

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	8 – 49
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	10-15
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	16
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16-17
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17-18
NOT 6 BORÇLANMALAR.....	18-21
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	21
NOT 8 STOKLAR.....	22
NOT 9 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	22-23
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	24
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	25
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	25
NOT 13 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	26-27
NOT 14 KARŞILIKLAR.....	27
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	28
NOT 16 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	28
NOT 17 TÜREV ARAÇLAR.....	29-30
NOT 18 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30-31
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	31-33
NOT 20 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	34
NOT 21 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
NOT 22 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER).....	35
NOT 23 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER).....	35
NOT 24 FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ).....	35
NOT 25 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	36
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	36-38
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	38
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	39-41
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.

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Notlar	Bağımsız denetimden	Bağımsız denetimden
		geçmemiş	geçmiş
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	5	129.900.408	118.003.827
Finansal yatırımlar		64	39
Ticari alacaklar	7	76.810.120	58.049.036
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 28	15.891.732	13.280.312
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		60.918.388	44.768.724
Diğer alacaklar	16	696.878	687.266
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		696.878	687.266
Türev araçlar	17	25.307.253	1.538.747
Stoklar	8	62.156.879	68.384.875
Peşin ödenmiş giderler	12	2.187.119	2.567.004
Diğer dönen varlıklar	13	18.118.230	11.488.227
Dönen varlıklar		315.176.951	260.719.021
Finansal yatırımlar		1.069.541	1.094.694
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	18.000.193	19.224.692
Maddi duran varlıklar	10	325.672.138	325.993.617
Kullanım hakkı varlıkları		1.151.021	1.124.215
Maddi olmayan duran varlıklar		10.794.359	11.146.938
Şerefiye		4.472	4.472
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	10.789.887	11.142.466
Türev araçlar	17	39.922	15.114
Peşin ödenmiş giderler	12	8.273.928	7.780.138
Ertelenmiş vergi varlığı	26	884.383	1.206.338
Diğer duran varlıklar	13	23.683.023	23.103.249
Duran varlıklar		389.568.508	390.688.995
Toplam varlıklar		704.745.459	651.408.016

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş	denetimden geçmiş
		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borçlanmalar	6	7.000.315	9.856.393
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	12.376.150	14.155.116
Ticari borçlar	7	146.082.327	116.106.787
İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 28	1.492.511	1.305.663
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		144.589.816	114.801.124
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	1.931.021	1.696.138
Diğer borçlar	16	13.552.119	1.135.794
İlişkili taraflara diğer borçlar	16, 28	6.696.273	663.025
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.855.846	472.769
Türev araçlar	17	61.805.057	783.520
Ertelenmiş gelirler		293.688	631.861
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	3.398.638	34.661
Kısa vadeli karşılıklar	14	4.204.841	2.695.223
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		959.428	264.903
Diğer kısa vadeli karşılıklar		3.245.413	2.430.320
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	35.859.563	39.695.426
Kısa vadeli yükümlülükler		286.503.719	186.790.919
Uzun vadeli borçlanmalar	6	35.817.792	31.283.024
Uzun vadeli karşılıklar	14	3.384.313	3.362.712
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.718.551	2.655.226
Diğer uzun vadeli karşılıklar		665.762	707.486
Türev araçlar	17	322.233	474.380
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	18.621.056	22.518.746
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		17.805	19.510
Uzun vadeli yükümlülükler		58.163.199	57.658.372
Toplam yükümlülükler		344.666.918	244.449.291

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Özkaynaklar		31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenmiş sermaye	19	1.926.796	1.926.796
Sermaye düzeltme farkları	19	53.280.922	53.280.922
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		33.854.957	33.834.213
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		32.842.812	32.842.812
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları (azalışları)		33.080.062	33.080.062
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(237.250)	(237.250)
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar		1.012.145	991.401
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(13.959.434)	3.755.153
Yabancı para çevrim farkları		(1.152.674)	(551.145)
Riskten korunma kazançları (kayıpları)		(16.210.161)	991.007
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)		(16.210.161)	991.007
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar		3.403.401	3.315.291
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	16.213.283	16.432.347
Geçmiş yıllar karları veya (zararları)		258.644.457	258.938.082
Net dönem karı veya (zararı)		3.709.759	32.487.311
Özkaynaklar		360.078.541	406.958.725
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		353.670.740	400.654.824
Kontrol gücü olmayan paylar		6.407.801	6.303.901
Toplam kaynaklar		704.745.459	651.408.016

31 Mart 2026 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, yayımlanmak üzere 6 Mayıs 2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025
Hasılat	20	258.253.850	207.582.495
Satışların maliyeti	20	(236.678.417)	(190.354.106)
Brüt kar		21.575.433	17.228.389
Genel yönetim giderleri		(6.215.551)	(5.546.638)
Pazarlama giderleri		(3.535.202)	(2.702.636)
Araştırma ve geliştirme giderleri		(168.483)	(147.947)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	4.079.022	3.127.434
Esas faaliyetlerden diğer giderler	22	(4.342.735)	(6.866.701)
Esas faaliyet karı		11.392.484	5.091.901
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	23	(153)	8.884
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	9	(83.253)	(73.359)
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı		11.309.078	5.027.426
Finansman gelirleri	24	7.359.838	5.477.110
Finansman giderleri	24	(5.824.289)	(4.513.412)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	25	(2.461.780)	(2.675.801)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		10.382.847	3.315.323
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(6.567.747)	(3.158.119)
Dönem vergi gideri	26	(4.407.653)	(176.732)
Ertelenmiş vergi gideri	26	(2.160.094)	(2.981.387)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		3.815.100	157.204
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		105.341	30.164
Ana ortaklık payları		3.709.759	127.040
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç			
Nominal değeri 1 kr. olan pay başına kazanç (kr.)	27	1,93	0,07

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025
Notlar		
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	3.815.100	157.204
Diğer kapsamlı gelirler:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	20.744	25.478
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar	20.744	25.478
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi sonrası	9 20.744	25.478
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	(17.716.028)	806.968
Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farkları	(603.302)	(16.118)
Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)	(603.302)	(16.118)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar veya zararda sınıflandırılacak paylar	88.110	252.617
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	9 88.110	252.617
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir (gider)	(22.925.275)	717.895
Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	(22.925.275)	717.895
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	5.724.439	(147.426)
Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	26 5.724.439	(147.426)
Diğer kapsamlı gelir (gider)	(17.695.284)	832.446
Toplam kapsamlı gelir (gider)	(13.880.184)	989.650
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	103.900	72.159
Ana ortaklık payları	(13.984.084)	917.491

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirme artışları (azalışları)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılmayacak paylar	Yabancı para çevrim farkları	Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları veya zararları	Net dönem karı veya zararları	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
Bağımsız denetimden geçmemiş														
1 Ocak 2025	1.926.796	53.281.048	35.597.215	(279.812)	945.708	(271.665)	(1.484.323)	3.056.084	20.318.605	267.016.091	26.380.043	406.485.790	5.808.071	412.293.861
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	3.821.725	22.558.318	(26.380.043)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.707.771)	(30.635.674)	-	(38.343.445)	-	(38.343.445)
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127.040	127.040	30.164	157.204
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	25.478	(16.952)	529.308	252.617	-	-	-	790.451	41.995	832.446
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	25.478	(16.952)	529.308	252.617	-	-	127.040	917.491	72.159	989.650
31 Mart 2025	1.926.796	53.281.048	35.597.215	(279.812)	971.186	(288.617)	(955.015)	3.308.701	16.432.559	258.938.735	127.040	369.059.836	5.880.230	374.940.066
Bağımsız denetimden geçmemiş														
1 Ocak 2026	1.926.796	53.280.922	33.080.062	(237.250)	991.401	(551.145)	991.007	3.315.291	16.432.347	258.938.082	32.487.311	400.654.824	6.303.901	406.958.725
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	2.435.814	30.051.497	(32.487.311)	-	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.654.878)	(30.345.122)	-	(33.000.000)	-	(33.000.000)
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.709.759	3.709.759	105.341	3.815.100
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	20.744	(601.529)	(17.201.168)	88.110	-	-	-	(17.693.843)	(1.441)	(17.695.284)
Toplam kapsamlı gelir (gider)	-	-	-	-	20.744	(601.529)	(17.201.168)	88.110	-	-	3.709.759	(13.984.084)	103.900	(13.880.184)
31 Mart 2026	1.926.796	53.280.922	33.080.062	(237.250)	1.012.145	(1.152.674)	(16.210.161)	3.403.401	16.213.283	258.644.457	3.709.759	353.670.740	6.407.801	360.078.541

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		6.288.383	(26.462.312)
Dönem karı (zararı)		3.815.100	157.204
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		33.038.829	13.701.512
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	4,10,11	4.139.357	3.930.041
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8, 30	(279.214)	(94.201)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	30	1.825.295	2.070.998
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	(2.686.514)	(1.361.530)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(669.552)	(571.834)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		19.623.981	1.341.928
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	83.253	73.359
Pazarlıklı satın alım sonucu kazanç ile ilgili düzeltmeler		-	(10.248)
Vergi gideri (geliri) ile ilgili düzeltmeler	26	6.567.747	3.158.119
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	23	153	(8.884)
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	6, 24	-	72.580
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(161.497)	358.184
Parasal pozisyon kazançları (kayıpları) ile ilgili düzeltmeler		4.595.820	4.743.000
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		5.538.590	(39.152.377)
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(18.833.521)	(4.721.838)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		520.952	(5.058.305)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		6.507.210	484.160
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		29.921.723	(31.053.085)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(12.577.774)	1.196.691
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		42.392.519	(25.293.661)
Vergi iadeleri (ödemeleri)	26	(1.006.874)	(1.234.002)
Diğer nakit girişleri (çıkışları) (*)		(35.097.262)	65.351
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.909.578)	(4.036.263)
Alınan temettüler	9	1.250.100	1.090.629
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		318	10.256
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4.149.789)	(3.849.225)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(10.183)	(11.533)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit girişleri (çıkışları)		-	(1.276.390)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(24)	-
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(18.164.529)	(6.468.869)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	10.921.462	19.429.619
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(7.403.978)	(17.425.482)
Türev araçlardan nakit girişleri		57.175.703	95.133
Türev araçlardan nakit çıkışları		(62.648.883)	(866.592)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(48.988)	(134.180)
Ödenen temettüler		(20.000.186)	(10.430.363)
Ödenen faiz		(2.267.090)	(2.965.783)
Alınan faiz		6.107.431	5.828.779
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(14.785.724)	(36.967.444)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(10.362.809)	(7.611.087)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.801.937	1.013.848
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(23.346.596)	(43.564.683)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	99.732.379	85.288.754
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	76.385.783	41.724.071

(*) Diğer nakit girişleri (çıkışları) kaleminde bloke mevduat değişimi de bulunmaktadır.

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 yurtiçinde 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. 31 Mart 2026 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.	4,27
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler	0,48
Halka açık kısım	48,85
	100,00

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 kiralama 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	Petrol ürünleri perakende satışı
Opet International Limited ("Opet International")	İngiltere	Petrol ürünleri ticareti
Opet Trade BV	Hollanda	Petrol ürünleri ticareti
Tasfiye halinde Opet Trade (Singapore) Pte. Ltd. (*)	Singapur	Petrol ürünleri ticareti
Opet Market ve Akaryakıt İstasyon İşletmeciliği A.Ş.	Türkiye	Petrol ürünleri perakende satışı
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	Petrol ürünleri taşımacılığı
Demre 8 Tankercilik A.Ş.	Türkiye	Petrol ürünleri taşımacılığı
Vice 2 Tankercilik A.Ş.	Türkiye	Petrol ürünleri taşımacılığı

(*) Temmuz 2015 tarihinden itibaren faaliyetlerini durdurmuştur.

(**) Opet'in, Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu %50 hissesinin Fuchs SE'ye 5 Şubat 2026 itibarıyla devrine karar verilmiş olup, hisse devirleri 30 Nisan 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Grup'un bünyesinde çalışan ortalama personel sayısı 31 Mart 2026 tarihinde sona eren dönem içerisinde 6.374'tür (1 Ocak – 31 Mart 2025 – 6.167).

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 yapılarak düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren raporlama dönemine ait konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanır ve önceki dönem finansal tablolar karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks (*)	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2026	121,47	1,00000	%205
31 Aralık 2025	110,39	1,10040	%211
31 Mart 2025	92,82	1,30865	%250

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki bu tabloda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda "Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)" hesabına kaydedilmiştir (Not 25).

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

Yeni, düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK ("TFRS Yorumlama Komitesi") yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Söz konusu standartlar, değişiklik ve yorumların Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 ortaklıkları, faaliyet gösterdikleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para biriminden finansal tablolarını hazırlamaktadır. Varlık ve yükümlülükler konsolide bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları ve TMS 29 uyarınca endeks etkileri diğer kapsamlı gelir tablosu ve özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları hesabı altında takip edilmektedir.

2.1.4 Konsolidasyon esasları

- a) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan ana şirket olan Tüpraş'ın ve Bağlı Ortaklıkları'nın finansal tablolarını kapsamaktadır.
- b) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar ve İş Ortaklıkları'nın oy hakları ve etkin ortaklık payları aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	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	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
Eltak	99,23	99,23	99,23	99,23
Enspire	99,23	99,23	99,23	99,23
Esinti	86,92	84,84	86,92	84,84
Eco Sun (**)	99,23	99,23	99,23	99,23
Euromec (**)	99,23	99,23	99,23	99,23
Tüpraş Ventures	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) Kilyos Tankercilik A.Ş. 12 Mart 2025 tarihinde kurulmuştur.

(**) Eco Sun Niculesti S.R.L. ve Euromec-Ciocanari S.R.L. şirketleri ise 30 Ocak 2025 tarihinde satın alınmıştır.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 temettüleri, ilgili özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıklarının oranları gösterilmiştir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Özkaynak 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) Pte. Ltd. (*) (***)	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.

(****) Opet'in, Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu %50 hissesinin Fuchs SE'ye 5 Şubat 2026 itibarıyla devrine karar verilmiş olup, hisse devirleri 30 Nisan 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

Karşılaştırmalı rakamlar

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

2.3. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4. Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla özet ara dönem konsolide finansal tablolar, 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politika değişiklikleri dışında 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme 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 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. İşletme birleşmeleri

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara dönem içerisinde gerçekleşen herhangi bir işletme birleşmesi yoktur.

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 hazırlanmış olduğu bölüm raporlamasını konsolide finansal tablolarda sunmuştur. Bölümlerin performansında faiz, amortisman ve vergi öncesi kar dikkate alınmaktadır.

a) Bölümlere göre bilgi analizi

1 Ocak- 31 Mart 2026	Rafinaj	Elektrik	Konsolide Toplam
Hasılat	256.454.147	1.799.703	258.253.850
Satışların maliyeti	(234.945.649)	(1.732.768)	(236.678.417)
Brüt kar	21.508.498	66.935	21.575.433
Faaliyet giderleri	(9.603.109)	(316.127)	(9.919.236)
Diğer faaliyetlerden gelirler	4.031.404	47.618	4.079.022
Diğer faaliyetlerden giderler	(4.320.923)	(21.812)	(4.342.735)
Faaliyet karı	11.615.870	(223.386)	11.392.484
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	(210)	57	(153)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(83.253)	-	(83.253)
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	11.532.407	(223.329)	11.309.078
Finansman gelirleri	7.206.226	153.612	7.359.838
Finansman giderleri	(5.549.883)	(274.406)	(5.824.289)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(2.660.955)	199.175	(2.461.780)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	10.527.795	(144.948)	10.382.847
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(6.217.158)	(350.589)	(6.567.747)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	4.310.637	(495.537)	3.815.100
1 Ocak- 31 Mart 2025	Rafinaj	Elektrik	Konsolide Toplam
Hasılat	204.633.789	2.948.706	207.582.495
Satışların maliyeti	(187.737.040)	(2.617.066)	(190.354.106)
Brüt kar	16.896.749	331.640	17.228.389
Faaliyet giderleri	(8.085.847)	(311.374)	(8.397.221)
Diğer faaliyetlerden gelirler	3.043.044	84.390	3.127.434
Diğer faaliyetlerden giderler	(6.819.755)	(46.946)	(6.866.701)
Faaliyet karı	5.034.191	57.710	5.091.901
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	8.870	14	8.884
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	(73.359)	-	(73.359)
Finansman geliri (gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)	4.969.702	57.724	5.027.426
Finansman gelirleri	4.968.451	508.659	5.477.110
Finansman giderleri	(4.112.247)	(401.165)	(4.513.412)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(2.609.352)	(66.449)	(2.675.801)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı (zararı)	3.216.554	98.769	3.315.323
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) geliri	(3.100.384)	(57.735)	(3.158.119)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı (zararı)	116.170	41.034	157.204

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

b) Bölüm varlıkları

Bölüm varlıkları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Rafinaj	663.606.904	608.800.987
Elektrik	41.138.555	42.607.029
Toplam	704.745.459	651.408.016

c) Amortisman ve itfa payları

Amortisman ve itfa payları	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Rafinaj	3.822.089	3.636.235
Elektrik	317.268	293.806
Toplam	4.139.357	3.930.041

5. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
Vadesiz mevduat	2.324.244	3.419.169
Vadeli mevduat	74.061.539	96.313.210
Vadesiz bloke mevduat	38.825.281	4.134.170
Vadeli bloke mevduat	1.729	1.110
Gelir payı (bloke)	14.227.932	12.956.939
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	459.683	1.179.229
Toplam	129.900.408	118.003.827

Şirket tarafından, Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde belirlendiği üzere, müşterilerden alınan gelir payı bankalarda tutulmakta ve Şirket kayıtlarında bloke mevduat olarak değerlendirilmektedir. Gelir payları 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 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 38.825.281 bin TL tutarında vadesiz bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2025 – 4.134.170 bin TL). Vadeli elektrik piyasası ve yenilenebilir enerji kaynakları garanti sistemi için 1.729 bin TL tutarında vadeli bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2025 – 1.110 bin TL).

Vadeli mevduat ve diğer hazır değerler

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Etkin faiz oranı (%)	1 aydan kısa	1 - 3 ay arası	Toplam
TL	39,78	24.642.932	-	24.642.932
ABD Doları	3,98	45.704.394	-	45.704.394
Avro	2,30	3.343.413	367.406	3.710.819
İngiliz Sterlini	0,01	3.394	-	3.394
Vadeli mevduat		73.694.133	367.406	74.061.539
31 Aralık 2025	Etkin faiz oranı (%)	1 aydan kısa	1 - 3 ay arası	Toplam
TL	40,08	56.757.687	9.463.440	66.221.127
ABD Doları	3,86	25.421.154	-	25.421.154
Avro	2,50	4.006.286	661.172	4.667.458
İngiliz Sterlini	0,01	3.471	-	3.471
Vadeli mevduat		86.188.598	10.124.612	96.313.210

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Nakit ve nakit benzerleri (Devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler itibarıyla konsolide nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Hazır değerler	129.900.408	61.075.965
Eksi: Bloke mevduatlar (Gelir payı)	(14.227.932)	(12.417.572)
Eksi: Vadesiz bloke mevduat	(38.825.281)	(6.378.895)
Eksi: Vadeli bloke mevduat	(1.729)	(19.286)
Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkukları	(459.683)	(536.141)
Nakit ve nakit benzeri değerler	76.385.783	41.724.071

6. Borçlanmalar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli borçlanmalar:		
Kısa vadeli banka kredileri	6.674.572	6.528.137
Kredi faiz tahakkukları	325.743	164.961
Diğer kısa vadeli borçlanmalar (*)	-	3.163.295
Toplam	7.000.315	9.856.393
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	3.954.607	5.386.931
Çıkarılmış tahviller	6.800.000	7.482.720
Kredi faiz tahakkukları	968.066	625.750
Tahvil faiz tahakkukları	473.530	542.332
Kiralama işlemlerinden borçlar	179.947	117.383
Toplam	12.376.150	14.155.116
Uzun vadeli borçlanmalar:		
Uzun vadeli banka kredileri	35.318.639	30.732.249
Kiralama işlemlerinden borçlar	499.153	550.775
Toplam	35.817.792	31.283.024
Toplam borçlanmalar	55.194.257	55.294.533

(*) Diğer kısa vadeli borçlanmalar, kredi kartı kullanımı kaynaklı oluşan finansal yükümlülükleri içermektedir.

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.

Tüpraş, 10 Mart 2026 tarihinde, 100.000 bin ABD Doları tutarında ilk 2,5 yılı anapara geri ödemesiz olmak üzere toplam vadesi 5 yıl olan; 5 eşit taksitte geri ödemeli ve 6 ayda bir kar payı ödemeli murabaha finansmanı sağlamıştır. Finansmanın komisyonlar dahil toplam maliyeti SOFR + %1,80 olarak belirlenmiştir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaların para birimi ve etkin faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2026	
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiyeler	Bin TL
Kısa vadeli borçlanmalar:			
TL krediler (*)	36,56	4.100.000.000	4.100.000
ABD doları krediler	5,81	58.006.621	2.574.572
			6.674.572
Faiz tahakkukları			325.743
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			7.000.315
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	42,29	2.796.692.731	2.796.693
TL tahviller	40,65	6.800.000.000	6.800.000
ABD doları krediler	6,50	20.564.955	912.757
Avro krediler	3,66	4.804.781	245.157
TL kiralama borçları	36,93	121.940.000	121.940
Avro kiralama borçları	4,00	408.350	20.835
GBP kiralama borçları	4,55	633.615	37.172
			10.934.554
Faiz tahakkukları			1.441.596
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			12.376.150
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	42,08	70.078.534	70.079
ABD doları krediler	5,92	780.350.799	34.635.168
Avro krediler	3,66	12.021.724	613.392
TL kiralama borçları	36,93	200.427.000	200.427
Avro kiralama borçları	4,00	5.112.732	260.870
GBP kiralama borçları	4,55	645.292	37.857
			35.817.792
Faiz tahakkukları			-
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			35.817.792

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar (Devamı)

			31 Aralık 2025
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiyeler	Bin TL
Kısa vadeli borçlanmalar:			
TL krediler ve diğer kısa vadeli borçlanmalar (*)	37,90	7.958.717.632	7.958.718
ABD doları krediler	4,00	40.425.123	1.732.714
			9.691.432
Faiz tahakkukları			164.961
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			9.856.393
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:			
TL krediler	42,38	3.078.612.827	3.078.613
TL tahviller	41,87	7.482.720.000	7.482.720
ABD doları krediler	6,04	47.615.364	2.040.904
Avro krediler	3,35	5.300.233	267.414
TL kiralama borçları	36,49	63.555.803	63.556
Avro kiralama borçları	3,20	268.355	13.539
GBP kiralama borçları	4,55	696.829	40.288
			12.987.034
Faiz tahakkukları			1.168.082
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			14.155.116
Uzun vadeli borçlanmalar:			
TL krediler	20,55	102.869.853	102.870
ABD doları krediler	6,06	696.699.518	29.862.142
Avro krediler	3,35	15.206.859	767.235
TL kiralama borçları	36,49	274.747.872	274.748
Avro kiralama borçları	3,20	4.482.542	226.159
GBP kiralama borçları	4,55	862.567	49.870
			31.283.024
Faiz tahakkukları			-
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			31.283.024

(*) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ÖTV ve SGK borçlarının ödenmesinde bankalar tarafından Grup'a 391 bin TL tutarında faizsiz kredi sağlanmıştır (31 Aralık 2025 – 284.194 bin TL).

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1-2 yıl arası	8.206.018	2.229.564
2-3 yıl arası	9.306.738	15.024.542
3-4 yıl arası	8.950.553	7.817.130
4-5 yıl arası	8.138.599	4.312.001
5 yıl ve üzeri	1.215.884	1.899.787
Toplam	35.817.792	31.283.024

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Borçlanmalar (Devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	55.294.533	27.350.080
Alınan yeni finansal borçlar	10.791.335	19.349.414
Anapara ödemeleri	(7.403.978)	(17.425.482)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan artışlar	130.127	80.205
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(48.988)	(134.180)
Faiz tahakkukları değişimi	434.281	135.949
Kur farkları değişimi	1.132.385	578.682
Parasal kayıp/kazanç	(5.135.438)	(2.355.108)
31 Mart	55.194.257	27.579.560

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	61.461.693	45.240.972
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 28)	15.891.732	13.280.312
Şüpheli ticari alacaklar	5.416	5.960
Diğer ticari alacaklar	1.950	26
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenen finansman geliri	(545.255)	(472.274)
Eksi: Beklenen kredi zararları	(5.416)	(5.960)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	76.810.120	58.049.036

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

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 8.363.040 bin TL).

Beklenen kredi zararlarının 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	5.960	10.550
Parasal Kazanç/Kayıp	(544)	(964)
31 Mart	5.416	9.586

Kısa vadeli ticari borçlar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	145.210.700	115.475.825
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	1.492.511	1.305.663
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan ertelenen finansman gideri	(620.884)	(674.701)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar (net)	146.082.327	116.106.787

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Stoklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	11.655.169	14.785.528
Yarı mamuller	11.688.033	17.046.651
Mamuller	19.159.382	22.101.858
Ticari mallar	1.767.564	1.000.556
Yoldaki mallar (*)	17.290.719	13.144.084
Diğer stoklar	632.015	621.415
	62.192.882	68.700.092
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(36.003)	(315.217)
Toplam	62.156.879	68.384.875

(*) Yoldaki mallar ağırlıklı olarak ham petrol stoklarından oluşmaktadır.

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
	İştirak oranı (%)	Tutar
OPET Petrolcülük A.Ş.	41,67	18.000.193
		19.224.692
Toplam		18.000.193

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemlere ait özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	19.224.692	18.801.219
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların;		
Cari dönem kar/zararlarındaki pay	(83.253)	(73.359)
Dağıttığı temettü	(1.250.100)	(1.090.629)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	20.744	25.478
Yabancı para çevrim farkları	88.110	252.617
31 Mart	18.000.193	17.915.326

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönen varlıklar	54.959.360	57.836.279
Duran varlıklar	56.728.843	56.286.606
Toplam varlıklar	111.688.203	114.122.885
Kısa vadeli yükümlülükler	54.557.689	52.615.624
Uzun vadeli yükümlülükler	13.933.506	15.371.689
Özkaynaklar	43.197.008	46.135.572
Toplam kaynaklar	111.688.203	114.122.885

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Satış gelirleri (net)	114.759.522	104.381.629
Brüt kar	4.332.243	4.962.549
Faaliyet karı	429.431	1.259.990
Net dönem karı	(199.792)	(176.049)

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler itibarıyla maddi duran varlıklar ve ilgili amortisman giderlerinde gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkı	31 Mart 2026
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	94.924.922	865	-	-	(45.647)	94.880.140
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	90.153.457	16.492	-	-	-	90.169.949
Binalar	21.261.226	1.059	-	-	-	21.262.285
Makine, tesis ve cihazlar	317.652.411	17.925	(64)	1.687	-	317.671.959
Taşıt araçları	39.798.422	5.771	(6)	-	-	39.804.187
Döşeme ve demirbaşlar	4.875.231	22.918	(4.847)	238	(2.408)	4.891.132
Yapılmakta olan yatırımlar	24.396.848	3.543.459	-	(36.216)	(93.362)	27.810.729
Özel maliyetler	481.565	83.534	(209)	34.291	(24.163)	575.018
Diğer maddi duran varlıklar	983.142	-	-	-	-	983.142
	594.527.224	3.692.023	(5.126)	-	(165.580)	598.048.541
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(56.093.785)	(804.170)	-	-	-	(56.897.955)
Binalar	(8.934.154)	(105.344)	-	-	-	(9.039.498)
Makine, tesis ve cihazlar	(187.780.630)	(2.298.090)	64	-	-	(190.078.656)
Taşıt araçları	(11.974.836)	(462.197)	6	-	-	(12.437.027)
Döşeme ve demirbaşlar	(3.011.422)	(153.744)	4.376	-	1.526	(3.159.264)
Özel maliyetler	(492.537)	(29.542)	209	-	4.110	(517.760)
Diğer maddi duran varlıklar	(246.243)	-	-	-	-	(246.243)
	(268.533.607)	(3.853.087)	4.655	-	5.636	(272.376.403)
Net defter değeri	325.993.617					325.672.138

	1 Ocak 2025	İktisaplar (*)	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	31 Mart 2025
Maliyet:						
Arazi ve arsalar	97.466.840	522.666	-	-	23.188	98.012.694
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	87.674.380	-	-	-	-	87.674.380
Binalar	20.345.716	-	297	-	-	20.346.013
Makine, tesis ve cihazlar	311.749.540	-	9.366	-	(3.981)	311.754.925
Taşıt araçları	37.390.359	-	15.373	-	-	37.405.732
Döşeme ve demirbaşlar	4.424.836	-	17.455	(408)	(715)	4.441.168
Yapılmakta olan yatırımlar	19.516.310	1.977	2.948.952	-	319	22.467.558
Özel maliyetler	562.060	-	-	-	34.856	596.916
Diğer maddi duran varlıklar	937.458	-	3.506	-	-	940.964
	580.067.499	524.643	2.994.949	(408)	53.667	583.640.350
Birikmiş amortisman:						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(53.050.454)	-	(748.485)	-	-	(53.798.939)
Binalar	(8.575.923)	-	(97.082)	-	-	(8.673.005)
Makine, tesis ve cihazlar	(179.473.733)	-	(2.154.810)	152	796	(181.627.595)
Taşıt araçları	(10.153.412)	-	(443.016)	10	-	(10.596.418)
Döşeme ve demirbaşlar	(2.489.189)	-	(149.289)	425	(92)	(2.638.145)
Özel maliyetler	(390.105)	-	(25.466)	-	582	(414.989)
Diğer maddi duran varlıklar	(186.713)	-	(12.394)	-	-	(199.107)
	(254.319.529)	-	(3.630.542)	587	1.286	(257.948.198)
Net defter değeri	325.747.970					325.692.152

(*) Söz konusu girişler 30 Ocak 2025 tarihinde gerçekleşen Eco Sun ve Euromec hisselerinin iktisap edilmesine ilişkindir.

31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman giderleri 56.829 bin TL'dir (31 Mart 2025: 117.733 bin TL). 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2025 – Yoktur).

Grup'un 2026 yılında yatırımları ile ilişkilendirmiş aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Mart 2025: Yoktur).

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. Maddi olmayan duran varlıklar

Diğer maddi olmayan duran varlıklar:

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler itibarıyla diğer maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2026
Maliyet:				
Haklar ve yazılımlar	4.008.360	-	-	4.008.360
Geliştirme giderleri	2.795.205	-	-	2.795.205
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10.826.485	2.560	(125.698)	10.703.347
	17.630.050	2.560	(125.698)	17.506.912
Birikmiş itfa payları:				
Haklar ve yazılımlar	(2.416.816)	(106.475)	-	(2.523.291)
Geliştirme giderleri	(2.152.572)	(52.614)	-	(2.205.186)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.918.196)	(70.352)	-	(1.988.548)
	(6.487.584)	(229.441)	-	(6.717.025)
Net defter değeri	11.142.466			10.789.887

	1 Ocak 2025	İktisaplar (*)	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2025
Maliyet:						
Haklar ve yazılımlar	2.702.859	-	2.231	(118)	-	2.704.972
Geliştirme giderleri	2.524.399	-	13.045	-	-	2.537.444
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9.267.252	1.451.569	2.107	(1.433)	64.089	10.783.584
	14.494.510	1.451.569	17.383	(1.551)	64.089	16.026.000
Birikmiş itfa payları:						
Haklar ve yazılımlar	(2.096.143)	-	(57.612)	-	-	(2.153.755)
Geliştirme giderleri	(1.942.119)	-	(57.349)	-	-	(1.999.468)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(1.689.261)	-	(66.805)	-	-	(1.756.066)
	(5.727.523)	-	(181.766)	-	-	(5.909.289)
Net defter değeri	8.766.987					10.116.711

(*) Söz konusu girişler 30 Ocak 2025 tarihinde gerçekleşen Eco Sun ve Euromec hisselerinin iktisap edilmesiyle oluşan lisans bedeli tespitine ilişkindir.

12. Peşin ödenmiş giderler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Peşin ödenen sigorta ve diğer giderler	1.726.763	2.083.708
Verilen stok sipariş avansları	340.083	397.029
Diğer avanslar	120.273	86.267
Toplam	2.187.119	2.567.004

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen sabit kıymet avansları	7.455.642	7.000.435
Peşin ödenen diğer giderler	818.286	779.703
Toplam	8.273.928	7.780.138

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Tecil edilen Katma Değer Vergisi ("KDV")	12.308.590	6.513.543
Tecil edilen Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV")	3.505.165	1.818.202
Yedek parça ve malzeme stokları	970.789	839.406
Mahsup edilecek vergi ve fonlar	458.335	480.871
Devreden KDV	390.967	308.759
Gelir tahakkukları	52.094	218.039
İade alınacak KDV	4.031	719.012
Diğer çeşitli dönen varlıklar	428.259	590.395
Toplam	18.118.230	11.488.227

Diğer duran varlıklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yedek parça ve malzeme stokları	23.677.330	23.099.261
Diğer	5.693	3.988
Toplam	23.683.023	23.103.249

Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelir payı	14.316.315	13.031.556
Tecil edilen KDV	12.308.590	6.513.543
Tecil edilen ÖTV	3.505.165	1.818.202
Ödenecek ÖTV	2.220.513	14.649.307
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.999.567	1.811.869
Ödenecek KDV	1.109.366	657.050
Vadeli mal-alım satım işlemleri gider tahakkuku (*)	-	133.728
Diğer	400.047	1.080.171
Toplam	35.859.563	39.695.426

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mal alım-satım işlemleri gider tahakkukları Tüpraş'ın riskten korunma amacı ile yaptığı türev işlemler gider tahakkuklarından oluşmaktadır. Bu gider tahakkukları satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiş olup 8 Ocak 2026 tarihinde tamamı ödenmiştir.

Tecil edilen ÖTV ve KDV, ihracat 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.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. Diğer varlıklar ve 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 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan 14.316.315 bin TL (31 Aralık 2025 – 13.031.556 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 14.227.932 bin TL'lik tutar, "Nakit ve Nakit Benzerleri" içerisinde "Gelir payı (bloke)" olarak sınıflandırılmaktadır (31 Aralık 2025 – 12.956.939 bin TL) (Not 5).

14. Karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar:

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Personel prim tahakkukları	799.829	100.253
Kıdeme teşvik primi karşılığı	159.599	164.650
Toplam	959.428	264.903

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	1.816.776	1.907.005
Kullanılmamış izin günleri karşılığı	613.734	514.927
Kıdeme teşvik primi karşılığı	288.041	233.294
Toplam	2.718.551	2.655.226

Diğer kısa ve uzun vadeli vadeli karşılıklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sürastarya karşılığı	1.360.470	1.462.886
Maliyet gider karşılıkları	1.292.162	398.850
EPDK katılma payı (*)	342.439	300.288
Bağış karşılığı	221.921	235.829
Dava karşılığı	28.421	32.467
Toplam	3.245.413	2.430.320

(*) 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 hesaplanarak ödemesi gereken katkı payı tutarını ifade etmektedir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bağış karşılığı	665.762	707.486
Toplam	665.762	707.486

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.111.276	452.656
Personele borçlar	819.745	1.243.482
Toplam	1.931.021	1.696.138

16. Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sigorta tazminat alacakları	450.633	472.172
Personelden alacaklar	226.098	193.546
Verilen depozito ve teminatlar	20.147	21.548
Şüpheli diğer alacaklar	6.611	7.275
Eksi: Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(6.611)	(7.275)
Toplam	696.878	687.266

Diğer borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara temettü borçları (Not 28)	6.648.913	-
İlişkili olmayan taraflara temettü borçları	6.352.936	2.035
Alınan depozito ve teminatlar	502.910	470.734
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 28)	47.360	663.025
Toplam	13.552.119	1.135.794

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Türev araçlar

	31 Mart 2026				31 Aralık 2025			
	Alım Kontrat Tutarı		Satım Kontrat Tutarı		Alım Kontrat Tutarı		Satım Kontrat Tutarı	
			Varlıklar	Yükümlülükler			Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i>								
Faiz haddi swap işlemleri	2.355.213	2.355.213	35.951	8.870	2.571.997	2.571.997	18.834	3.320
Vadeli mal alım-satım işlemleri	52.558.768	52.558.768	25.151.172	59.206.585	46.940.690	46.940.690	1.356.787	225.845
<i>Alım satım amaçlı</i>								
Vadeli döviz işlemleri	41.890.734	42.854.666	114.517	220.399	26.414.004	27.065.146	710	312.521
Yabancı para swap işlemleri	1.266.620	1.293.275	5.580	-	2.925.589	2.948.437	-	24.657
Vadeli mal alım-satım işlemleri	47.005.914	47.005.914	33	2.158.619	12.318.391	12.318.391	162.416	93
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	46.972	247.159	-	210.584	51.134	262.862	-	217.084
Kısa vadeli türev araçlar			25.307.253	61.805.057			1.538.747	783.520
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i>								
Faiz haddi swap işlemleri	7.622.905	7.622.905	39.922	6.836	8.134.649	8.134.649	15.114	33.761
<i>Alım satım amaçlı</i>								
Çapraz kur sabit faiz swap işlemleri	70.335	370.178	-	315.397	103.805	533.535	-	440.619
Uzun vadeli türev araçlar			39.922	322.233			15.114	474.380
Toplam türev araçlar			25.347.175	62.127.290			1.553.861	1.257.900

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla vadeli döviz işlemleri, toplam 943.823 bin ABD Doları karşılığında 41.890.734 bin TL satım yükümlülüğü doğuran forward işlemlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2025 – 560.026 bin ABD Doları karşılığında, 31 Mart 2026 satın alma gücüne getirilmiş 26.414.004 bin TL satım yükümlülüğü doğuran forward işlemlerinden oluşmaktadır).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla faiz haddi swap işlemleri, 191.017 bin ABD Doları ve 1.500.000 bin TL (31 Aralık 2025 – 192.005 bin ABD Doları ve 31 Mart 2026 satın alma gücüne getirilmiş 1.650.600 bin TL) tutarlarındaki tahvil ve kredilerin değişken faizli taksit ödemelerinin nakit akış riskinden korunma amacıyla sabit faizli taksit ödemeleri ile takasından oluşan swap işlemlerini içermektedir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çapraz kur sabit faiz swap işlemleri, 2.643 bin ABD Doları (31 Aralık 2025 – 3.285 bin ABD doları) tutarındaki döviz endekslili değişken faizli borçlanmaların toplam 617.337 bin TL (31 Aralık 2025 – 31 Mart 2026 satın alma gücüne getirilmiş 796.397 bin TL) tutarındaki ve sabit faizli ödemeler ile takasından oluşan swap işlemlerini içermektedir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. Türev araçlar (Devamı)

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla vadeli mal alım-satım işlemleri, ürün crack marjı sabitleme işlemlerinden ve mal alım-satım işlemlerinden oluşmaktadır. Geleceğe yönelik satışların ürün crack marjını sabitleme işlemleri 2026 yılı 2. çeyrek dönemi için toplam 5.445 bin varil işlem yapılmıştır (31 Aralık 2025 – Yoktur). Mal alım satım işlemleri Grup'un gerçekleşmesi oldukça muhtemel ileri vadeli satışlarındaki ham petrol fiyat değişim riskinden korunmak amacı ile çeşitli vadelerde gerçekleştirdiği 80.925 bin varil (31 Aralık 2025 – 72.824 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

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Orijinal bakiye (*):	TL karşılığı:	Orijinal bakiye (*):	TL karşılığı (**):
Alınan teminatlar:				
Alınan teminat mektupları		17.004.678		14.501.892
- TL Teminat mektupları	7.823.878	7.823.878	5.661.990	5.661.990
- ABD Doları Teminat mektupları	164.466	7.299.661	147.123	6.939.152
- Avro Teminat mektupları	35.899	1.831.706	33.286	1.848.005
- Diğer para cinslerinden teminat mektupları		49.433		52.745
Teminat senetleri		37.750		40.116
- ABD Doları Teminat senetleri	851	37.750	851	40.116
Alınan garanti mektupları		2.219.205		2.358.284
- ABD Doları Garanti mektupları	50.000	2.219.205	50.000	2.358.284
Teminat akreditifleri		15.748.566		20.782.069
- ABD Doları Teminat akreditifleri	354.824	15.748.566	440.619	20.782.069
Doğrudan borçlandırma limitleri		1.576.633		1.891.705
- TL doğrudan borçlandırma limitleri	1.576.633	1.576.633	1.891.705	1.891.705
Toplam alınan teminatlar		36.586.832		39.574.066
Verilen teminatlar:				
Teminat akreditifleri		76.429.420		45.019.183
- ABD Doları Teminat akreditifleri	1.722.000	76.429.420	953.248	44.960.587
- Avro Teminat akreditifleri	-	-	516	28.671
- Diğer para cinslerinden teminat akreditifleri	-	-	992	29.925
Teminat mektupları		15.762.766		13.984.719
- TL Teminat mektupları	14.681.312	14.681.312	13.275.744	13.275.744
- ABD Doları Teminat mektupları	11.950	530.396	200	9.439
- Avro Teminat mektupları	10.800	551.058	12.600	699.536
Gümrüklere verilen teminat mektupları ve kefaletler		10.493.905		11.543.726
- TL Teminat mektupları	10.187.763	10.187.763	11.210.614	11.210.614
- Avro Teminat mektupları	6.000	306.142	6.000	333.112
Teminat Senetleri		231.392		303.710
- TL Teminat senetleri	65.972	65.972	68.966	68.966
- ABD Doları Teminat senetleri	3.727	165.420	4.977	234.744
Garantörlükler		2.006.161		2.237.959
- ABD Doları Garantörlükler	45.200	2.006.161	46.100	2.174.338
- Diğer para cinslerinden garantörlükler	-	-	1.000	63.621
Toplam verilen teminatlar		104.923.644		73.089.297

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

(**) Orijinal bakiye tutarları yabancı para cinsinden olan teminatların geçmiş yıl TL karşılığı tutarları 2026 satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	102.917.483	70.851.338
- TL	24.935.047	24.555.324
- ABD Doları	77.125.235	45.204.770
- Avro	857.201	1.061.319
- Diğer	-	29.925
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.006.161	2.237.959
- ABD Doları	2.006.161	2.174.338
- Avro	-	-
- Diğer	-	63.621
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	104.923.644	73.089.297

19. Özkaynaklar

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2025	Ortaklık payı (%)
Enerji Yatırımları A.Ş.	893.997	46,40	893.997	46,40
Koç Holding A.Ş. (**)	82.298	4,27	122.298	6,35
Koç Ailesi Üyeleri ve Koç Ailesi Üyeleri tarafından sahip olunan şirketler	9.174	0,48	9.174	0,48
Halka açık kısım (**)	941.327	48,85	901.327	46,77
Ödenmiş Sermaye	1.926.796	100,00	1.926.796	100,00
Sermaye düzeltme farkları (*)	53.280.922		53.280.922	
Toplam Sermaye	55.207.718		55.207.718	

(*) 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.

(**)Tüpraş'ın hissedarlarından Koç Holding A.Ş., 40.000.000 TL nominal değerli A grubu payının hızlandırılmış talep toplama yöntemi ile satış işlemini 31 Mart 2026 tarihinde tamamlamıştır. Bu işlemle birlikte, Koç Holding A.Ş.'nin, Tüpraş sermayesindeki doğrudan pay oranı %4,27, Tüpraş'ın halka açıklık oranı ise %48,85 olmuştur.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	1.926.796	53.280.922	55.207.718
Yasal Yedekler	4.303.848	11.909.435	16.213.283
31 Mart 2026 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	1.926.796	9.080.388	11.007.184
Yasal Yedekler	5.933.848	8.883.184	14.817.032

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 bin TL olup, işbu sermaye, her birinin nominal değeri 1 kr. olmak üzere 1.000.000.000 adet hisseye bölünmüştür ("kr."). Şirket'in çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş (31 Aralık 2025 - 1 kr.) kayıtlı nominal bedeldeki 192.679.559.799 (31 Aralık 2025: 192.679.559.799) adet A grubu ve Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait bir adet C grubu imtiyazlı hisse senedinden oluşmaktadır.

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

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 16.213.283 bin TL'dir (31 Aralık 2025 – 16.432.347 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 dağıtabilecektir.

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. Özkaynaklar (Devamı)

Kar payı dağıtımı (Devamı)

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara dönem içinde, şirketin VUK kayıtlarına göre oluşan 2025 yılı net dağıtılabilir dönem karı, geçmiş yıl kazançları, olağanüstü yedekler ve kullanımında kısıt bulunmayan dağıtılabilir nitelikteki genel kanuni yedek akçeleri üzerinden nominal 33.000.000 bin TL'nin iki taksitte nakit temettü olarak ödenmesinin önerisi, 11 Mart 2026 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 ortaklarımıza; 1,00 TL nominal değerli hisse için 1. taksitte %1.037,99282 oranında ve 10,3799282 TL brüt=net nakit kâr payı; diğer hissedarlarımıza ise 1,00 TL nominal değerli hisse için %1.037,99282 oranında ve 10,3799282 TL brüt; %882,29389 oranında ve 8,8229389 TL net nakit kâr payı ödenmesinin, 2. taksit için ise %674,69533 oranında ve 6,7469533 TL brüt=net nakit kâr payı; diğer hissedarlarımıza ise 1,00 TL nominal değerli hisse için %674,69533 oranında ve 6,7469533 TL brüt; %573,49103 oranında ve 5,7349103 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 ortaklarımıza; 1,00 TL nominal değerli hisse için toplam %1.712,68815 oranında ve toplam 17,1268815 TL brüt=net nakit kâr payı; diğer hissedarlarımıza ise 1,00 TL nominal değerli hisse için toplam %1.712,68815 oranında ve toplam 17,1268815 TL brüt; toplam % 1.455,78492 oranında ve toplam 14,5578492 TL net nakit kâr payı dağıtılmasına karar verilmiştir.

Bu kapsamda dağıtılmasına karar verilen toplam nominal 33.000.000 bin TL'nin nominal 20.000.000 bin TL tutarındaki ilk taksiti için ödeme tarihinin 16 Mart 2026, nominal 13.000.000 bin TL tutarındaki ikinci taksiti için ise 30 Eylül 2026 olarak belirlenmesine karar verilmiştir. İlk taksit ödemeleri, 16 Mart 2026 - 18 Mart 2026 tarihlerinde yapılmıştır. İkinci taksit ödemeleri ise 30 Eylül 2026 - 2 Ekim 2026 tarihlerinde yapılacaktır.

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

Bu kapsamda dağıtılmasına karar verilen toplam nominal 29.300.000 bin TL'nin %51,19'una isabet eden nominal 15.000.000 bin TL tutarındaki ilk taksiti için ödeme tarihinin 28 Mart 2025, %48,81'ine isabet eden nominal 14.300.000 bin TL tutarındaki ikinci taksiti için ise 30 Eylül 2025 olarak belirlenmesine karar verilmiştir. İlk taksit ödemeleri, 28 Mart 2025 - 3 Nisan 2025 tarihlerinde yapılmıştır. İkinci taksit ödemeleri ise 30 Eylül 2025 - 2 Ekim 2025 tarihlerinde yapılmıştır.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Yurtiçi satışlar	197.189.859	158.184.180
Yurtdışı satışlar	64.426.677	51.757.987
Brüt satışlar	261.616.536	209.942.167
Eksi: Satış iskontoları	(3.190.879)	(2.358.547)
Eksi: Satıştan iadeler	(171.807)	(1.125)
Net satış gelirleri	258.253.850	207.582.495
Satışların maliyeti	(236.678.417)	(190.354.106)
Brüt kar	21.575.433	17.228.389

21. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Hammadde, malzeme ve ticari mallar	217.975.013	172.124.037
Personel giderleri	8.485.365	7.774.674
Enerji giderleri	5.550.295	5.024.899
Nakliye, dağıtım ve depolama giderleri	4.555.676	3.960.717
Amortisman ve itfa payları (Not 10-11)	4.139.357	3.930.041
Tamir, bakım ve onarım giderleri	3.147.976	3.343.828
Sigorta giderleri	541.091	642.274
Vergi, resim ve harçlar	490.472	403.088
Bilgi teknolojileri giderleri	268.510	213.996
Pazarlama ve satış giderleri	206.363	165.679
Dışarıdan alınan hizmetler	204.053	266.422
Bağış ve yardımlar	200.587	181.936
Tesis giderleri	187.652	168.277
Diğer	645.243	551.459
Toplam niteliklerine göre giderler	246.597.653	198.751.327

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler)

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler:		
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri	2.784.218	2.147.934
Sigorta hasar tazminat gelirleri	592.833	-
Ticari alacaklardan oluşan kur farkı karı	229.060	451.522
Teşvik gelirleri	76.276	147.857
Kira gelirleri	29.449	33.788
Pazarlıklı satın alma işlemi sonucu elde edilen kazanç (*)	-	10.248
Diğer	367.186	336.085
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.079.022	3.127.434

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

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler:		
Ticari borçlardan oluşan kur farkı zararı	(2.782.568)	(4.688.311)
Vadeli alışlardan kaynaklanan vade farkı gideri	(1.509.138)	(1.560.226)
Diğer	(51.029)	(618.164)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	(4.342.735)	(6.866.701)

23. Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Maddi ve maddi olmayan durulan varlık satış (zararları)/karları, net	(153)	8.884
Toplam yatırım faaliyetlerinden (giderler)/gelirler	(153)	8.884

24. Finansman gelirleri/(giderleri)

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Finansman gelirleri:		
Mevduat faiz gelirleri	5.387.885	4.463.262
Mevduatlardan oluşan kur farkı karı	1.801.937	1.013.848
Türev araçlardan kaynaklanan karlar	170.016	-
Toplam finansman gelirleri	7.359.838	5.477.110
Finansman giderleri:		
Faiz giderleri	(2.701.371)	(3.101.732)
Türev araçlardan kaynaklanan zararlar	(1.705.422)	(663.079)
Finansal borçlardan oluşan kur farkı zararı	(1.132.385)	(651.263)
Mevduatlardan oluşan kur farkı zararı	(84.671)	-
Diğer	(200.440)	(97.338)
Toplam finansman giderleri	(5.824.289)	(4.513.412)

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.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Parasal olmayan kalemler	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	(2.366.762)	(2.631.245)
Stoklar	251.416	2.235.016
Diğer dönen varlıklar	446.520	534.302
Uzun vadeli finansal yatırımlar	3.167.894	2.858.663
Maddi duran varlıklar	29.959.334	34.299.667
Maddi olmayan duran varlıklar	731.423	972.733
Diğer duran varlıklar	739.287	402.948
Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	128.455	(709.006)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(228.838)	-
Sermaye düzeltme farkları	(6.927.046)	(8.861.904)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/(giderler)	4.663	(151.190)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/(giderler)	(2.993.225)	(3.288.198)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(1.824.095)	(2.182.522)
Geçmiş yıllar karları	(25.822.550)	(28.741.754)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(95.018)	(44.556)
Hasılat	(4.324.622)	(4.721.384)
Satışların maliyeti	4.077.381	4.464.073
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.284	1.686
Pazarlama giderleri	78.080	69.420
Genel yönetim giderleri	137.395	118.641
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(80.482)	(173.006)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	68.842	225.881
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)	(1.029)	(835)
Finansman gelirleri	(176.104)	(121.462)
Finansman giderleri	122.237	92.430
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(2.461.780)	(2.675.801)

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem ödenecek kurumlar vergisi	4.370.851	3.196.198
Peşin ödenen vergiler	(972.213)	(3.161.537)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	3.398.638	34.661

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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2026 itibarıyla %25'tir (2025: %25). Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler itibarıyla sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Vergi gideri:		
Cari dönem vergi gideri	(4.407.653)	(176.732)
Ertelenmiş vergi gideri	(2.160.094)	(2.981.387)
	(6.567.747)	(3.158.119)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, bilanço tarihi itibarıyla geçerli vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yatırım teşvikleri (*)	-	-	7.726.690	13.145.591
İndirilebilir birikmiş mali zararlar (**)	(527.155)	(580.080)	131.788	145.020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	174.570.941	168.022.245	(37.921.418)	(35.710.112)
Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik primi karşılığı	(2.809.658)	(2.197.140)	702.414	549.286
Stoklar ve yedek parçalar	(15.438.138)	(3.762.722)	3.859.535	940.680
Kullanılmamış izin ücretleri karşılığı	(547.527)	(450.817)	136.882	112.703
Ertelenmiş finansal gelirler (giderler), (net)	75.629	202.430	(18.907)	(50.607)
Dava karşılıkları	(24.321)	(27.956)	6.080	6.989
Türev araçlar gerçeğe uygun değer farkı	(35.602.976)	241.822	8.900.744	(60.456)
Diğer	5.041.925	1.566.008	(1.260.481)	(391.502)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(17.736.673)	(21.312.408)

(*) 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. Şirket, bu teşvik belgesi kapsamında kullanılmayan yatırım indirimleri için %4,19 değerlendirme oranı ile endeksleme yapmıştır.

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

(**) İndirilebilir mali zararların ertelenmiş vergi etkisi, konsolidasyon kapsamındaki her şirket için ayrı ayrı hesaplanmaktadır. Grup'un 31 Mart 2026 tarihinde gerçekleşen 527.155 bin TL indirilebilir mali zararlarından gelecek 5 yıl içerisinde kullanılmak üzere 131.788 bin TL tutarında ertelenmiş vergi varlığı oluşmaktadır (31 Aralık 2025: İndirilebilir mali zararlar: 580.080 bin TL, ertelenmiş vergi varlığı: 145.020 bin TL).

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 ulaşmaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 7.726.690 bin TL (31 Aralık 2025: 13.145.591 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Mart 2026 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 5.418.901 bin TL tutarında ertelenmiş vergi gideri oluşmuştur.

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

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2026	2025
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		
1 Ocak		
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(21.312.408)	(8.820.349)
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen:	(2.160.094)	(2.981.387)
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları)	5.724.439	(147.426)
- İktisaplar	-	(286.516)
- Yabancı para çevrim farkları	11.390	13.094
31 Mart	(17.736.673)	(12.222.584)

27. Pay başına kazanç

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Ana ortaklığa ait dönem karı	3.709.759	127.040
Beheri 1 kr. nominal değerli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	192.679.559.800	192.679.559.800
Nominal değeri 1 kr. olan pay başına kazanç (kr.)	1,93	0,07

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yapı Kredi Bank Netherland N.V.(2)	8.882.131	14.221.688
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	3.347.265	17.859.612
Toplam	12.229.396	32.081.300

b) Ticari alacaklar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	13.325.112	11.689.130
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	1.512.373	789.545
Aygaz A.Ş. (3)	839.915	213.406
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	110.999	90.794
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	-	116.248
Diğer (2)	103.333	381.189
Toplam	15.891.732	13.280.312

Tüpraş'ın, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu ilişkili taraflardan ticari alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 2.310.840 bin TL).

c) Ticari borçlar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	736.958	126.318
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	282.255	338.494
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2) (*)	173.795	15.763
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	114.812	229.904
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	32.200	47.860
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (2)	13.133	61.296
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	-	225.824
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	-	75.808
Setur Servis Turistik A.Ş. (2)	-	44.256
Aygaz A.Ş. (3)	-	14.159
Diğer (2)	139.358	125.981
Toplam	1.492.511	1.305.663

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

d) Diğer borçlar:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Enerji Yatırımları A.Ş. (3)	6.031.753	-
Koç Holding A.Ş. (3)	602.573	663.025
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. (3)	33.917	-
Koç Ailesi Üyeleri (3)	28.030	-
Toplam	6.696.273	663.025

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

e) Ürün ve hizmet satışları:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	41.830.088	30.256.671
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	3.688.807	3.750.998
Aygaz A.Ş. (3)	1.424.441	1.335.604
Diğer (2)	300.225	1.636.133
Toplam	47.243.561	36.979.406

f) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	1.091.315	995.533
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	309.773	411.256
Koç Holding A.Ş. (3) (**)	303.452	158.831
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	153.811	256.062
Aygaz A.Ş. (3)	76.848	154.919
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	70.710	49.093
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2) (*)	47.549	13.746
Setur Servis Turistik A.Ş. (2)	44.198	51.471
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (1)	42.835	42.128
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	23.897	37.119
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (2)	17.800	19.746
Diğer (2)	139.392	200.542
Toplam	2.321.580	2.390.446

(*) 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 Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtım sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

g) Sabit kıymet alımları:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	106.807	97.305
KocDigital Çözümler A.Ş. (2)	80.944	111.446
Ark İnşaat San. Tic. A.Ş. (2)	79.598	112.989
Diğer (2)	262	3.244
Toplam	267.611	324.984

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

Tüpraş'ın üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri ile Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcıları ve Genel Müdüre doğrudan bağlı olan Grup Direktörleri olarak belirlenmiştir. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren dönemde, Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağlanan faydaların toplamı 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücüyle 50.511 bin TL'dir (31 Mart 2025 – 43.772 bin TL).

i) Vadeli mevduat faiz gelirleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	1.564.555	551.965
Yapı Kredi Bank Nederland N.V.(2)	76.865	-
Toplam	1.641.420	551.965

j) Yapılan bağışlar:

31 Mart 2026 tarihinde sona eren dönem içerisinde ilişkili taraflara yapılan toplam nakdi bağış tutarı 1.113 bin TL'dir (31 Mart 2025 – 64 bin TL).

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.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi Riski (Devamı):

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

31 Mart 2026	Alacaklar						Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	15.891.732	60.918.388	-	696.878	129.900.408	25.347.175	-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.292.774	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.891.732	60.885.335	-	696.878	129.900.408	25.347.175	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	33.053	-	-	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.416	-	6.611	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.416)	-	(6.611)	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

31 Aralık 2025	Alacaklar						Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	13.280.312	44.768.724	-	687.266	118.003.827	1.553.861	-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.481.441	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.280.312	44.500.172	-	687.266	118.003.827	1.553.861	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	268.552	-	-	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.960	-	7.275	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(5.960)	-	(7.275)	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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 geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların vade analizi

31 Mart 2026	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	21.583	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	11.470	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam	33.053	-	-	-	-

31 Aralık 2025	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	259.236	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	9.316	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-
Toplam	268.552	-	-	-	-

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 21.895 bin TL (31 Aralık 2025 – 31.532 bin TL) teminat bulunmaktadır.

Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların kredi kalitesi

Grup, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış veya koşulları yeniden görüşülmüş ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin detayları dört grupta incelemektedir. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla söz konusu ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Grup 1	2.210	498
Grup 2	10.874.620	7.995.006
Grup 3	65.526.286	49.476.386
Grup 4	373.951	308.594
Toplam	76.777.067	57.780.484

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)

Grup'un teminatsız alacaklarının önemli bir kısmının düzenli satış yapılan devlet kuruluşlarından olması sebebiyle herhangi bir tahsilat riski öngörülmektedir.

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.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Emtia fiyat riski (Devamı)

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).

Döviz kuru riski

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

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un net bilanço yabancı para pozisyonunu ve risk takip sistemi içerisinde yönettiği unsurları özetlemektedir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TL karşılığı	Dolar karşılığı(*)	TL karşılığı(**)	Dolar karşılığı(*)
Parasal varlıklar	116.413.639	2.622.868	35.044.818	817.614
Parasal yükümlülükler	(219.080.779)	(4.936.019)	(126.801.236)	(2.954.576)
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(102.667.140)	(2.313.151)	(91.756.418)	(2.136.962)
Parasal olmayan varlıklar	570.123	12.845	684.548	15.971
Bilanço dışı türev araçlar net yabancı para pozisyonu	40.510.698	912.730	25.594.768	597.139
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(61.586.319)	(1.387.576)	(65.477.102)	(1.523.852)
Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	2.570.245	57.909	1.533.875	35.787
Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu	(59.016.074)	(1.329.667)	(63.943.227)	(1.488.065)
Doğal hedge kapsamında değerlendirilen stoklar (***)	58.357.185	1.314.822	64.507.446	1.504.991
Nakit akış riskinden korunma sonrası ve doğal hedge sonrası net yabancı para pozisyonu	(68.889)	(14.845)	564.219	16.926

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

(**) Geçmiş yıl TL karşılığı tutarları 2026 satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.

(***) Grup, net yabancı para finansal yükümlülüklerden ve ticari borçlardan ötürü ortaya çıkan kur riskini, ürün satış fiyatlarına döviz kuru değişimlerini yansıtmak suretiyle sınırlandırmaktadır. Grup risk yönetimi politikaları gereği stok değerinin ABD Doları cinsinden karşılığını tarihi stok maliyetleri üzerinden takip etmektedir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu toplam ham petrol ve petrol ürünü stokları 58.357.185 bin TL (31 Aralık 2025 – 64.507.446 bin TL)'dir.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU									
	31 Mart 2026					31 Aralık 2025				
	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	11.859.532	267.136	58	243	(14.239)	5.467.564	121.916	4.795	-	4
Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	104.549.598	2.267.689	72.828	3.053	5.203	29.575.169	568.274	102.934	416	240
Diğer	570.123	7.694	2.299	1.897	-	684.548	10.833	2.771	1.391	-
Dönen varlıklar	116.979.253	2.542.519	75.185	5.193	(9.036)	35.727.281	701.023	110.500	1.807	244
Parasal finansal varlıklar	4.509	97	-	4	-	2.084	50	-	-	-
Duran varlıklar	4.509	97	-	4	-	2.084	50	-	-	-
Toplam varlıklar	116.983.762	2.542.616	75.185	5.197	(9.036)	35.729.365	701.073	110.500	1.807	244
Ticari borçlar	118.232.528	2.638.665	20.895	880	-	87.240.037	1.980.023	44.707	2.007	-
Finansal yükümlülükler	1.668.573	31.501	5.300	-	-	4.303.645	92.461	6.575	697	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	63.472.089	1.410.669	13.877	2.604	-	3.363.938	72.103	5.419	-	-
Diğer borçlar	180.611	310	71	2.782	-	891.267	9.843	250	7.901	-
Kısa vadeli yükümlülükler	183.553.801	4.081.145	40.143	6.266	-	95.798.887	2.154.430	56.951	10.605	-
Finansal yükümlülükler	35.470.909	779.449	17.164	-	-	31.000.735	696.243	20.965	1.193	-
Parasal olan diğer yükümlülükler	56.069	-	8	949	-	1.613	-	32	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	35.526.978	779.449	17.172	949	-	31.002.348	696.243	20.997	1.193	-
Toplam yükümlülükler	219.080.779	4.860.594	57.315	7.215	-	126.801.235	2.850.673	77.948	11.798	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu	40.510.698	958.451	(39.772)	-	-	25.594.768	665.899	(58.415)	-	-
Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	104.460.473	2.339.071	12.600	-	-	85.626.742	1.981.368	13.889	-	-
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(63.949.775)	(1.380.620)	(52.372)	-	-	(60.031.974)	(1.315.469)	(72.304)	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(61.586.319)	(1.359.527)	(21.902)	(2.018)	(9.036)	(65.477.102)	(1.483.702)	(25.863)	(9.991)	244
Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	2.570.245	57.909	-	-	-	1.533.875	35.786	-	-	-
Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu	(59.016.074)	(1.301.618)	(21.902)	(2.018)	(9.036)	(63.943.227)	(1.447.916)	(25.863)	(9.991)	244
Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(102.667.140)	(2.325.672)	15.571	(3.915)	(9.036)	(91.756.418)	(2.160.433)	29.781	(11.382)	244
Riskten korunma amaçlı sınıflandırılan türev araçların gerçeğe uygun değeri	(105.882)	(2.386)	-	-	-	(311.812)	(7.275)	-	-	-

(*) Geçmiş yıl Türk Lirası karşılığı tutarları 2026 satın alma gücü esasına göre hazırlanmıştır.

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal durum tablosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlere baz duyarlılık analizi özetlenmiştir.

	31 Mart 2026		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	(10.320.912)	10.320.912	(56.628)	56.628
ABD Doları riskinden korunana kısım (-)	2.655.182	(2.655.182)	-	-
ABD Doları Net Etki	(7.665.730)	7.665.730	(56.628)	56.628
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/yükümlülüğü	79.812	(79.812)	-	-
Avro riskinden korunana kısım (-)	(202.931)	202.931	-	-
Avro Net Etki	(123.119)	123.119	-	-
Toplam	(7.788.849)	7.788.849	(56.628)	56.628

	31 Aralık 2025		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	(9.217.934)	9.217.934	(296.915)	296.915
ABD Doları riskinden korunana kısım (-)	3.158.601	(3.158.601)	-	-
ABD Doları Net Etki	(6.059.333)	6.059.333	(296.915)	296.915
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık/yükümlülüğü	151.514	(151.514)	-	-
Avro riskinden korunana kısım (-)	(294.720)	294.720	-	-
Avro Net Etki	(143.206)	143.206	-	-
Toplam	(6.202.539)	6.202.539	(296.915)	296.915

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
İhracat		
ABD Doları (Bin TL karşılığı)	59.968.709	57.951.703
Toplam	59.968.709	57.951.703
İthalat		
ABD Doları (Bin TL karşılığı)	165.146.489	137.856.868
Toplam	165.146.489	137.856.868

Sermaye risk yönetimi

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

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenecek temettü tutarını belirlemekte, yeni hisseler çıkarabilmekte ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilmektedir. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Toplam finansal borçlar (Not 6)	55.194.257	55.294.533
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 5)	(76.845.466)	(100.911.608)
Eksi: Finansal yatırımlar	(64)	(39)
Net finansal borç	(21.651.273)	(45.617.114)
Özkaynaklar	360.078.541	406.958.725
Yatırılan sermaye	338.427.268	361.341.611
Net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı	(%6,40)	(%12,62)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Parasal borçlar

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

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan: İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ilgili kayıtlı olduğu piyasaya referans verilerek ölçülür.

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan: 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 verilerine dayanmayan.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Mart 2026 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	25.347.175	-
Finansal yatırımlar	-	64	-
Arazi ve arsalar	-	94.880.140	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	62.127.290	-

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

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	1.553.861	-
Finansal yatırımlar	-	39	-
Arazi ve arsalar	-	94.924.922	-
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	1.257.900	-

TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 31 Mart 2026 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- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler:		
Maliyet gider karşılıkları	946.614	1.416.306
Sürastarya karşılığı	398.807	323.218
İzin karşılığı	162.414	112.887
Kıdem tazminatı karşılığı	135.723	128.574
Kıdeme teşvik primi karşılığı	110.460	28.852
EPDK katılma payı karşılığı	71.149	78.558
Dava karşılığı	128	(17.397)
Toplam	1.825.295	2.070.998

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler:		
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(279.214)	(94.201)
Toplam	(279.214)	(94.201)

31. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup'un özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklığı Opet'in, Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu %50 hissesinin Fuchs SE'ye 5 Şubat 2026 itibarıyla devrine karar verilmiş olup, hisse devirleri 30 Nisan 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.