



TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.
KONSOLİDE GELİR TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			Bağımsız Denetimden Geçmemiş		
	(1000 TL)			(1000 USD)		
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	% fark	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	% fark
Satış gelirleri (net)	10.527.927	7.756.383	36	5.854.052	4.915.325	19
Satışların maliyeti (-)	(10.193.645)	(7.233.376)	41	(5.668.174)	(4.583.888)	24
Hizmet gelirleri (net)	17.621	12.457	41	9.798	7.894	24
Brüt kar	351.903	535.464	-34	195.676	339.331	-42
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(75.410)	(71.348)	6	(41.932)	(45.214)	(7)
Genel yönetim giderleri (-)	(111.714)	(92.993)	20	(62.119)	(58.931)	5
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.576)	(1.724)	49	(1.432)	(1.093)	31
Diğer faaliyet gelirleri	5.056	5.407	(6)	2.811	3.426	(18)
<i>Konusu kalmayan karşılıklar</i>	1.409	2.073	(32)	783	1.314	(40)
<i>Kira gelirleri</i>	711	105	577	395	67	494
<i>Maddi duran varlık satış karları, (net)</i>	747	212	252	415	134	209
<i>Sigorta ve teşvik gelirleri</i>	-	250	(100)	-	158	(100)
<i>İşletme ve teknik yardım gelirleri</i>	-	1.210	(100)	-	767	(100)
<i>Diğer</i>	2.189	1.557	41	1.217	987	23
Diğer faaliyet giderleri (-)	(30.671)	(22.156)	38	(17.055)	(14.041)	21
<i>-Amortisman gideri (Not 14-15)</i>	<i>(5.040)</i>	<i>(2.229)</i>	<i>126</i>	<i>(2.802)</i>	<i>(1.413)</i>	<i>98</i>
<i>-Diğer çalışmayan kısım giderleri</i>	<i>(22.506)</i>	<i>(7.919)</i>	<i>184</i>	<i>(12.514)</i>	<i>(5.018)</i>	<i>149</i>
<i>Dava karşılık giderleri</i>	-	(4.568)	(100)	-	(2.895)	(100)
<i>Maddi duran varlık satış zararları</i>	-	(271)	(100)	-	(172)	(100)
<i>Diğer</i>	<i>(3.125)</i>	<i>(7.169)</i>	<i>(56)</i>	<i>(1.738)</i>	<i>(4.543)</i>	<i>(62)</i>
Faaliyet karı	136.588	352.650	(61)	75.950	223.479	-66
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	2.971	2.747	8	1.652	1.741	(5)
Finansal gelirler	428.582	311.449	38	238.313	197.369	21
Finansal giderler (-)	(206.583)	(280.695)	(26)	(114.870)	(177.880)	(35)
Vergi öncesi (zarar)/kar	361.558	386.151	(6)	201.044	244.709	-18
Vergi gideri	(70.887)	(78.816)	(10)	(39.417)	(49.947)	(21)
<i>-Dönem vergi gideri</i>	<i>(68.833)</i>	<i>(78.240)</i>	<i>(12)</i>	<i>(38.275)</i>	<i>(49.582)</i>	<i>(23)</i>
<i>-Ertelenmiş vergi gideri</i>	<i>(2.054)</i>	<i>(576)</i>	<i>257</i>	<i>(1.142)</i>	<i>(365)</i>	<i>213</i>
Dönem (zarar)/karı	290.671	307.335	(5)	161.628	194.762	-17
Diğer kapsamlı gelir:						
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(1.559)	(50)	3.018	(867)	(32)	2.636
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	(1.559)	(50)	3.018	(867)	(32)	2.636
Toplam kapsamlı (gider)/gelir	289.112	307.285	(6)	160.761	194.731	-17

Dönem (zarar)/karının dağılımı:

Azınlık payları	2.330	1.041	124	1.296	660	96
Ana ortaklık payları	288.341	306.294	(6)	160.332	194.103	(17)
Toplam kapsamlı (gider)/gelirin dağılımı:						
<i>Azınlık payları</i>	<i>2.330</i>	<i>1.041</i>	<i>124</i>	<i>1.296</i>	<i>660</i>	<i>96</i>
<i>Ana ortaklık payları</i>	<i>286.782</i>	<i>306.244</i>	<i>(6)</i>	<i>159.465</i>	<i>194.071</i>	<i>(18)</i>
Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına (kayıp)/kazanç (Kr)	1,15	1,22	(6)	0,64	0,77	(17)

FAVÖK Hesabı:	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	% fark
Faaliyet karı	136.588	352.650	-61
Toplam Amortisman	66.498	60.178	11
FAVÖK, (1000 TRY)	203.086	412.828	-51
FAVÖK, (1000 USD)	112.926	261.615	-57



TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.)
KONSOLİDE BİLANÇO

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş(1000 TL)			Bağımsız Denetimden Geçmiş (1000 USD)		
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	% fark	31-Mar-12	31 Aralık 2011	% fark
DÖNEN VARLIKLAR	11.962.552	9.064.638	32	6.747.449	4.798.898	41
Nakit ve Benzerleri	3.089.480	1.243.478	148	1.742.614	658.308	165
Ticari Alacaklar	3.168.851	3.543.561	(11)	1.787.383	1.875.992	(5)
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	409.677	374.028	10	231.077	198.014	17
-Diğer Ticari Alacaklar	2.759.174	3.169.533	(13)	1.556.305	1.677.978	(7)
Finansal yatırımlar	13.313	12.943	3	7.509	6.852	10
Diğer Alacaklar	26.333	20.430	29	14.853	10.816	37
Stoklar	5.125.705	3.659.228	40	2.891.142	1.937.227	49
Diğer Dönen Varlıklar	538.842	583.643	(8)	303.933	308.986	(2)
Türev Finansal Araçlar	28	1.355	(98)	16	717	(98)
DURAN VARLIKLAR	5.824.956	5.693.348	2	3.285.552	3.014.108	9
Ticari Alacaklar	7.762	7.448	4	4.378	3.943	11
Finansal Yatırımlar	83.720	83.720	-	47.222	44.322	7
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	36.077	23.266	55	20.349	12.317	65
Şerefiye (net)	189.073	189.073	-	106.646	100.097	7
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	4.621	4.621	-	2.606	2.446	7
Maddi Duran Varlıklar (net)	4.604.057	4.088.907	13	2.596.907	2.164.703	20
Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net)	94.083	102.435	(8)	53.067	54.230	(2)
Diğer Duran Varlıklar	805.563	1.193.878	(33)	454.376	632.049	(28)
Yedek parça ve malzeme stokları	423.521	373.788	13	238.886	197.887	21
Peşin ödenen diğer giderler	290.932	293.922	(1)	164.099	155.605	5
Peşin ödenen akaryakıt perakende satış istasyonları kiralari	89.627	90.879	(1)	50.554	48.112	5
Verilen sabit kıymet avansları	38.241	472.013	(92)	21.570	249.888	(91)
Diğer	2.101	2.135	(2)	1.185	1.130	5
Yedek parça ve malzeme stokları değer düşüklüğü karşılığı	(38.859)	(38.859)	-	(21.918)	(20.572)	7
TOPLAM VARLIKLAR	17.787.508	14.757.986	21	10.033.001	7.813.005	28
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	11.055.326	8.386.151	32	6.235.730	4.439.701	40
Finansal Borçlar	1.926.683	929.364	107	1.086.741	492.013	121
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları	208.499	206.901	1	117.603	109.535	7
Ticari Borçlar	7.460.274	5.548.220	34	4.207.950	2.937.276	43
-İlişkili Taraflara Ticari borçlar	43.496	48.522	(10)	24.534	25.688	(4)
-Diğer Ticari Borçlar	7.416.778	5.499.698	35	4.183.416	2.911.588	44
Alınan Avanslar	2.505	10.984	(77)	1.413	5.815	(76)
Borç Karşılıkları	80.034	63.182	27	45.143	33.449	35
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	68.363	85.116	(20)	38.560	45.061	(14)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	5.837	5.324	10	3.292	2.819	17
Diğer Borçlar	1.303.075	1.536.946	(15)	734.996	813.673	(10)
Ödenecek ÖTV	762.649	824.721	(8)	430.170	436.614	(1)
Ödenecek KDV	54.611	137.781	(60)	30.803	72.942	(58)
Tecil edilen KDV	232.581	261.491	(11)	131.187	138.436	(5)
Tecil edilen ÖTV	185.492	174.531	6	104.626	92.398	13
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	19.517	46.440	(58)	11.009	24.586	(55)
Personele borçlar	22.665	40.620	(44)	12.784	21.505	(41)
Alınan depozito ve teminatlar	11.711	12.565	(7)	6.606	6.652	(1)
Diğer	13.849	38.797	(64)	7.811	20.539	(62)
Türev Finansal Araçlar	56	114	(51)	32	60	(48)
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.037.412	1.966.177	4	1.149.197	1.040.911	10
Finansal Borçlar	1.265.219	1.211.553	4	713.644	641.407	11
Ticari Borçlar	570	560	2	322	296	8
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	104.497	105.402	(1)	58.941	55.801	6
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	233.116	231.062	1	131.489	122.326	7
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	434.010	417.600	4	244.802	221.081	11
ÖZKAYNAKLAR	4.694.770	4.405.658	7	2.648.074	2.332.393	14
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR						
Ödenmiş Sermaye	250.419	250.419	-	141.248	132.574	7
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	1.344.243	1.344.243	-	758.217	711.654	7
Hisse Senedi İhraç Pirimleri	172	172	-	97	91	7
Değer Artış Fonları	40.311	40.311	-	22.737	21.341	7
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	198.605	198.605	-	112.023	105.143	7
Yabancı Para Çevrim Farkları	4.999	6.558	(24)	2.820	(78.667)	(104)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	2.529.683	1.287.945	96	1.429.168	681.849	110
Net Dönem Karı/Zararı	288.341	1.241.738	(77)	160.332	739.526	(78)
TOPLAM ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR	4.656.773	4.369.991	7	2.626.642	2.313.511	14
AZINLIK PAYLARI	37.997	35.667	7	21.432	18.882	14
TOPLAM KAYNAKLAR	17.787.508	14.757.986	21	10.033.001	7.813.005	28

CB Dolar Rate, USD/TL

1,7729

1,8889



TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş (1000 TL)		
	31 Mart 2012	31 Mart 2011	% fark
Vergi ve ana ortaklık dışı kar öncesi dönem karı	361.558	386.151	(6)
Amortisman ve itfa payları	66.498	60.178	11
Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki artış	(2.971)	(2.747)	8
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan (kar) /zarar	5.589	6.877	(19)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (karlarına)/zararlarına katılım	(747)	59	(1.366)
Stok değer düşüklüğü karşılığındaki azalış	-	(496)	(100)
Dava karşılıkları	(20)	(1.946)	(99)
EPDK katkı payı karşılığı	3.269	2.443	34
Kıdeme teşvik primi karşılığı	961	1.298	(26)
İzin ücretleri karşılığı	4.991	2.856	75
Dışarıdan sağlanan faydalar ve diğer karşılıklar	10.213	13.566	(25)
Şüpheli alacak karşılığı	1.121	745	50
Faiz geliri (net)	(3.989)	(23.945)	(83)
Ertelenmiş finansman gideri/(geliri), net	(5.713)	870	(757)
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gideri/(geliri),net	(91.604)	11.309	(910)
Yabancı para çevrim farkları	(1.559)	(50)	3.018
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı	347.597	457.168	(24)
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklardaki (artış) /azalış	377.783	(1.181.428)	(132)
Diğer varlık ve alacaklardaki (artış) /azalış	427.213	(7.743)	(5.617)
Stoklardaki artış	(1.466.477)	(1.280.838)	14
Ticari borçlardaki artış	1.912.187	408.472	368
Diğer yükümlülükler ve alınan avanslardaki artış/(azalış)	(243.566)	95.404	(355)
Tahsil edilen şüpheli ticari alacaklar	1.082	1.416	(24)
Ödenen vergiler	(85.586)	(70.039)	22
Ödenen kıdem tazminatı	(5.989)	(648)	824
Ödenen dava karşılıkları	(459)	-	-
Ödenen izin karşılığı	(1.142)	-	-
Ödenen kıdeme teşvik primi	(953)	(1.162)	(18)
Ödenen EPDK katkı payı	-	(4.063)	(100)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit	1.261.690	(1.583.461)	(180)
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi duran varlık alımları	(573.673)	(64.821)	785
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen hasılatlar	1.562	357	338
Maddi olmayan duran varlık alımları	(438)	(1.755)	(75)
Finansal varlık alımları	(370)	-	-
Finansal varlık sermaye artırımlarına katılım	-	(100)	(100)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımlarına katılım	(9.840)	(4.000)	146
Alınan faizler	25.507	93.358	(73)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) net nakit	(557.252)	23.039	(2.519)
Finansman faaliyetleri:			
Türev finansal araçlardaki değişim	1.269	2.087	(39)
(Ödenen)/Alınan krediler, (net)	1.132.833	107.187	957
Ödenen faizler	(10.693)	(58.490)	(82)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/ sağlanan net nakit	1.123.409	50.784	2.112
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış	1.827.847	(1.515.418)	(221)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	844.078	5.613.065	(85)
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	2.671.925	4.097.647	(35)

Üretim&Satış

Üretim

Ürünler	1Ç 2012	1Ç 2011	2012/2011	
			mton	%
LPG	167.097	175.594	(8.497)	(4,8)
NAPHTHA	148.657	111.392	37.265	33,5
SOLVENT	16.184	67.633	(51.449)	(76,1)
GASOLINES	939.996	1.005.879	(65.883)	(6,5)
JET FUEL	710.742	620.898	89.844	14,5
KEROSENE	2.746	-1.928	4.674	(242,4)
GASOIL	1.225.355	1.194.585	30.770	2,6
FUEL OIL	1.294.574	1.184.729	109.845	9,3
ASPHALTS	278.863	324.054	(45.191)	(13,9)
HVGO	30.604	63.442	(32.837)	(51,8)
LUBE OIL	93.136	92.269	867	0,9
SULPHUR	25.940	24.493	1.447	5,9
OTHERS	17.785	23.605	(5.820)	(24,7)
Toplam	4.951.680	4.886.644	65.036	1,3

Toplam Satış

Ürünler	1Ç 2012	1Ç 2011	2012/2011	
			mton	%
LPG	191.436	196.481	(5.046)	(2,6)
NAPHTHA	147.359	120.715	26.644	22,1
SOLVENT	19.796	65.661	(45.865)	(69,9)
GASOLINES	973.770	965.381	8.389	0,9
JET FUEL	697.665	627.081	70.584	11,3
KEROSENE	10.325	8.881	1.443	16,3
GASOIL	1.798.460	1.560.526	237.934	15,2
FUEL OIL	1.200.820	1.057.825	142.995	13,5
ASPHALTS	136.655	220.932	(84.277)	(38,1)
HVGO	0	0	0	0,0
LUBE OIL	112.449	90.317	22.132	24,5
SULPHUR	27.965	28.885	(920)	(3,2)
OTHERS	24.518	31.409	(6.891)	(21,9)
Toplam Satış	5.341.218	4.974.096	367.122	7,4

İhracat

Ürünler	1Ç 2012	1Ç 2011	2012/2011	
			mton	%
LPG	10.006	8.450	1.556	18,4
NAPHTHA	13.842	62.838	(48.996)	0,0
GASOLINES	624.566	580.625	43.941	7,6
JET FUEL	61.260	58.904	2.356	0,0
GASOIL	18.862	106.924	(88.062)	(82,4)
FUEL OIL	708.854	608.267	100.586	16,5
ASPHALTS	0	0	0	0,0
HVGO	0	0	0	0,0
LUBE OIL	0	0	0	0,0
Toplam İhracat	1.437.389	1.426.008	11.381	0,8

Yurtiçi satış

Ürünler	1Ç 2012	1Ç 2011	2012/2011	
			mton	%
LPG	181.430	188.032	(6.602)	(3,5)
NAPHTHA	133.518	57.878	75.640	130,7
SOLVENT	19.796	65.661	(45.865)	(69,9)
GASOLINES	349.203	384.755	(35.552)	(9,2)
JET FUEL	636.406	568.177	68.228	12,0
KEROSENE	10.325	8.881	1.443	16,3
GASOIL	1.779.598	1.453.603	325.995	22,4
FUEL OIL	491.967	449.558	42.409	9,4
ASPHALTS	136.655	220.932	(84.277)	(38,1)
LUBE OIL	112.449	90.317	22.132	24,5
SULPHUR	27.965	28.885	(920)	(3,2)
OTHERS	24.518	31.409	(6.891)	(21,9)
Toplam Yurtiçi Satış	3.903.829	3.548.088	355.741	10,0

	3.903.840	11.566		
İşlenen Hampetrol	4.894.581	4.735.932	158.650	3,3
Kapasite Kullanım Oranı,%	69,7	67,4	2,26	3,3



Rafineri Marj Analizi

Tarih	TÜPRAŞ	Akdeniz Ural Raf. Marjı		Fark
		Kompleks	Basit	TÜPRAŞ/Kompleks
2004/1.Ç	(0,10)	3,82	1,17	(3,92)
2005/1.Ç	(0,84)	3,26	(0,40)	(4,10)
2006/1.Ç	(1,90)	4,81	2,67	(6,71)
2007/1.Ç	0,37	5,70	2,27	(5,33)
2008/1.Ç	1,57	3,70	0,73	(2,13)
2009/1.Ç	1,72	3,44	2,34	(1,73)
2010/1.Ç	1,37	3,50	1,84	(2,13)
2011/1.Ç	3,87	0,42	(1,70)	3,45
2012/1.Ç	1,96	2,97	2,23	(1,01)

2004/2.Ç	1,94	5,59	1,96	(3,65)
2005/2.Ç	3,42	6,37	3,07	(2,95)
2006/2.Ç	2,83	6,99	3,03	(4,17)
2007/2.Ç	4,38	7,22	2,75	(2,84)
2008/2.Ç	6,13	6,28	2,92	(0,15)
2009/2.Ç	2,62	1,40	(0,21)	1,21
2010/2.Ç	4,89	3,55	1,88	1,33
2011/2.Ç	4,34	1,65	(1,38)	2,69

2004/3.Ç	2,12	5,25	0,99	(3,13)
2005/3.Ç	2,69	6,19	2,23	(3,50)
2006/3.Ç	3,79	5,38	0,78	(1,59)
2007/3.Ç	1,56	3,75	0,84	(2,20)
2008/3.Ç	6,37	6,72	5,09	(0,35)
2009/3.Ç	1,87	1,59	0,45	0,28
2010/3.Ç	5,02	1,74	0,46	3,28
2011/3.Ç	8,20	1,20	(0,57)	7,00

2004/4.Ç	3,28	6,63	2,21	(3,35)
2005/4.Ç	1,82	5,41	2,91	(3,60)
2006/4.Ç	0,93	4,02	1,02	(3,09)
2007/4.Ç	2,00	4,63	1,92	(2,62)
2008/4.Ç	3,45	5,46	4,12	(2,01)
2009/4.Ç	3,05	1,34	0,56	1,71
2010/4.Ç	5,82	2,76	0,20	3,06
2011/4.Ç	4,42	1,41	0,87	3,01

2004/1.Yarıyıl	0,93	4,71	1,57	(3,77)
2005/1.Yarıyıl	1,42	4,81	1,34	(3,40)
2006/1.Yarıyıl	0,78	5,90	2,85	(5,12)
2007/1.Yarıyıl	2,49	6,46	2,51	(3,97)
2008/1.Yarıyıl	4,05	4,99	1,82	(0,94)
2009/1.Yarıyıl	2,22	2,42	1,07	(0,20)
2010/1.Yarıyıl	3,42	3,53	1,86	(0,11)
2011/1.Yarıyıl	4,12	1,04	(1,54)	3,08

2004/2.Yarıyıl	2,69	5,94	1,60	(3,25)
2005/2.Yarıyıl	2,27	5,80	2,57	(3,53)
2006/2.Yarıyıl	2,39	4,70	0,90	(2,31)
2007/2.Yarıyıl	1,78	4,19	1,38	(2,41)
2008/2.Yarıyıl	5,10	6,09	4,60	(0,99)
2009/2.Yarıyıl	2,43	1,47	0,51	0,96
2010/2.Yarıyıl	5,42	2,25	0,33	3,17
2011/2.Yarıyıl	6,42	1,31	0,15	5,11

2004/9 AY	1,37	4,89	1,37	(3,52)
2005/9 AY	1,87	5,27	1,63	(3,40)
2006/9 AY	1,90	5,73	2,16	(3,83)
2007/9 AY	2,16	5,56	1,95	(3,39)
2008/9 AY	4,88	5,57	2,91	(0,68)
2009/9 AY	2,09	2,15	0,86	(0,05)
2010/9 AY	4,01	2,93	1,39	1,08
2011/9 AY	5,57	1,09	(1,22)	4,47

2004	1,87	5,32	1,58	(3,45)
2005	1,86	5,31	1,95	(3,45)
2006	1,64	5,30	1,88	(3,66)
2007	2,12	5,32	1,95	(3,20)
2008	4,57	5,54	3,21	(0,97)
2009	2,29	1,95	0,79	0,34
2010	4,51	2,89	1,10	1,62