri	28.709	10.283	26.538	13.980
Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen kazanç (Not 3) (*)	8.344	43	-	-
Diğer	953.457	672.268	452.380	215.254
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	6.592.195	4.058.822	10.070.233	5.845.081

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler:				
Ticari borçlardan oluşan kur farkı gideri	(7.073.329)	(3.275.570)	(9.157.704)	(2.755.648)
Vadeli alışlardan kaynaklanan vade farkı gideri	(2.851.200)	(1.587.341)	(4.541.660)	(2.312.212)
Diğer	(671.982)	(171.239)	(1.252.150)	(765.230)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	(10.596.511)	(5.034.150)	(14.951.514)	(5.833.090)

23. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karları/(zararları), net	36.289	29.092	(4.760)	(5.298)
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer değişimi	-	-	-	1.056
Diğer	(2.056)	(2.056)	-	-
Toplam yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	34.233	27.036	(4.760)	(4.242)

24. Finansman gelirleri/(giderleri)

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Finansman gelirleri:				
Mevduat faiz geliri	8.187.506	4.572.047	17.369.869	7.505.111
Mevduatlardan oluşan kur farkı geliri	1.838.397	1.017.131	1.798.304	650.615
Türev araçlardan kaynaklanan karlar	-	-	136.002	92.536
Diğer	43.062	43.062	-	-
Toplam finansman gelirleri	10.068.965	5.632.240	19.304.175	8.248.262
Finansman giderleri:				
Faiz gideri	(4.786.872)	(2.274.318)	(4.300.589)	(2.429.291)
Türev araçlardan kaynaklanan zararlar	(2.271.775)	(1.734.649)	(3.588.795)	(3.534.485)
Finansal borçlardan oluşan kur farkı gideri	(1.558.520)	(1.030.966)	(5.055.199)	(716.716)
Diğer	(147.927)	(69.078)	(128.072)	(80.389)
Toplam finansman giderleri	(8.765.094)	(5.109.011)	(13.072.655)	(6.760.881)

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(1.502.162)
Stoklar	2.713.182
Diğer dönen varlıklar	633.824
Uzun vadeli finansal yatırımlar	3.619.127
Maddi duran varlıklar	41.560.528
Maddi olmayan duran varlıklar	874.912
Diğer duran varlıklar	236.142
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	(756.739)
Sermaye düzeltme farkları	(10.256.681)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/(giderler)	121.249
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/(giderler)	(4.216.581)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(2.585.996)
Geçmiş yıllar karları	(33.445.129)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(444.092)
Hasılat	(15.362.954)
Satışların maliyeti	14.168.214
Araştırma ve geliştirme giderleri	6.002
Pazarlama giderleri	231.585
Genel yönetim giderleri	384.330
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(245.753)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	438.599
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	(2.873)
Finansman gelirleri	(443.862)
Finansman giderleri	382.620
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(1.946.254)

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem ödenecek kurumlar vergisi	388.730	2.808.580
Peşin ödenen vergiler	(280.719)	(1.857.688)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	108.011	950.892

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 Haziran 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Vergi gideri:				
Cari dönem vergi gideri	(495.542)	(352.381)	(2.733.036)	(1.963.792)
Ertelenen vergi gideri	(4.139.537)	(1.724.469)	(4.723.034)	(3.330.166)
	(4.635.079)	(2.076.850)	(7.456.070)	(5.293.958)

30 Haziran 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yatırım teşvikleri (*)	-	-	10.825.664	11.867.699
İndirilebilir birikmiş mali zararlar (**)	(643.201)	(724.584)	160.800	181.146
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	126.492.624	112.228.536	(26.860.098)	(23.109.539)
Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik primi karşılığı	(1.726.423)	(1.674.958)	431.607	418.728
Stoklar ve yedek parçalar	(9.960.815)	(11.466.825)	2.490.203	2.866.707
Kullanılmamış izin ücretleri karşılığı	(369.409)	(288.723)	92.352	72.182
Ertelenmiş finansal gelirler (giderler), (net)	230.624	263.839	(57.656)	(65.959)
Dava karşılıkları	(23.039)	(42.316)	5.760	10.579
Türev araçlar gerçeğe uygun değer farkı	(3.951.195)	(2.050.796)	987.798	512.698
Diğer	(3.361.441)	(2.618.815)	630.067	100.876
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(11.293.503)	(7.144.883)

(*) 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 altı ayda %9,23 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 Haziran 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: 724.584 bin TL, ertelenen vergi varlığı: 181.146 bin TL)

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 10.825.664 bin TL (31 Aralık 2024: 11.867.699 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 1.042.035 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.

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

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2025	2024
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		
1 Ocak	(7.144.883)	9.788.622
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(4.139.537)	(4.723.034)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen:		
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	277.466	1.215.970
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	-	(140.124)
- İktisaplar (Not 3)	(232.094)	-
- Yabancı para çevrim farkları	(54.455)	-
30 Haziran	(11.293.503)	6.141.434

27. Pay başına kazanç

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Ana ortaklığa ait dönem karı	8.986.698	8.883.788	7.226.938	6.757.955
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.)	4,66	4,61	3,75	3,51

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	12.512.249	12.531.942
Toplam	12.512.249	12.531.942

b) Ticari alacaklar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	10.342.172	8.963.413
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	938.573	726.409
Aygaz A.Ş. (3)	636.453	199.094
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	107.743	85.579
Diğer (2)	81.156	387.010
Toplam	12.106.097	10.361.505

Tüpraş'ın, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 1.000.000 bin TL'yi ilişkili taraflardan ticari alacaklardan düşmüştür (31 Aralık 2024: Yoktur).

c) Ticari borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	238.577	343.477
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	105.598	320.377
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	61.280	147.730
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	58.708	93.833
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2)	39.715	53.640
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	25.675	25.429
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	23.302	22.132
Arçelik Pazarlama A.Ş. (2)	10.471	10.109
Moment Eğitim Araştırma Sağlık Hizmetleri ve Ticaret A.Ş. (2)	412	70.146
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (2)	7	119.810
Diğer (2)	80.662	205.084
Toplam	644.407	1.411.767

d) Diğer alacak ve borçlar:

	30 Haziran 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.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

d) Diğer alacak ve borçlar (Devamı):

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Enerji Yatırımları A.Ş. (3)	6.634.928	-
Koç Holding A.Ş. (3)	907.652	476.205
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. (3)	37.257	-
Koç Ailesi Üyeleri (3)	30.690	-
Toplam diğer borçlar	7.610.527	476.205

Diğer borçların tamamı ilişkili taraflara olan temettü borçlarından oluşmaktadır.

e) Verilen sabit kıymet avansları:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
RMK Marine Gemi Yapım Sanayii ve Deniz Taşımacılığı İşletmesi A.Ş. (2)	3.132.349	1.285.869
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	108.556	25.065
Diğer (2)	171	-
Toplam	3.241.076	1.310.934

f) Kiralama işlemlerinden borçlar:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	136.194	161.679
Koç Ailesi Üyeleri (3)	70.248	85.295
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. (3)	9.664	5.115
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	5.527	6.449
Toplam	221.633	258.538

g) Ürün ve hizmet satışları:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	54.814.576	30.305.204	70.702.657	36.863.326
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	6.416.918	3.378.428	10.457.209	5.865.314
Aygaz A.Ş. (3)	2.286.357	1.204.453	1.606.261	820.416
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	443.504	174.074	220.625	116.204
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	369.674	220.745	559.157	305.590
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (2)	204.057	22.366	56.436	32.153
Arçelik A.Ş. (2)	169.669	3.936	663	300
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	147.911	110.272	323.226	178.165
Diğer (2)	807.156	285.230	599.209	353.198
Toplam	65.659.822	35.704.708	84.525.443	44.534.666

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	1.330.809	524.379	3.696.482	1.374.982
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	789.135	455.997	823.815	451.336
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2) (*)	440.681	429.546	794.041	737.377
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	356.862	149.439	186.962	106.457
Koç Holding A.Ş. (3) (**)	249.194	120.533	246.057	122.413
Aygaz A.Ş. (3)	230.388	104.896	148.358	(59.993)
Setur Servis Turistik A.Ş. (2)	102.333	60.639	128.333	73.094
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	91.252	28.698	54.887	10.966
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	83.888	44.121	76.692	43.714
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	78.444	44.318	70.870	31.518
Arçelik Pazarlama A.Ş. (2)	73.796	25.357	148.358	145.656
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	64.315	34.247	80.539	35.791
Diğer (2)	208.454	141.004	360.321	280.637
Toplam	4.099.551	2.163.174	6.815.715	3.353.948

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

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

i) Sabit kıymet alımları:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	205.610	114.084	757.840	635.576
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	131.460	52.638	653.637	548.396
KocDigital Çözümler A.Ş. (2)	90.277	-	-	-
Diğer (2)	6.265	3.638	112.970	108.223
Toplam	433.612	170.360	1.524.447	1.292.195

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

Tüpraş'ın üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı olan Direktörler olarak belirlenmiştir. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönemde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların toplamı 30 Haziran 2025 tarihindeki alım gücüyle 71.619 bin TL'dir (30 Haziran 2024 – 68.401 bin TL).

k) Vadeli mevduat faiz gelirleri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	1.303.218	856.099	6.107.769	2.595.969
Toplam	1.303.218	856.099	6.107.769	2.595.969

l) Yapılan bağışlar:

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde ilişkili taraflara yapılan toplam nakdi bağış tutarı 25.620 bin TL'dir (30 Haziran 2024 – 11.795 bin TL).

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

30 Haziran 2025	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	12.106.097	41.262.788	-	407.328	90.351.730	1.435.642	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	4.984.917	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.106.097	40.624.892	-	407.328	90.351.730	1.435.642	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	637.896	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.183	-	8.647	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.183)	-	(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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	10.361.505	32.891.485	-	222.412	85.795.568	1.769.463	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.050.366	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.361.505	31.742.632	-	222.412	85.795.568	1.769.463	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.148.853	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	8.546	-	10.097	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(8.546)	-	(10.097)	-	-	-
- 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 Haziran 2025	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	573.829	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	22.998	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	35.182	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5.887	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam	637.896	-	-	-	-

31 Aralık 2024	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	794.553	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	346.577	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.713	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	10	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam	1.148.853	-	-	-	-

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 411.458 bin TL (31 Aralık 2024 – 32.484 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla söz konusu ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Grup 1	266	-
Grup 2	6.310.017	8.692.970
Grup 3	46.300.128	33.064.258
Grup 4	120.578	346.909
Toplam	52.730.989	42.104.137

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un net bilanço yabancı para pozisyonunu ve risk takip sistemi içerisinde yönettiği unsurları özetlemektedir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	TL karşılığı	Dolar karşılığı(*)	TL karşılığı(**)	Dolar karşılığı(*)
Parasal varlıklar	27.512.757	692.277	32.501.247	790.853
Parasal yükümlülükler	(127.236.724)	(3.196.462)	(118.228.279)	(2.868.137)
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(99.723.967)	(2.504.185)	(85.727.032)	(2.077.284)
Parasal olmayan varlıklar	406.435	10.227	823.118	20.029
Bilanço dışı türev araçlar net yabancı para pozisyonu	41.357.456	1.040.638	9.308.255	226.498
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(57.960.076)	(1.453.320)	(75.595.659)	(1.830.757)
Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	122.407	3.080	374.018	9.101
Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu	(57.837.669)	(1.450.240)	(75.221.641)	(1.821.656)
Doğal hedge kapsamında değerlendirilen stoklar (***)	57.349.196	1.443.023	71.366.962	1.736.573
Nakit akış riskinden korunma sonrası ve doğal hedge sonrası net yabancı para pozisyonu	(488.473)	(7.217)	(3.854.679)	(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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu toplam ham petrol ve petrol ürünü stokları 57.349.196 bin TL (31 Aralık 2024 – 71.366.962 bin TL)'dir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 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	2.648.323	61.460	4.420	-	-	1.798.077	43.602	145	-	-
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	24.864.434	504.956	102.578	381	257	30.703.170	650.496	92.176	360	-
Diğer	406.435	7.711	1.576	488	-	823.118	15.529	3.666	538	-
Dönen varlıklar	27.919.192	574.127	108.574	869	257	33.324.365	709.627	95.987	898	-
Toplam varlıklar	27.919.192	574.127	108.574	869	257	33.324.365	709.627	95.987	898	-
Ticari borçlar	92.827.671	2.300.187	26.631	224	-	105.537.326	2.540.075	24.147	2.211	-
Finansal yükümlülükler	2.202.112	48.023	5.375	784	-	3.215.512	72.436	4.876	574	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	5.565.750	135.046	4.593	(277)	-	5.347.493	130.879	-	(604)	-
Diğer borçlar	413.188	9.301	234	600	-	328.099	7.481	-	400	-
Kısa vadeli yükümlükler	101.008.721	2.492.557	36.833	1.331	-	114.428.430	2.750.871	29.023	2.581	-
Finansal yükümlülükler	26.228.003	631.917	21.631	1.323	-	3.799.849	76.012	28.302	1.866	-
Uzun vadeli yükümlülükler	26.228.003	631.917	21.631	1.323	-	3.799.849	76.012	28.302	1.866	-
Toplam yükümlülükler	127.236.724	3.124.474	58.464	2.654	-	118.228.279	2.826.883	57.325	4.447	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu	41.357.456	1.136.411	(81.762)	-	-	9.308.255	339.094	(71.735)	-	-
Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	94.958.916	2.334.743	2.100	-	2.072.884	71.830.671	2.039.294	-	-	-
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(53.601.460)	(1.198.332)	(83.862)	-	(2.072.884)	(62.522.416)	(1.700.200)	(71.735)	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(57.960.076)	(1.413.936)	(31.652)	(1.786)	257	(75.595.659)	(1.778.162)	(33.073)	(3.549)	-
Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	122.407	3.080	-	-	-	374.018	10.619	-	-	-
Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu	(57.837.669)	(1.410.856)	(31.652)	(1.786)	257	(75.221.641)	(1.767.543)	(33.073)	(3.549)	-
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(99.310.779)	(2.548.757)	48.768	(1.673)	257	(85.398.933)	(2.125.304)	34.996	(3.687)	-
Risken korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	(696.690)	(17.530)	-	-	-	(64.465)	(1.831)	-	-	-

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal durum tablosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlere baz duyarlılık analizi özetlenmiştir.

30 Haziran 2025				
Kar/ (Zarar)			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(10.129.375)	10.129.375	(250.185)	250.185
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	4.799.005	(4.799.005)	-	-
ABD Doları Net Etki	(5.330.370)	5.330.370	(250.185)	250.185
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/yükümlülüğü	227.027	(227.027)	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	(380.624)	380.624	-	-
Avro Net Etki	(153.597)	153.597	-	-
Toplam	(5.483.967)	5.483.967	(250.185)	250.185

31 Aralık 2024				
Kar/ (Zarar)			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(8.689.597)	8.689.597	(258.708)	258.708
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	1.470.943	(1.470.943)	-	-
ABD Doları Net Etki	(7.218.654)	7.218.654	(258.708)	258.708
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/yükümlülüğü	167.362	(167.362)	-	-
Avro riskinden korunan kısım (-)	(263.577)	263.577	-	-
Avro Net Etki	(96.215)	96.215	-	-
Toplam	(7.314.869)	7.314.869	(258.708)	258.708

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
İhracat				
ABD Doları (Bin TL karşılığı)	79.350.858	32.407.167	107.707.678	53.305.415
Toplam	79.350.858	32.407.167	107.707.678	53.305.415
İthalat				
ABD Doları (Bin TL karşılığı)	265.098.263	98.510.791	380.248.379	193.512.588
Toplam	265.098.263	98.510.791	380.248.379	193.512.588

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar (Not 6)	41.370.326	22.154.801
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)	(74.557.661)	(70.628.173)
Eksi: Finansal yatırımlar	(29)	(28)
Net finansal borç	(33.187.364)	(48.473.400)
Özkaynaklar	311.488.553	333.976.644
Yatırılan sermaye	278.301.189	285.503.244
Net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı	(%11,92)	(%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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	1.435.642	-
Finansal yatırımlar	-	29	-
Arazi ve arsalar	-	79.420.198	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	5.177.340	-

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	-	1.769.463	-
Finansal yatırımlar	-	28	-
Arazi ve arsalar	-	78.952.542	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	3.834.000	-

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Haziran 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 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Maliyet gider karşılıkları	609.468	825.056
Sürastarya karşılığı	598.703	800.581
Kıdem tazminatı karşılığı	318.693	208.050
İzin karşılığı	148.717	176.315
Kıdeme teşvik primi karşılığı	132.369	120.928
EPDK katılma payı karşılığı	131.152	976.522
Dava karşılığı	(12.797)	4.893
Toplam	1.926.305	3.112.345
	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler:		
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(69.273)	(228.341)
Toplam	(69.273)	(228.341)

31. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.