

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**

Bağımsız denetim raporu

Türkiye Petrol Rafinerileri Anonim Şirketi
Ortakları'na:

Giriş

Türkiye Petrol Rafinerileri Anonim Şirketi ("TÜPRAŞ" - Şirket), bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Konsolide finansal tablolarla ilgili olarak Şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, konsolide finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Türkiye Petrol Rafinerileri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

8 Mart 2012
İstanbul, Türkiye

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

1 Ocak-31 Aralık 2011 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Konsolide bilanço	1
Konsolide kapsamlı gelir tablosu	2
Konsolide özkaynak değişim tablosu	3
Konsolide nakit akım tablosu	4
Konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar	5 - 73
Not 1 Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	5-6
Not 2 Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-24
Not 3 İşletme birleşmeleri	24
Not 4 İş ortaklıkları	25
Not 5 Bölümlere göre raporlama	25-27
Not 6 Nakit ve nakit benzerleri	28-29
Not 7 Finansal borçlar	29-32
Not 8 Ticari alacaklar ve borçlar	33-35
Not 9 Diğer alacaklar	35
Not 10 Stoklar	35
Not 11 Finansal yatırımlar	36-37
Not 12 Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	37-38
Not 13 Yatırım amaçlı gayrimenkuller	38
Not 14 Maddi duran varlıklar (net)	39-40
Not 15 Maddi olmayan duran varlıklar (net)	40-41
Not 16 Şerefiye	41-42
Not 17 Devlet teşvik ve yardımları	42
Not 18 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	43-46
Not 19 Alınan avanslar	46
Not 20 Borç karşılıkları	47
Not 21 Çalışanlara sağlanan faydalar	47-49
Not 22 Diğer varlıklar ve yükümlülükler	49-51
Not 23 Türev finansal araçlar	51
Not 24 Özkaynaklar	51-53
Not 25 Satışlar ve satışların maliyeti	53-54
Not 26 Pazarlama satış ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ve genel yönetim giderleri	54-55
Not 27 Diğer faaliyet gelirleri/(giderleri)	55-56
Not 28 Finansal gelirler/(giderler)	56
Not 29 Vergi varlık ve yükümlülükleri	56-58
Not 30 Hisse başına kazanç	59
Not 31 İlişkili taraf açıklamaları	59-63
Not 32 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	63-73
Not 33 Bilanço tarihinden sonraki olaylar	73

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide bilanço

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Notlar	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		9.064.638	9.288.938
Nakit ve nakit benzerleri	6	1.243.478	5.958.462
Ticari alacaklar (net)	8	3.543.561	764.507
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8, 31	374.028	39.756
-Diğer ticari alacaklar		3.169.533	724.751
Finansal yatırımlar	11	12.943	-
Diğer alacaklar (net)	9	20.430	17.457
Stoklar (net)	10	3.659.228	1.969.598
Diğer dönen varlıklar	22	583.643	578.706
Türev finansal araçlar	23	1.355	208
Duran varlıklar		5.693.348	4.629.099
Ticari alacaklar (net)	8	7.448	8.846
Finansal yatırımlar	11	83.720	90.437
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	23.266	5.401
Şerefiye (net)	16	189.073	189.073
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	13	4.621	5.423
Maddi duran varlıklar (net)	14	4.088.907	3.640.712
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	15	102.435	111.888
Diğer duran varlıklar	22	1.193.878	577.319
Toplam varlıklar		14.757.986	13.918.037
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		8.386.151	8.847.419
Finansal borçlar (net)	7	929.364	2.275.340
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	7	206.901	134.583
Ticari borçlar (net)	8	5.548.220	4.885.271
-İlişkili taraflara ticari borçlar	8, 31	48.522	31.805
-Diğer ticari borçlar		5.499.698	4.853.466
Alınan avanslar	19	10.984	10.390
Borç karşılıkları	20	63.182	245.821
Dönem karı vergi yükümlülüğü	29	85.116	69.944
Çalışanlara sağlanan faydalar	21	5.324	2.992
Diğer yükümlülükler	22	1.536.946	1.222.149
Türev finansal araçlar	23	114	929
Uzun vadeli yükümlülükler		1.966.177	1.169.462
Finansal borçlar (net)	7	1.211.553	525.867
Ticari borçlar (net)	8	560	526
Çalışanlara sağlanan faydalar	21	105.402	103.968
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	231.062	191.669
Diğer yükümlülükler	22	417.600	347.432
Özkaynaklar		4.405.658	3.901.156
Ödenmiş sermaye	24	250.419	250.419
Sermaye düzeltmesi farkları	24	1.344.243	1.344.243
Hisse senetleri ihraç primleri		172	172
Finansal varlıklar değer artış fonu		40.311	38.666
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	24	198.605	188.797
Yabancı para çevrim farkları		6.558	2.379
Geçmiş yıllar karları		1.287.945	1.306.278
Net dönem karı		1.241.738	737.324
Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar		4.369.991	3.868.278
Azınlık payları		35.667	32.878
Toplam kaynaklar		14.757.986	13.918.037

31 Aralık 2011 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, yayımlanmak üzere 8 Mart 2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında onaylanmış ve Genel Müdür Yardımcısı İbrahim Yelmenoğlu ve Finansal Raporlama Müdürü Deniz Köseoğlu tarafından imzalanmıştır.

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Satış gelirleri (net)	25	41.385.250	26.183.244
Satışların maliyeti (-)	25	(38.796.532)	(24.384.249)
Hizmet gelirleri (net)	25	58.593	52.766
Brüt kar		2.647.311	1.851.761
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	26	(286.624)	(251.260)
Genel yönetim giderleri (-)	26	(447.787)	(394.874)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	26	(4.125)	(9.149)
Diğer faaliyet gelirleri	27	100.596	66.306
Diğer faaliyet giderleri (-)	27	(25.982)	(233.905)
Faaliyet karı		1.983.389	1.028.879
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/zararlarındaki paylar	12	5.307	(599)
Finansal gelirler	28	852.963	781.010
Finansal giderler (-)	28	(1.299.476)	(880.148)
Vergi öncesi kar		1.542.183	929.142
Vergi gideri	29	(297.656)	(187.784)
-Dönem vergi gideri		(258.350)	(193.175)
-Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		(39.306)	5.391
Dönem karı		1.244.527	741.358
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim		1.732	6.123
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		4.179	488
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişime ilişkin vergi gideri		(87)	(306)
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		5.824	6.305
Toplam kapsamlı gelir		1.250.351	747.663
Dönem karının dağılımı:			
Azınlık payları		2.789	4.034
Ana ortaklık payları		1.241.738	737.324
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Azınlık payları		2.789	4.034
Ana ortaklık payları		1.247.562	743.629
Nominal değeri 1 Kr olan hisse başına kazanç (Kr)	30	4,96	2,94

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide özkaynak değişim tablosu**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Sermaye		Hisse senetleri ihraç primi	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kapsamlı gelir		Birikmiş karlar		Toplam ana ortaklığa ait özkaynaklar	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları			Finansal varlıklar değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
1 Ocak 2010	250.419	1.344.243	172	188.797	32.850	1.891	1.121.028	811.298	3.750.698	28.844	3.779.542
Transfer	-	-	-	-	-	-	811.298	(811.298)	-	-	-
Temettü ödemesi (Not 24)	-	-	-	-	-	-	(626.048)	-	(626.048)	-	(626.048)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	5.816	488	-	737.324	743.628	4.034	747.662
31 Aralık 2010	250.419	1.344.243	172	188.797	38.666	2.379	1.306.278	737.324	3.868.278	32.878	3.901.156
1 Ocak 2011	250.419	1.344.243	172	188.797	38.666	2.379	1.306.278	737.324	3.868.278	32.878	3.901.156
Transfer	-	-	-	9.808	-	-	727.516	(737.324)	-	-	-
Temettü ödemesi (Not 24)	-	-	-	-	-	-	(745.849)	-	(745.849)	-	(745.849)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	1.645	4.179	-	1.241.738	1.247.562	2.789	1.250.351
31 Aralık 2011	250.419	1.344.243	172	198.605	40.311	6.558	1.287.945	1.241.738	4.369.991	35.667	4.405.658

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait

konsolide nakit akım tablosu

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2011	1 Ocak – 31 Aralık 2010
Vergi ve ana ortaklık dışı kar öncesi dönem karı		1.542.183	929.142
Amortisman ve itfa payları	14, 15	248.882	221.132
Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki artış	21	18.907	18.058
Maddi duran varlık satışlarından kaynaklanan (kar) / zarar	27	(11.581)	(5.443)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (karlarına)/zararlarına katılım	12	(5.307)	599
Stok değer düşüklüğü karşılığındaki azalış	10	(496)	(293)
Vergi cezası karşılığı / (Ters çevrilmesi)	20	(6.320)	181.235
Dava karşılıkları	20	(1.562)	(24.475)
EPDK katkı payı karşılığı	20	14.324	12.776
Kıdeme teşvik primi karşılığı	21	5.238	1.346
İzin ücretleri karşılığı	20	6.165	5.170
Dışarıdan sağlanan faydalar ve diğer karşılıklar	20	4.232	11.356
Şüpheli alacak karşılığı	8	2.248	6.576
Faiz geliri (net)	28	(99.985)	(71.220)
Ertelenmiş finansman gideri/(geliri), net		16.697	992
Banka kredilerinden kaynaklanan kur farkı gideri/(geliri), net	28	187.497	62.001
Yabancı para çevrim farkları		4.179	488
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		1.925.301	1.349.440
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklikler:			
Ticari alacaklardaki artış		(2.798.890)	(72.148)
Diğer varlık ve alacaklardaki artış		(624.469)	(303.067)
Stoklardaki artış		(1.689.134)	(446.812)
Ticari borçlardaki artış		663.086	2.558.403
Diğer yükümlülükler ve alınan avanslardaki artış		314.467	11.011
Tahsil edilen şüpheli ticari alacaklar	8	2.186	2.585
Ödenen vergiler		(243.178)	(181.657)
Ödenen kıdem tazminatı	21	(15.128)	(12.504)
Ödenen dava karşılıkları	20	(7.962)	(5.108)
Ödenen vergi cezası karşılığı	20	(174.915)	-
Ödenen izin karşılığı	20	(2.300)	(1.677)
Ödenen kıdeme teşvik primi	21	(5.251)	(935)
Ödenen EPDK katkı payı	20	(11.496)	(10.615)
Ödenen diğer karşılıklar	20	(2.805)	(5.447)
İşletme faaliyetlerinden elde edilen/(kullanılan) net nakit		(2.670.488)	2.881.469
Yatırım faaliyetleri:			
Maddi duran varlık alımları	14	(699.350)	(290.510)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından elde edilen hasılatlar		30.980	24.934
Maddi olmayan duran varlık alımları	15	(8.292)	(7.211)
Diğer stoklara sınıflanan maddi duran varlıklar	14	619	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin satışı	13	802	-
Finansal varlık alımları	11	(12.943)	-
Finansal varlık sermaye artırımlarına katılım	11	-	(6.733)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların sermaye artırımlarına katılım	12	(4.109)	(5.000)
Alınan faizler		237.983	368.318
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen/ (kullanılan) net nakit		(454.310)	83.798
Finansman faaliyetleri:			
Türev finansal araçlardaki değişim		(1.962)	(4.031)
(Ödenen)/Alınan krediler, (net)		(776.908)	709.739
Ödenen temettüleri		(745.849)	(626.048)
Ödenen faizler		(119.470)	(303.764)
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan)/ sağlanan net nakit		(1.644.189)	(224.104)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(4.768.987)	2.741.163
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem başı bakiyesi	6	5.613.065	2.871.902
Nakit ve nakit benzeri değerlerin dönem sonu bakiyesi	6	844.078	5.613.065

İlişikteki notlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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:

- Ham petrol tedarik ve rafine etmek, gerektiğinde petrol ürünlerini ithal ve ihraç etmek ve bu maksatla yurt içinde ve dışında petrol rafinerileri kurmak ve işletmek,
- Petrokimya sanayi ve ilgili diğer sanayi alanında fabrikalar, tesisler kurmak ve işletmek,
- Petrokimyasal maddeler ve ilgili diğer maddelerin elde edilmesi için gerekli hammaddeler ve 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 ve dağıtımını yapmak, yaptırmak, bu ürünlerin perakende satışını teminen akaryakıt istasyonları ve bakım tesislerini kurmak, işletmek ve işletmek, devralmak, devretmek veya kiralamak, bayilik vermek, kendisine ait veya kiralayacağı taşıma araçları ile nakliye hizmeti yapmak, 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 ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının (topluca "Grup" olarak adlandırılacaktır) temel faaliyetlerinin önemli bölümü Türkiye'de olup, Grup'un faaliyetleri rafinaj ve akaryakıt dağıtım sektörleri altında toplanmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1991 yılından beri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir. Şirket'in nihai ortağı Koç Holding A.Ş.'dir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, Şirket'in İMKB'ye kayıtlı %49 oranında hissesi mevcuttur. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir (Not 24):

	%
Enerji Yatırımları A.Ş.	51,00
Halka açık kısım	49,00
	100,00

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

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Grup'un konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı Ortaklık	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
Damla Denizcilik A.Ş. ("Damla")	Türkiye	Ham petrol ve petrol ürünleri taşımacılığı
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
Körfez Hava Ulaştırma A.Ş. ("Körfez") (**)	Türkiye	Hava taşımacılığı ve ulaştırma

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Sarıyer, 2011 yılının Mart ayında kurulmuş ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda konsolidasyon kapsamına alınmıştır.

(**) Grup'un bağlı ortaklıklarından Körfez, 2009 yılının Haziran ayında kurulmuş olup, Grup'un 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloları açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle konsolidasyon kapsamına alınmayarak satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Körfez'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla aktif toplamı 4.345 bin TL ve net dönem karı 424 bin TL'dir.

Müşterek yönetime tabi ortaklık	Faaliyet gösterdiği ülke	Faaliyet konusu
OPET Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	Türkiye	Petrol ürünleri perakende satışı
THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş. (**)	Türkiye	Jet yakıtı ikmal hizmeti
Tasfiye halinde Opet Gıda ve İhtiyaç Maddeleri Turizm Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("Opet Gıda") (*)	Türkiye	Gıda ürünleri dağıtımı
Opet International Limited ("Opet International")	İngiltere	Petrol ürünleri ticareti
Opet Trade B.V.	Hollanda	Petrol ürünleri ticareti
Opet Trade Singapore	Singapur	Petrol ürünleri ticareti

(*) 1 Ağustos 2003 tarihinden itibaren faaliyetlerini durdurmuştur.

(**) Opet'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş. ("THY Opet Havacılık") 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre konsolide edilmiştir (Not 12).

Grup'un bünyesinde çalışan personel sayısı 31 Aralık 2011 tarihinde 5.244'dür (31 Aralık 2010 - 5.480).

Şirket'in tescil edilmiş adresi aşağıdaki gibidir:

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.
Güney Mahallesi
Petrol Caddesi No:25 41790
Körfez, Kocaeli

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmaktadır. SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket ile Grup'a bağlı Türkiye'de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK 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. SPK Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen türev finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklığın maddi ve maddi olmayan duran varlıkları dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

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, Grup'un sunum para birimi olan TL para birimi kullanılarak sunulmuştur.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) değişiklikler

31 Aralık 2011 tarihli mali tablolar için geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

- UFRYK 14 "UMS 19" - Asgari Fonlama Koşullarının Peşin Ödenmesi Değişiklik
- UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi
- UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)
- UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Değişiklik)
- Mayıs 2010'da yayımlanan iyileştirmeler

Söz konusu standart değişiklikleri, iyileştirme ve yorumların Grup'un finansal tablolarına önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya konulmamış yeni standartlar, yorumlar veya değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik)"

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 12 "Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)"

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamasına izin verilmektedir. UMS 12, (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)"

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)"

UFRS 10'un ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)"

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 32 "Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)"

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 "Finansal Araçlar - Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik)"

Değişiklik 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)"

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'na göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 "Finansal Araçlar - Safha 1 Finansal Araçlar Sınıflandırma ve Açıklama"

Aralık 2011'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standartın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar"

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler"

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları"

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır.

Daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamaları ve daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlarda yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

2.1.3 Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren müşterek yönetime tabi ortaklıkların finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri 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 özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları hesabı altında takip edilmektedir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.4 Konsolidasyon esasları

- a) 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen esaslarla tutarlı olarak hazırlanan ana şirket olan Tüpraş, Bağlı Ortaklıkları ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları'nın finansal tablolarını kapsamaktadır.
- b) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları'nın oy hakları ve etkin ortaklık payları 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda belirtilen oy hakları ve etkin ortaklık paylarından değişiklik göstermemiştir.

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	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	-	-

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

- c) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar, Grup'un bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulan şirketleri ifade etmektedir. Grup bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden veya ilişkili tarafların sahip olduğu paylara ait oy haklarını onlar adına kullanma yetkisinden yararlanarak sağlamaktadır. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar oransal konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınırlar. Oransal konsolidasyon yönteminde, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'a ait finansal tablolarda yer alan varlık, yükümlülük, gelir ve giderler, Grup'un sahip olduğu etkin ortaklık payı ile konsolidasyon işlemine tabi tutulmaktadır.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamındaki müşterek yönetime tabi ortaklıkların oranları gösterilmiştir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Şirket tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı oy hakkı (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Müşterek yönetime tabi ortaklık				
Opet	50,00	40,00	50,00	40,00
Opet Gıda (tasfiye halinde)	50,00	39,99	50,00	39,99
Opet International	50,00	40,00	50,00	40,00
Opet Trade B.V.	50,00	40,00	50,00	40,00
Opet Trade Singapore	50,00	40,00	50,00	40,00

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- d) Grup'un toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen, teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değerleriyle, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 11).
- e) Bağlı Ortaklıklar'ın net varlıklarında ve faaliyet sonuçlarında ana ortaklık dışı paya sahip hissedarların payları, konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda ana ortaklık dışı pay olarak gösterilmiştir.
- f) Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar konsolide bilançoda, alış maliyetinin üzerine Grup'un iştirakin net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir. Konsolide kapsamlı gelir tablosu, Grup'un iştiraklerinin faaliyetleri sonucundaki payını yansıtmaktadır. İştirakin kar veya zararına henüz yansıtılmamış tutarların iştirakin özkaynaklarında ortaya çıkardığı değişiklikler de Grup'un iştirakteki payı oranında iştirakin defter değerinde düzeltme yapılmasını gerekli kılabilir. Bu değişikliklerden Şirket'e düşen pay doğrudan Grup'un kendi özkaynaklarında muhasebeleştirilir.

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	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 yöntemiyle değerlendirilen varlıklar				
THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş. (*)	25,00	20,00	25,00	20,00
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. (**)	25,00	20,00	25,00	20,00
Op Ay Akaryakıt Ticaret Ltd. Şti. (**)	25,00	20,00	25,00	20,00
Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic. A.Ş. (**)	16,65	13,32	16,65	13,32
Nemrut Liman ve Boru İşl. Nak. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti. (**)	12,50	10,00	12,50	10,00

- (*) Opet'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş. ("THY Opet Havacılık") 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemine göre konsolide edilmiştir.
- (**) 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarda finansal varlık hesabında maliyet bedeliyle muhasebeleştirilen Opet'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. ve Op Ay Akaryakıt Tic. Ltd. Şti. ile Opet'in iştiraklerinden Nemrut Liman ve Boru İşl. Nak. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti. ve Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic. A.Ş. 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarda özkaynak yöntemine göre konsolide edilmiştir (Not 11).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması esnasında karşılaştırmalı finansal tablolarda yapılan sınıflandırma değişiklikleri aşağıdaki gibidir:

- Şirket'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Opet, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda, diğer gelirler içerisinde sınıflandırılan toplam 59.820 bin TL'lik komisyon, kira ve teknik yardım gelirlerinin 26.384 bin TL'lik kısmını satış gelirleri hesabına, 35.675 bin TL'lik kısmını satış, pazarlama ve dağıtım giderleri hesabına, 2.239 bin TL'lik kısmını ise satışların maliyeti hesabına yeniden sınıflandırmıştır (Not 25, Not 26, Not 27). Ayrıca 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ait gelir tablosunda finansal giderler içerisinde bulunan 5.272 bin TL'lik net finansman giderini satışların maliyeti hesabına sınıflandırmıştır (Not 25, Not 28). Bu değişiklikler Grup tarafından 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır. Bu sınıflandırmalar sonucunda 2010 yılına ait konsolide net karda bir değişiklik olmamıştır.

2.2.2 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.3. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.3.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri konsolide bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 6).

2.3.2 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Grup'un doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir.

Grup'un ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değer düşüklüğü tutarı, kaydedilmesinden sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not 8).

2.3.3 İlişkili taraflar

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ile Koç Topluluğu şirketleri, ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir (Not 31).

2.3.4 Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da elde etme bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Grup, stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir. Üretim sürecinde aynı hammadde girdisinden birden fazla ürün elde edildiğinden her bir ürünün üretim maliyeti ayrı olarak belirlenememektedir. Şirket, üretim maliyetlerini rasyonel ve tutarlı bir şekilde dağıtabilmek için, üretim tamamlanma aşamasında üretim maliyetlerini, ürünler arasında her bir ürünün nispi satış değerlerini esas alarak dağıtmaktadır.

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır (Not 10).

2.3.5 Yedek parça ve malzemeler

Yedek parça ve malzemeler net gerçekleşebilir değer ya da elde etme bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Yedek parça ve malzemelerin maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve yedek parçaların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Grup, yedek parça ve malzemelerini ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir. Grup, beklenen kullanım süresi içerisinde kullanılmayan ve yakın bir gelecekte kullanılmasını öngörmediği yedek parça ve malzemeler için değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır.

2.3.6 Finansal yatırımlar

Tüm finansal varlıklar, ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, kısa vadeli olarak kar amacıyla elde tutulmadıkça veya işletme sermayesinin arttırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır. Şirket yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Grup her bilanço tarihinde bir ya da bir grup finansal varlığında değer düşüklüğü olduğuna dair objektif bir kanıtın olup olmadığını değerlendirir. Finansal araçların satılmaya hazır olarak sınıflandırılması durumunda, gerçeğe uygun değerinde elde etme maliyetinin altına önemli derecede düşmesi veya gerçeğe uygun değerinde uzun süreli bir düşüş eğiliminde bulunması, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığını değerlendirmede dikkate alınır. Eğer satılmaya hazır finansal varlıklar için bu tür bir kanıt mevcutsa, özkaynaklardan dönemin kapsamlı gelir tablosuna transfer edilerek kümüle net zarar, elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değer arasındaki farktan, bu finansal varlığa ilişkin daha önce kar/zararda muhasebeleştirilmiş gerçeğe uygun değer zararları düşülmek suretiyle hesaplanır ve dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar bir değer düşüklüğü olmadığı durumda dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden finansal varlığın konsolide finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar doğrudan özkaynak içinde "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıklar konsolide finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynak da "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu"nda takip edilen ilgili kazanç ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmadığı veya doğru biçimde gerçeğe uygun değeri yansıtmadığı durumlarda finansal varlığın gerçeğe uygun değeri değerleme teknikleri kullanılarak belirlenir. Bu değerleme teknikleri, piyasa koşullarına uygun güncel işlemleri veya esasen benzer diğer yatırım araçlarını baz almayı ve yatırım yapılan şirkete özgü şartları dikkate alarak iskonto edilmiş nakit akım analizlerini içerir.

Şirket'in %20'nin altında sermaye payına sahip olduğu finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmadığı, gerçeğe uygun değerinin hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin uygun olmaması nedeniyle gerçeğe uygun bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde ölçülemeyeceği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından, şayet mevcutsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle belirlenmiştir (Not 11).

2.3.7 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile bulunan net değerleri ile gösterilmektedir. Tarihi değerler, maddi duran varlığın iktisabı ile direkt olarak ilgili olan maliyetleri içermektedir. İktisap tarihinden sonraki maliyetler, sadece varlıkla ilgili gelecekteki ekonomik faydanın Grup'a akışının muhtemel olduğu ve varlığın maliyetinin güvenilir olarak ölçülebildiği durumlarda varlığın defter değerine ilave edilir veya ayrı bir varlık olarak kaydedilir. Diğer tüm bakım onarım giderleri ilgili döneme ait kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir. Amortisman, maddi duran varlıkların brüt defter değerleri üzerinden faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır (Not 14).

Grup'un sahip olduğu maddi duran varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Faydalı ömür
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3-50 yıl
Binalar	5-50 yıl
Makina tesis ve cihazlar	3-50 yıl
Taşıt araçları	4-20 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-50 yıl

Arazi ve arsalar, sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortismanına tabi değildir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın gerçeğe uygun değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının konsolide bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

2.3.8 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, haklar ve yazılımları, müşteri ilişkilerini, Opet marka değerini ve iktisap edilen intifa hakları ile dağıtım sözleşmelerini içermektedir (Not 15).

a) Haklar ve yazılımlar

Haklar ve yazılımlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra 5 yılı geçmeyen bir süre için tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. İntifa haklarını ise, akaryakıt dağıtım istasyonları ile yapılmış işletme sözleşmeleri oluşturmaktadır. Opet iktisabı ile elde edilen intifa hakları ise UFRS 3 ile uyumlu olarak 28 Aralık 2006 tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden kaydedilmiş ve iktisap tarihinden itibaren kalan geçerlilik süreleri üzerinden doğrusal yöntemle itfa edilmektedir.

b) Müşteri ilişkileri

UFRS 3'e göre bir işletmenin müşterileri ile iş ilişkileri sözleşme aracılığıyla uygulanıyorsa, iktisap tarihi itibarıyla söz konusu bir sözleşme bulunması şartı aranmaksızın, söz konusu müşteri ilişkileri, maddi olmayan duran varlık olarak tanımlanması için gereken sözleşmeli yasal kriterini sağlamaktadır.

Opet iktisabı ile elde edilen müşteri ilişkileri, UFRS 3 ile uyumlu olarak iktisap tarihi olan 28 Aralık 2006'da gerçeğe uygun değerlerinden kaydedilmiştir ve iktisap tarihinden itibaren kalan faydalı ömrü olan 14 yıl üzerinden doğrusal yöntemle itfa edilmektedir (Not 15).

c) Opet marka değeri

Opet iktisabı ile elde edilen Opet markasının değeri, UFRS 3 ile uyumlu olarak 28 Aralık 2006 tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden kaydedilmiştir ve iktisap tarihinden itibaren kalan tahmini faydalı ömrü olan 10 yıl üzerinden doğrusal yöntemle itfa edilmektedir (Not 15).

d) LPG dağıtım sözleşmesi

Opet iktisabı ile elde edilen LPG dağıtım sözleşmesi, UFRS 3 ile uyumlu olarak 28 Aralık 2006 tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden kaydedilmiştir. LPG dağıtım sözleşmesi iktisap tarihinden 18 Eylül 2010 tarihine kadar kalan tahmini faydalı ömrü olan 13 yıl üzerinden, 18 Eylül 2010 tarihinden itibaren ise not 18'de detaylı olarak açıklanan Rekabet Kurumu intifa sözleşmeleri düzenlemesi uyarınca 5 yıl üzerinden doğrusal yöntemle itfa edilmektedir (Not 15).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.9 İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir. 1 Ocak 2011 tarihinden önceki işletme birleşmelerinde bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alım maliyetinin iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde iktisap edilen işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan, ancak, şerefiyenin içerisinde ayrılabilmek özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise, fark gelir olarak kaydedilir.

1 Ocak 2011 tarihinden sonra gerçekleşen işletme birleşmelerinde, 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan yeniden düzenlemiş UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı uygulanmaktadır. Yeniden düzenlenmiş UFRS 3'ün temel farkı satın alma sırasında katlanılan bütün işlem maliyetlerinin kar/zararda muhasebeleştirilmesidir. 2011 yılı içerisinde gerçekleşen ve yeniden düzenlenmiş UFRS 3'ün uygulanmasını gerektiren bir işletme birleşmesi yoktur.

Şerefiye, değer düşüklüğü tespiti için nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin oluşmasına neden olan işletme birleşmesinden fayda elde etmesi beklenen nakit üreten bir ya da birden fazla birime yapılır. Grup, 28 Aralık 2006 tarihindeki Opet iktisabı nedeniyle Opet'in yurtiçindeki önemli pazar pozisyonu ve Tüpraş ile birlikteliğinin yaratacağı sinerjiyi, şerefiyenin oluşmasına ana sebep olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak Grup yönetimi, Opet, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarını tek bir nakit üreten birim olarak değerlendirmektedir.

2.3.10 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerden yüksek olanı olarak kabul edilir (Not 13).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.11 Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, şerefiye dışındaki tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Şerefiyenin net kayıtlı değeri yıllık olarak gözden geçirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda daimi değer kaybı göz önüne alınarak düzeltmeye tabi tutulmaktadır.

2.3.12 Peşin ödenen istasyon kira sözleşmeleri

Opet iktisabı ile elde edilen peşin ödenen istasyon kira sözleşmeleri, UFRS 3 ile uyumlu olarak, iktisap tarihi olan 28 Aralık 2006'da gerçeğe uygun değerlerinden, bu tarihten sonra edinilen peşin ödenen istasyon kira sözleşmeleri ise elde etme maliyetlerinden kaydedilmiştir ve iktisap tarihinden itibaren kira sözleşmelerinin kalan süreleri boyunca doğrusal yöntemle giderleştirilmektedir (Not 22).

2.3.13 Borçlanma maliyeti

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve işlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket, Fuel Oil Dönüşüm projesi kapsamında alınan döviz kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL kredi faizleri ile karşılaştırmakta ve hesaplanan borçlanma maliyetlerini kümüle yönteme göre mali tablolarında aktifleştirmektedir (Not 14).

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde konsolide kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.14 Finansal kiralama ve faaliyet kiralamaları

Grup - kiracı olarak

Finansal kiralama

Grup'un esas olarak mülkiyetin tüm risk ve ödülleri üstüne aldığı maddi duran varlık kiralaması, finansal kiralama şeklinde sınıflandırılır. Finansal kiralama, kiralama döneminin başında kiralanmış olan varlığın rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o günkü indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden kaydedilir. Her bir kira ödemesi, bakiye borç üzerinde sabit bir oranın elde edilmesi amacıyla borç ve finansal masraflar arasında tahsis edilir. Finansal masraflar düşüldükten sonra ilgili finansal kiralama borçları, finansal kiralama borçları olarak kayıtlara alınır. Finansman maliyetinin faiz unsuru, kira dönemi boyunca konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Finansal kiralama yolu ile satın alınan maddi duran varlıklar, varlığın tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Grup - kiralaayan olarak

Operasyonel kiralama

Operasyonel kiralamada, kiralaayan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Kira geliri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.3.15 Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenmiş vergi varlık veya yükümlülükleri konsolide finansal tablolarda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır (Not 29).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.16 Kıdem tazminatı karşılığı

Çalışanlara sağlanan faydalar / Kıdem tazminatı karşılığı

a) Tanımlanan fayda planı:

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, finansal tablolardaki kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihi itibarıyla iskonto edilmiş değerini kayıtlara almıştır (Not 21). Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

(b) Tanımlanan katkı planları:

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

2.3.17 Kıdeme teşvik primi karşılığı

Grup'un belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına ödenen "Kıdeme Teşvik Primi" ("Prim") adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır. Konsolide finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kıdeme teşvik primi karşılığı, gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder (Not 21).

2.3.18 Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinden kaynaklanan kur farkları (Not 2.3.13) dışında konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

2.3.19 Gelirlerin kaydedilmesi

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Satışlarda önemli riskler ve faydalar, mallar alıcıya teslim edildiğinde ya da yasal sahiplik alıcıya geçtiğinde devredilir. Net satışlar, teslim edilmiş malların fatura edilmiş bedelinin satış iadelerinden ve satış ile ilgili vergilerden arındırılmış halidir.

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir, geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranını dikkate alarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Satışların içerisinde önemli bir vade farkı bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

Elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

2.3.20 Türev finansal araçlar

Türev finansal araçların ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmaktadır. Türev finansal araçlar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu türev finansal araçların gerçeğe uygun değerinde meydana gelen farklar kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır (Not 23).

2.3.21 Karşılıklar

Grup'un geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur. Karşılıklar, konsolide bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahmine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda konsolide bilanço tarihindeki değerine indirgenmesi için iskonto edilir.

2.3.22 Taahhütler, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilecek muhtemel yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara alınmamakta ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 18).

2.3.23 Temettü

Temettü alacakları, alma hakkı doğduğu dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak alma hakkı doğduğu dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.3.24 Hisse başına kazanç

Konsolide kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, dönem boyunca mevcut bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de şirketler mevcut hissedarlarına birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3.25 Nakit akımı

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında konsolide finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer konsolide finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak konsolide nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

2.3.26 Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Geliştirme faaliyetleri (ya da Grup içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar:

- duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması,
- duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.3.27 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri ile birlikte yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri; Grup'un teşvik talepleri ile ilgili olarak yetkililer tarafından onaylandığı zaman tahakkuk esasına göre gerçeğe uygun değer ile muhasebeleştirilir.

2.4. Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/IFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/IFRS'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.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

a) İktisap maliyetinin dağıtılması:

Grup, Opet iktisabı ile ilgili iktisap maliyetinin dağıtılması sürecinde maddi ve maddi olmayan varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde belirli tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur.

b) Kıdem tazminatı karşılığı:

Kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryel varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalar dipnotunda belirtilmiştir (Not 21).

c) Faydalı ömür:

Maddi varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve şerefiye haricindeki maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Not 2.3.7 ve 2.3.8'de açıklanmıştır.

d) Şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmaları:

Grup, Opet alımından kaynaklanan şerefiyeyi Not 2.3.9'da belirtildiği üzere yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutmaktadır. Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu hesaplamalar belirli tahmin ve varsayımlar içermektedir. Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yapmış olduğu değer düşüklüğü testleri sonucunda şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit etmemiştir (Not 16).

3. İşletme birleşmeleri

2011 ve 2010 yılları içerisinde gerçekleşen herhangi bir işletme birleşmesi yoktur.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. İş ortaklıkları

Müşterek yönetime tabi ortaklıklar'daki paylar

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık olan Opet'in oransal konsolidasyon yöntemiyle, konsolidasyon düzeltmeleri öncesi konsolide finansal tablolara dahil edilen bakiyelerine ilişkin toplam özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar	781.195	550.047
Duran varlıklar	567.000	577.486
Toplam varlıklar	1.348.195	1.127.533
Kısa vadeli yükümlülükler	698.054	436.299
Uzun vadeli yükümlülükler	149.784	198.278
Özkaynaklar	500.357	492.956
Toplam kaynaklar	1.348.195	1.127.533

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Satış gelirleri (net)	5.979.209	4.253.526
Brüt kar	285.790	264.170
Faaliyet karı	115.653	99.133
Net dönem karı	43.223	60.716

5. 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, Grup'un faaliyet alanının rafinaj ve Opet hisselerinin satın alım tarihi olan 28 Aralık 2006 tarihinden itibaren akaryakıt dağıtım sektörleri olmasından dolayı, Grup'un bu iki sektörün oluşturduğu endüstriyel bölümler altında faaliyet gösterdiğini düşünmektedir. Grup, rafinaj ve dağıtım sektörleri için hazırlamış olduğu bölüm raporlamasını konsolide finansal tablolarda sunmuştur.

a) Bölüm satış gelirleri (net)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Rafinaj	35.484.618	22.055.320
Dağıtım	5.959.225	4.180.690
	41.443.843	26.236.010

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Bölümlere göre raporlama (devamı)

b) Bölüm faaliyet karı

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Rafinaj	1.867.910	930.453
Dağıtım	115.479	98.426
	1.983.389	1.028.879

c) Bölümlere göre bilgi analizi

1 Ocak - 31 Aralık 2011	Rafinaj	Dağıtım	Bölümler arası düzeltme	Toplam
Grup dışı gelirler	35.484.618	5.959.225	-	41.443.843
Bölümler arası gelirler	1.073.310	19.984	(1.093.294)	-
Gelirler	36.557.928	5.979.209	(1.093.294)	41.443.843
Satışların maliyeti	(34.187.933)	(5.693.419)	1.084.820	(38.796.532)
Brüt kar	2.369.995	285.790	(8.474)	2.647.311
Faaliyet giderleri	(554.417)	(196.773)	12.654	(738.536)
Diğer faaliyetlerden gelirler	112.736	31.573	(43.713)	100.596
Diğer faaliyetlerden giderler	(21.045)	(4.937)	-	(25.982)
Faaliyet karı	1.907.269	115.653	(39.533)	1.983.389
Bölümler arası kar düzeltmesi	(39.359)	(174)	39.533	-
Faaliyet karı - bölümler arası netleştirme sonrası	1.867.910	115.479	-	1.983.389

1 Ocak - 31 Aralık 2010	Rafinaj	Dağıtım	Bölümler arası düzeltme	Toplam
Grup dışı gelirler	22.055.320	4.180.690	-	26.236.010
Bölümler arası gelirler	624.209	72.836	(697.045)	-
Gelirler	22.679.529	4.253.526	(697.045)	26.236.010
Satışların maliyeti	(21.086.896)	(3.989.356)	692.003	(24.384.249)
Brüt kar	1.592.633	264.170	(5.042)	1.851.761
Faaliyet giderleri	(496.151)	(169.277)	10.145	(655.283)
Diğer faaliyetlerden gelirler	89.470	20.455	(43.619)	66.306
Diğer faaliyetlerden giderler	(217.690)	(16.215)	-	(233.905)
Faaliyet karı	968.262	99.133	(38.516)	1.028.879
Bölümler arası kar düzeltmesi	(37.809)	(707)	38.516	-
Faaliyet karı - bölümler arası netleştirme sonrası	930.453	98.426	-	1.028.879

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Bölümlere göre raporlama (devamı)

d) Bölüm varlıkları, yükümlülükleri ve net varlıkları

Bölüm varlıkları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Rafinaj	13.478.584	12.755.091
Dağıtım	1.290.050	1.073.287
Toplam	14.768.634	13.828.378
Satılmaya hazır finansal varlıklar	83.720	90.437
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	23.266	5.401
Tenzil: Bölümler arası düzeltmeler	(117.634)	(6.179)
Konsolide toplam varlıklar	14.757.986	13.918.037

Bölüm yükümlülükleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Rafinaj	9.330.184	9.152.837
Dağıtım	820.627	605.165
Toplam	10.150.811	9.758.002
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	231.062	191.669
Kurumlar vergisi karşılığı (Not 29)	85.116	69.944
Tenzil: Bölümler arası düzeltmeler	(114.661)	(2.734)
Konsolide toplam yükümlülükler	10.352.328	10.016.881

e) Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları ile amortisman ve itfa payları

Maddi ve maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul yatırımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Rafinaj	660.196	257.277
Dağıtım	47.446	40.479
	707.642	297.756

Amortisman ve itfa payları

Rafinaj	(201.787)	(184.389)
Dağıtım	(47.095)	(36.778)
	(248.882)	(221.167)

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	12	87
Bankalar		
Gelir payı (bloke)	397.725	326.633
Vadeli mevduat	821.853	5.572.136
Vadesiz mevduat	17.256	37.128
Diğer	4.957	3.714
Vadeli mevduat faiz tahakkukları	1.675	18.764
Toplam	1.243.478	5.958.462

Gelir payı (bloke)

Grup tarafından, Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği'nde belirlendiği üzere, müşterilerden alınan gelir payı bankalarda bloke edilmektedir. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla özel faizli vadesiz mevduat olarak değerlendirilen gelir payları 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gecelik faizli mevduat olarak değerlendirilmiştir (Not 22).

Vadeli mevduat ve diğer hazır değerler

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatın detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011

	1 aydan kısa	1 - 3 ay arası	Toplam
TL	203.990	-	203.990
ABD Doları	97.745	519.088	616.833
Avro	1.030	-	1.030
Vadeli mevduat	302.765	519.088	821.853

31 Aralık 2010

	1 aydan kısa	1-3 ay arası	Toplam
TL	3.743.291	-	3.743.291
ABD doları	1.298.141	529.682	1.827.823
Avro	1.022	-	1.022
Vadeli mevduat	5.042.454	529.682	5.572.136

Vadeli TL mevduatların etkin faiz oranı %11,18, vadeli ABD doları mevduatların etkin faiz oranı %5,90 ve vadeli Avro mevduatların etkin faiz oranı %2,85 (31 Aralık 2010 - TL için %8,85, ABD doları için %3,14, Avro için %1,31)'dir.

Diğer hazır değerler, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 4.957 bin TL tutarındaki kredi kartı alacaklarını (31 Aralık 2010 – 3.714 bin TL kredi kartı alacakları) içermektedir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Nakit ve nakit benzerleri (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hazır değerler	1.243.478	5.958.462
Bloke mevduatlar (Gelir payı dahil)	(397.725)	(326.633)
Eksi: Vadeli mevduat faiz tahakkukları	(1.675)	(18.764)
Nakit ve nakit benzeri değerler	844.078	5.613.065

7. Finansal borçlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli banka kredileri:		
Kısa vadeli banka kredileri	923.224	2.265.025
Faiz tahakkukları	6.140	10.315
Toplam	929.364	2.275.340
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vade taksitleri:		
Uzun vadeli kredilerin kısa vade taksitleri	198.591	132.390
Faiz tahakkukları	8.310	2.193
Toplam	206.901	134.583
Uzun vadeli banka kredileri:		
Uzun vadeli banka kredileri	1.210.098	523.909
Faiz tahakkukları	1.455	1.958
Toplam	1.211.553	525.867
Toplam banka kredileri	2.347.818	2.935.790

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin para birimi ve faiz oranı bilgileri aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2011	
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	Bin TL
Kısa vadeli banka kredileri:			
ABD doları krediler	3,51	294.285.714	555.876
TL krediler (*)	11,34	367.347.800	367.348
			923.224
Uzun vadeli kredilerin kısa vade taksitleri:			
ABD doları krediler	2,44	89.108.201	168.316
Avro krediler	2,24	7.150.749	17.475
TL krediler	9,80	12.800.000	12.800
			198.591
Faiz gider tahakkukları			14.450
Toplam kısa vadeli banka kredileri			1.136.265
Uzun vadeli banka kredileri:			
ABD doları krediler	2,76	575.240.722	1.086.572
Avro krediler	2,47	28.742.941	70.242
TL krediler	11,88	53.284.000	53.284
			1.210.098
Faiz gider tahakkukları			1.455
Toplam uzun vadeli banka kredileri			1.211.553

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, ÖTV, Gümrük ve SGK borçlarının ödenmesinde bankalar tarafından Şirket'e 71.915 bin TL tutarında faizsiz kredi avantajı sağlanmıştır (31 Aralık 2010 – 68.219 bin TL).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Finansal borçlar (devamı)

			31 Aralık 2010
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	Bin TL
Kısa vadeli banka kredileri			
ABD doları krediler	1,85	508.176.501	785.641
TL krediler	7,07	1.479.384.471	1.479.384
			2.265.025
Uzun vadeli kredilerin kısa vade taksitleri			
ABD doları krediler	2,63	69.807.904	107.923
Avro krediler	1,54	6.865.164	14.067
TL krediler	9,90	10.400.000	10.400
			132.390
Faiz gider tahakkukları			12.508
Toplam kısa vadeli banka kredileri			2.409.923
Uzun vadeli banka kredileri			
ABD doları krediler	2,68	246.414.724	380.957
Avro krediler	1,62	31.893.238	65.352
TL krediler	10,06	77.600.000	77.600
			523.909
Faiz gider tahakkukları			1.958
Toplam uzun vadeli banka kredileri			525.867

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Finansal borçlar (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
2012	-	160.254
2013	203.863	128.360
2014	133.063	83.915
2015	199.443	127.288
2016	191.462	26.050
2017 ve sonrası	483.722	-
	1.211.553	525.867

Kredilerin yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
3 aydan kısa	846.738	1.883.416
3 - 12 ay arası	289.527	526.507
1 - 5 yıl arası	727.831	499.817
5 yıl sonrası	483.722	26.050
	2.347.818	2.935.790

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Grup tarafından kullanılan kredilerin 23.519 bin TL karşılığı 12.451 bin ABD doları (31 Aralık 2010 – 28.872 bin TL karşılığı 18.675 bin ABD doları) tutarındaki kısmı için T.C Hazine Müsteşarlığı garantisi bulunmaktadır. Bu garantilere ilişkin borçların ödenmemesi halinde doğabilecek yükümlülükler T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından Grup'tan 6183 sayılı Amme Alacakları'nın Tahsil Usulü Hakkında Kanun'un hükümlerine göre tahsil edilebilecektir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Tüpraş, Fuel Oil Dönüşüm Projesi Yatırımının finansmanı için 3 ayrı kredi anlaşması imzalamış olup, bu anlaşmalara istinaden kredi kullanımına başlamıştır. Finansman paketi kapsamında İspanyol İhracat Kredi Kuruluşu (CESCE) tarafından sigorta edilen 1.111,8 milyon ABD Doları tutarındaki kredi ve İtalyan İhracat Kredi Kuruluşu (SACE) tarafından sigorta edilen 624,3 milyon ABD Doları tutarındaki kredi ilk 4 yılı anapara ve faiz geri ödemesiz, toplam 12 yıl vadelidir. Üçüncü kredi anlaşması toplam 359 milyon ABD Doları tutarında olup 4 yıl anapara geri ödemesiz, toplam 12 yıl vadelidir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle kredi sigorta ödemeleri ve yatırım harcamaları için toplam 367,5 milyon ABD Doları tutarında kredi kullanılmıştır.

Koç Topluluğu şirketleri tarafından kullanılmak üzere, Koç Holding A.Ş. ile çeşitli finans kuruluşlarını kapsayan konsorsiyum arasında imzalanan sözleşme kapsamında sağlanan kredinin, 46.000 bin ABD doları karşılığı 86.889 bin TL tutarındaki kısmı, Opet tarafından kullanılmıştır (Tüpraş etkin ortaklık oranı ile 18.400 bin ABD doları karşılığı 34.756 bin TL) (31 Aralık 2010- 50.000 bin ABD doları karşılığı 77.300 bin TL karşılığı – Tüpraş etkinlik oranı ile 20.000 bin ABD doları karşılığı 30.920 bin TL).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar (net):

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari alacaklar	3.048.789	634.515
Alacak senetleri ve çekler	138.641	90.854
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 31)	374.028	39.756
Şüpheli ticari alacaklar	20.285	20.706
Diğer ticari alacaklar	18	14
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan ertelenen finansman geliri	(18.666)	(1.866)
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(19.534)	(19.472)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar (net)	3.543.561	764.507

Tüpraş, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gayri kabili rücu faktoring kapsamında faktoring şirketlerinden tahsil etmiş olduğu 149.223 bin TL'yi (31 Aralık 2010- 1.307.598 bin TL) ticari alacaklardan düşmüştür. Grup'un ticari alacaklarından şüpheli ticari alacak olarak sınıflanıp karşılık ayrılmayan kısmı teminata bağlıdır.

Uzun vadeli ticari alacaklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alacak senetleri	7.448	8.846
	7.448	8.846

Uzun vadeli alacak senetlerinin vadesi 1-5 yıl arasında değişmektedir.

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 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla söz konusu ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin detaylar aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Grup 1	176.656	37.207
Grup 2	62.859	15.213
Grup 3	2.316.503	608.396
Grup 4	50.659	67.666
	2.606.677	728.482

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

- 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)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
3 aydan kısa	921.486	37.628
3-12 ay arası	16.020	4.791
1 yıldan uzun	6.075	1.218
	943.581	43.637

Grup yönetimi, vadesini geçmiş ancak karşılık ayrılmayan alacak tutarının önemli bir kısmının düzenli satış yapılan devlet kuruluşlarından olması sebebiyle herhangi bir tahsilat riski öngörmemektedir.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	19.472	15.481
Dönem içerisindeki artış	2.248	6.576
Dönem içerisindeki tahsilatlar	(2.186)	(2.585)
31 Aralık	19.534	19.472

Kısa vadeli ticari borçlar (net):

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	5.500.089	4.853.882
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 31)	48.522	31.805
Diğer ticari borçlar	383	255
Eksi: Vadeli alıcılardan kaynaklanan ertelenen finansman gideri	(774)	(671)
Toplam kısa vadeli ticari borçlar (net)	5.548.220	4.885.271

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Uzun vadeli ticari borçlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli ticari borçlar (net)	560	526
Toplam	560	526

9. Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personelden alacaklar	4.854	5.262
Sigorta tazminat alacakları	292	1.036
Şüpheli diğer alacaklar	645	684
Diğer çeşitli alacaklar	15.284	11.159
Eksi: Şüpheli diğer alacaklar karşılığı	(645)	(684)
	20.430	17.457

10. Stoklar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	495.019	420.674
Yarı mamüller	726.842	386.491
Mamüller	1.102.349	564.326
Ticari mallar	253.018	155.240
Yoldaki mallar	1.077.450	441.197
Diğer stoklar	4.550	2.166
	3.659.228	1.970.094
Stok değer düşüklüğü karşılığı	-	(496)
	3.659.228	1.969.598

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un 28.952 bin TL tutarındaki stoğu üzerinde rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2010- 51.355 bin TL).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satılmaya hazır finansal varlıklar	12.943	-
	12.943	-

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, kısa vadeli finansal yatırımlar özel kesim bonolarından oluşmaktadır (31 Aralık 2010 – Yoktur). Özel kesim bonolarının etkin faiz oranı %10,62 olup vade tarihi 21 Mayıs 2012'dir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	İştirak oranı (%)	Tutar	İştirak oranı (%)	Tutar
Enerji Yatırımları A.Ş. ("EYAŞ") (*)	1,20	79.489	1,20	77.757
Körfez Hava Ulaştırma A.Ş.	100,00	3.999	100,00	3.999
Nemrut Liman ve Boru İşl. Nak. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	-	-	10,00	1.501
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	4,00	216	4,00	216
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş.	-	-	20,00	160
Op Ay Akaryakıt Ticaret Ltd. Şti.	-	-	20,00	108
Ataer Enerji ve Otoproduksiyon San. ve Tic. A.Ş.	0,04	16	0,04	16
Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic A.Ş.	-	-	13,32	6.680
		83.720		90.437

- (*) 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un ana hissedarı olan Enerji Yatırımları A.Ş.'de, Opet'in sahip olduğu %3 oranındaki (Tüpraş etkin ortaklık oranı ile %1,20) hisse makul değeriyle gösterilmiştir. Söz konusu finansal varlığın makul değerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar özkaynaklar içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Finansal yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlıklardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	90.437	78.581
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	1.732	6.123
Finansal varlık sermaye artırımına katılımlar	-	6.733
Konsolidasyon kapsamına dahil edilen yatırımlar	(8.449)	(1.000)
31 Aralık	83.720	90.437

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	İştirak oranı (%)	Tutar	İştirak oranı (%)	Tutar
THY Opet Havacılık Yakıtları A.Ş.	20,00	14.918	20,00	5.401
Nemrut Liman ve Boru İşl. Nak. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti.	10,00	1.430	-	-
Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş.	20,00	1.590	-	-
Op Ay Akaryakıt Ticaret Ltd. Şti.	20,00	220	-	-
Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic A.Ş.	13,32	5.108	-	-
		23.266		5.401

Opet'in müşterek yönetime tabi ortaklıklarından Opet Fuchs Madeni Yağ San. ve Tic. A.Ş. ve Op Ay Akaryakıt Tic. Ltd. Şti. ile Opet'in iştiraklerinden Nemrut Liman ve Boru İşl. Nak. İç ve Dış Tic. Ltd. Şti. ve Akdeniz Akaryakıt Depolama Nakliyat ve Tic. A.Ş. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle konsolidasyon kapsamına alınmayarak maliyet değerleriyle satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle özkaynak yöntemine göre konsolide edilmiştir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	5.401	-
Konsolidasyon kapsamına dahil edilen yatırımlar	8.449	1.000
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerin sermaye artışına katılım	4.109	5.000
Özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen iştiraklerin mali yıl karlarındaki/(zararlarındaki) paylar	5.307	(599)
31 Aralık	23.266	5.401

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımların mali tabloları aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Toplam varlıklar	523.215	190.799
Toplam yükümlülükler	387.018	163.817
Toplam satış gelirleri	2.358.518	431.015
Dönem karı	23.330	(2.994)

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller 4.621 bin TL tutarındaki arsalarından oluşmaktadır (31 Aralık 2010 - 5.423 bin TL). Yatırım amaçlı arsaların makul değerleri yapılan değerlendirme çalışmaları kapsamında 38.117 bin TL olarak tespit edilmiştir (31 Aralık 2010 – 38.919 bin TL).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)****14. Maddi duran varlıklar (net)**

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	73.246	13.987	-	(1.095)	86.138
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.394.432	373	84.617	(1.953)	1.477.469
Binalar	364.948	42	11.217	(5.556)	370.651
Makine, tesis ve cihazlar	5.371.666	1.549	185.408	(36.967)	5.521.656
Taşıt araçları	271.297	3.121	11.265	(1.641)	284.042
Döşeme ve demirbaşlar	150.152	9.824	11.387	(23.298)	148.065
Yapılmakta olan yatırımlar	246.903	670.231	(320.766)	(2.332)	594.036
Diğer maddi duran varlıklar (*)	5.165	223	(4.034)	-	1.354
	7.877.809	699.350	(20.906)	(72.842)	8.483.411
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(853.210)	(48.704)	-	1.649	(900.265)
Binalar	(143.560)	(8.123)	-	3.863	(147.820)
Makine, tesis ve cihazlar	(3.092.584)	(126.147)	-	26.503	(3.192.228)
Taşıt araçları	(67.448)	(12.421)	-	530	(79.339)
Döşeme ve demirbaşlar	(79.600)	(16.411)	-	22.072	(73.939)
Diğer maddi duran varlıklar	(695)	(218)	-	-	(913)
	(4.237.097)	(212.024)	-	54.617	(4.394.504)
Net defter değeri	3.640.712				4.088.907

(*) Diğer maddi duran varlıklar içerisinde yer alan 619 bin TL değerindeki katalist içerisindeki platin, stoklar içerisinde diğer stoklar olarak sınıflandırılmıştır (Not 10).

	1 Ocak 2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	77.007	3.650	-	(7.411)	73.246
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.326.592	114	88.424	(20.698)	1.394.432
Binalar	339.662	8.347	25.860	(8.921)	364.948
Makine, tesis ve cihazlar	5.387.530	4.947	83.517	(104.328)	5.371.666
Taşıt araçları	309.579	1.839	930	(41.051)	271.297
Döşeme ve demirbaşlar	134.678	7.493	16.181	(8.200)	150.152
Yapılmakta olan yatırımlar	214.822	264.062	(226.416)	(5.565)	246.903
Diğer maddi duran varlıklar	3.520	93	1.552	-	5.165
	7.793.390	290.545	(9.952)	(196.174)	7.877.809
Birikmiş amortisman:					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(833.764)	(41.120)	-	21.674	(853.210)
Binalar	(142.375)	(7.409)	-	6.224	(143.560)
Makine, tesis ve cihazlar	(3.079.592)	(118.754)	-	105.762	(3.092.584)
Taşıt araçları	(95.994)	(13.393)	-	41.939	(67.448)
Döşeme ve demirbaşlar	(68.898)	(14.524)	-	3.822	(79.600)
Diğer maddi duran varlıklar	(44)	(193)	(458)	-	(695)
	(4.220.667)	(195.393)	(458)	179.421	(4.237.097)
Net defter değeri	3.572.723				3.640.712

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Maddi duran varlıklar (net) (devamı)

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle alınmış olan banka kredilerinden dolayı maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır.

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Fuel Oil Dönüşüm projesi kapsamında alınan döviz kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL kredi faizleri ile karşılaştırmış ve 1.749 bin TL tutarındaki borçlanma maliyetlerini kümüle yönteme göre mali tablolarında yapılmakta olan yatırımlar hesabında aktifleştirmiştir. (31 Aralık 2010 – Yoktur).

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda 212.024 bin TL'lik (31 Aralık 2010 – 195.358 bin TL) amortisman giderinin 181.372 bin TL'lik (31 Aralık 2010 – 162.047 bin TL) kısmı satılan malın maliyetinde, 9.830 bin TL'lik (31 Aralık 2010 – 10.251 bin TL) kısmı satış ve pazarlama giderlerinde, 17.424 bin TL'lik (31 Aralık 2010 – 14.951 bin TL) kısmı genel yönetim giderlerinde, 3.398 bin TL'lik (31 Aralık 2010 – 8.109 bin TL) kısmı diğer gider ve zararlarda yer almaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yapılmakta olan yatırımlar hesabında aktifleştirilen amortisman gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 – 35 bin TL).

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar içinde yer alan finansal kiralama sözleşmeleri ile kiralanan varlıklar, aşağıda net defter değeri belirtilen varlıklardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Binalar	-	1.841
	-	1.841

15. Maddi olmayan duran varlıklar (net)

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Haklar ve yazılımlar	105.531	8.292	9.335	(2.466)	120.692
Geliştirme giderleri	-	-	11.009	-	11.009
LPG Dağıtım sözleşmeleri	64.800	-	-	-	64.800
Opet marka değeri	11.600	-	-	-	11.600
Müşteri ilişkileri	4.400	-	-	-	4.400
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	20	-	-	-	20
	186.351	8.292	20.344	(2.466)	212.521
Birikmiş itfa payları:					
Haklar ve yazılımlar	(47.563)	(25.348)	-	1.292	(71.619)
Geliştirme giderleri	-	(811)	(57)	-	(868)
LPG dağıtım sözleşmeleri	(20.998)	(9.222)	-	-	(30.220)
Opet marka değeri	(4.640)	(1.160)	-	-	(5.800)
Müşteri ilişkileri	(1.257)	(314)	-	-	(1.571)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(5)	(3)	-	-	(8)
	(74.463)	(36.858)	(57)	1.292	(110.086)
Net defter değeri	111.888				102.435

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Maddi olmayan duran varlıklar (net) (devamı)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Maliyet:					
Haklar ve yazılımlar	91.772	7.211	10.884	(4.336)	105.531
LPG Dağıtım sözleşmeleri	64.800	-	-	-	64.800
Opet marka değeri	11.600	-	-	-	11.600
Müşteri ilişkileri	4.400	-	-	-	4.400
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	1.085	-	(932)	(133)	20
	173.657	7.211	9.952	(4.469)	186.351
Birikmiş itfa payları:					
Haklar ve yazılımlar	(30.976)	(18.252)	-	1.665	(47.563)
LPG dağıtım sözleşmeleri	(14.954)	(6.044)	-	-	(20.998)
Opet marka değeri	(3.480)	(1.160)	-	-	(4.640)
Müşteri ilişkileri	(943)	(314)	-	-	(1.257)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(525)	(4)	458	66	(5)
	(50.878)	(25.774)	458	1.731	(74.463)
Net defter değeri	122.779				111.888

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide kapsamlı gelir tablosunda 36.858 bin TL'lik (31 Aralık 2010 – 25.774 bin TL) itfa payı giderinin; 7 bin TL'lik kısmı satılan malın maliyetinde (31 Aralık 2010 – 8 bin TL), 32.835 bin TL'lik kısmı satış ve pazarlama giderlerinde (31 Aralık 2010 – 23.102 bin TL), 4.016 bin TL'lik kısmı genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2010 – 2.664 bin TL) yer almaktadır.

16. Şerefiye

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Şerefiye	189.073	189.073

Şerefiye, 28 Aralık 2006 tarihinde Opet hisselerinin satın alımından kaynaklanmaktadır.

Şerefiye değer düşüklüğü testi

Şerefiyenin tamamı 28 Aralık 2006 tarihinde Opet hisselerinin satın alımından kaynaklanmakta olup Grup yönetimi Opet'in yurtiçindeki önemli pazar pozisyonu ve Tüpraş ile birlikteliğinin yaratacağı sinerjiyi, şerefiyenin oluşmasındaki ana sebepler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak Grup yönetimi tarafından, Opet, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları tek bir nakit üreten birim olarak değerlendirilerek şerefiye Opet üzerine dağıtılmıştır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Şerefiye (devamı)

Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri iskonto edilmiş nakit akım analizlerine göre yapılan satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu gerçeğe uygun değer hesaplamaları vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup ABD doları bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Opet yönetimi tarafından onaylanan on yıllık bütçelere dayanmaktadır. Grup, içinde bulunduğu sektörde operasyonel sonuçların ve ileriye yönelik tahminlerin değerlendirilmesinde beş yıldan daha uzun bir süreye ilişkin analizin daha uygun olduğunu öngörmektedir ve dolayısıyla değer düşüklüğü testini on yıllık bütçelere dayandırmaktadır. On yıldan sonrasına tekabül eden nakit akımları %2 uzun vade büyüme oranı kullanılarak tespit edilmiştir. Gerçeğe uygun değer tespiti sırasında ABD doları cinsinden bulunan değer bilanço tarihi kuru ile TL'ye çevrilmek suretiyle hesaplanmıştır. Bu nedenle, söz konusu gerçeğe uygun değer modeli döviz piyasasında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla diğer tüm etkenler sabit tutulduğunda, ABD doları kurundaki %1'lik değişim söz konusu gerçeğe uygun değerde 12.274 bin TL değişime yol açardı.

Gerçeğe uygun değer hesaplama modelinde yer alan diğer önemli varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Brüt kar marjı	%4,2 - %5,1
İskonto oranı	%9,1

Opet yönetimi bütçelenen brüt kar marjını şirketin geçmiş performansını ve pazar büyüme beklentilerini esas alarak tespit etmiştir. Kullanılan iskonto oranı vergi sonrası iskonto oranı olup şirkete özgü riskleri de içermektedir. İskonto edilmiş nakit akımlarının hesaplanmasında kullanılan vergi sonrası iskonto oranının %1 daha yüksek/düşük olması (%9,10 yerine %10,10 veya %8,10), söz konusu satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değerde 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 193.508 bin TL tutarında düşüş / 259.710 bin TL tutarında artışa sebep olmaktadır.

Yukarıdaki varsayımlar kullanılarak yapılan değer düşüklüğü testleri sonucunda 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla şerefiye tutarında herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Söz konusu nakit üreten birimin satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri, defter değerinden yüksek olduğundan Şirket yönetimi kullanım değeri esasına göre geri kazanılabilir değer hesaplaması yapmamıştır.

17. Devlet teşvik ve yardımları

Şirket, 5084 sayılı kanun kapsamında Batman Rafinerisinde çalışan işçiler için gelir vergisi stopaj teşviki ile sigorta primi işveren hissesi teşvikinden ve aynı sayılı kanunda geçen enerji desteğinden yararlanmaktadır.

Şirket 2 Ağustos 2010 tarihi itibarıyla Araştırma ve Geliştirme Merkezi Belgesini almış olup Araştırma ve Geliştirme Merkezi ve yürütmüş olduğu teşvikli Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Başkanlığı Projeleri ile 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun kapsamında (Araştırma ve geliştirme indirimi, gelir vergisi stopaj teşviki, sosyal güvenlik primi desteği ve damga vergisi istisnası) teşviklerinden yararlanmaktadır.

Grup, 5510 sayılı kanun kapsamında %5 sigorta primi işveren hissesi desteğinden yararlanmaktadır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
Alınan teminatlar:	Orijinal bakiye:	TL karşılığı:	Orijinal bakiye:	TL karşılığı:
Alınan teminat mektupları		2.053.517		685.702
- TL Teminat mektupları	1.080.612	1.080.612	600.496	600.496
- USD Teminat mektupları	489.206	924.061	39.187	60.583
- EUR Teminat mektupları	19.584	47.861	11.706	23.988
- Diğer para cinslerinden teminat mektupları		983		635
Teminat senetleri		118.230		86.639
- TL Teminat senetleri	107.513	107.513	85.461	85.461
- USD Teminat senetleri	5.598	10.574	762	1.178
- EUR Teminat senetleri	58	143	-	-
Alınan garanti mektupları - TL	100.000	100.000	50.000	50.000
Alınan ipotekler - TL	179.756	179.756	158.392	158.392
Doğrudan borçlandırma limiti - TL	121.184	121.184	-	-
Toplam alınan teminatlar		2.572.687		980.733
Verilen teminatlar:				
Teminat akreditifleri		2.665.571		1.949.591
- USD Teminat akreditifleri	1.374.728	2.596.724	1.204.804	1.862.628
- EUR Teminat akreditifleri	13.324	32.561	8.670	17.767
- Diğer para cinslerinden teminat akreditifleri		36.286		69.196
Teminat mektupları		159.253		151.420
- TL Teminat mektupları	148.140	148.140	90.686	90.686
- USD Teminat mektupları	209	395	20.201	31.231
- EUR Teminat mektupları	4.386	10.718	14.398	29.503
Gümrüklere verilen teminat mektupları ve kefaletler		346.867		196.705
- TL Teminat mektupları	284.651	284.651	145.294	145.294
- USD Teminat mektupları	20.000	37.778	20.000	30.920
- EUR Teminat mektupları	10.000	24.438	10.000	20.491
Verilen rehin (stok) - USD	15.327	28.952	33.218	51.355
Toplam verilen teminatlar		3.200.643		2.349.071

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla alınan teminatlar müşteri ve satıcılardan alınan teminatlardan oluşmaktadır. Verilen teminatlar ise genellikle kamu kuruluşlarına ve gümrük dairelerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle teminat/rehin/ipotek pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.171.691	2.304.485
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	28.952	44.586
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
D.Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına Girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-
	3.200.643	2.349.071

Çevre kirliliği yükümlülüğü:

Grup, yürürlükte olan çevre kanunlarına göre, gerçekleştirdiği faaliyetleri sonucu sebep olacağı çevre kirliliğinden doğabilecek oluşan zararlardan, kusur şartı aranmaksızın, sorumludur. Grup kirliliğe sebep olduğu takdirde, meydana gelen zararlardan ötürü tazminat ödemekle yükümlü tutulabilir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle, Grup aleyhine çevre kirliliğinden dolayı açılmış bir dava bulunmamaktadır.

Grup'un çevre kirliliği konusunda uzman danışman firması tarafından kimyasal madde ve malzemelerin depolanması, ortam hava kalitesi ve emisyonu, atık su toplanması ve kalitesi, çöp alanları, yeraltı ve yer üstü suları, genel tesis operasyonları konularının çevre üzerindeki etkileri incelenmiştir. Grup yönetimi, yapmış olduğu değerlendirmeler sonucunda, yapılması gereken temizlik masraflarının 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle tamamlandığı görüşündedir.

Ulusal stok bulundurma yükümlülüğü:

Ulusal petrol stoğu, rafineri, akaryakıt ve LPG dağıtıcı lisansı sahiplerinin ikmal ettiği günlük ortalama ürün miktarının minimum yirmi katını kendi depolarında veya lisanslı depolama tesislerinde topluca veya statülerine göre ayrı ayrı bulundurma yükümlülüğü ile sağlanır. Petrol Piyasası Kanunu gereğince sürekliliğin sağlanması, kriz veya olağanüstü hallerde risklerin önlenmesi ve uluslararası anlaşmalar gereği olağanüstü hal petrol stokları ile ilgili yükümlülüklerin ifası amaçlarıyla bir önceki yıl günlük ortalama kullanımının içindeki net ithalat miktarının en az doksan günlük miktarı kadar petrol stoğun tutulması gerekliliği üzerine ulusal petrol stoğunun tamamlayıcı kısmının muhafazasından rafinericiler sorumlu tutulmuştur.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Rekabet Kurumu intifa sözleşmeleri düzenlemesi:

Bir süredir Rekabet Kurumu'nun akaryakıt sektörü ile ilgili olarak sürdürdüğü araştırmalar, Rekabet Kurumu'na yapılan başvurular neticesinde alınan kararlar ve takip eden süreçte verilen yargı kararları çerçevesinde Rekabet Kurulu, akaryakıt sektöründe intifa sözleşmelerinin muafiyetten yararlanma süresini en fazla beş yıl olarak belirlemiş ve bu hususu kamuoyuna internet sitesi aracılığıyla duyurmuş bulunmaktadır. Rekabet Kurumu duyurusunda, taraflar arasındaki bayilik sözleşmesi ile bağlantılı kredi sözleşmeleri, ekipman sözleşmeleri, uzun süreli kira sözleşmeleri ya da uzun süreli intifa hakkı tanınması gibi şahsi ya da aynı hakların da rekabet yasağının süresini fiilen uzatacak şekilde kullanılamayacağına, dikey anlaşmalarda yer alan rekabet yasağına ilişkin hükümlerin, 2002/2 Sayılı Tebliğ'in 5. maddesiyle uyumlu hale getirilmesine ilişkin geçiş sürecinin 18 Eylül 2003 tarihinde başlayıp, 18 Eylül 2005 tarihinde sona erdiğine, bu çerçevede; 18 Eylül 2005 tarihinden önce yapılmış olan ve süresi beş yılı aşan sözleşmelerin, Rekabet Kurulu tarafından uygulanan "azami hadde indirme" ilkesi gereğince 18 Eylül 2010 tarihine kadar Tebliğ'de yer alan muafiyetten yararlanabileceğine ve bu tarihten sonra muafiyet koşullarının ortadan kalkacağına, 18 Eylül 2005 tarihinden sonra yapılan sözleşmelerin, süreleri ne olursa olsun, yapıldıkları tarihten itibaren ilk beş yıllık süre boyunca muafiyetten yararlanabileceğine, beş yılı aşan süreler bakımından Tebliğ'de belirtilen muafiyet koşullarının ortadan kalkacağına, dağıtıcı ile bayi arasında imzalanan bayilik sözleşmesinin ve buna bağlı olarak intifa sözleşmesinin 18 Eylül 2010 tarihine kadar 2002/2 sayılı Tebliğ uyarınca muafiyetten yararlanabileceğine, bu nedenle bu aşamada ön araştırma yapılmasına ya da soruşturma açılmasına gerek olmadığına, bu tarihten itibaren intifa hakkı çerçevesinde bayilerin yeniden sözleşme yapmaya zorlanması halinde 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesi çerçevesinde işlem başlatılacağına ilişkin ilgili taraflara bildirilmesine karar vermiştir.

Opet yönetimi, hukukçularından aldığı görüş doğrultusunda Rekabet Kurulu'nun yukarıda anılan geçmiş tarihli kararlarında istikrarlı bir biçimde intifa ve kira sözleşmelerinin süreye ilişkin hükümlerinin rekabet hukuku kapsamında değerlendirilmediği, özel hukuk hükümlerine tabi olması gerektiğini kanaatinde olması sebebiyle, bayilik sözleşmelerinin süresini 2002/2 sayılı Tebliğ ile uyumlu hale getirirken, intifa ve kira sözleşmelerini yaptığı yatırımlar, verdiği bedeller ve sair saikler gereği daha uzun süreli yapmaya devam etmiştir. Bu nedenle, Opet'in Rekabet Kurumu'nun istikrar kazanmış uygulamasına güvenerek elde ettiği söz konusu intifa ve kira sözleşmelerinden kaynaklanan hakları birer kazanılmış hak teşkil ettiği ve bu sebeple, Rekabet Kurumu'nun, mezkur işleminin "idarenin faaliyetlerinin belirliliği ilkesini" ihlal etmek açısından da hukuka aykırı olduğu düşünülmektedir. Rekabet Kurumu'nun konu hakkında yaptığı değerlendirmeler çerçevesinde, Medeni Kanun'un verdiği hak ve yetkiler çerçevesinde kurulmuş bulunan bir takım sözleşmelere müdahale etme hakkını haiz olduğu yaklaşımı, hukuka aykırı olup, yargıya intikal ettirilmiştir.

Söz konusu Rekabet Kurumu kararı aleyhine Opet tarafından Danıştay 13. Dava Dairesi'nin 2010/5164 E. sayılı dosyası ile 31 Temmuz 2010 tarihinde açılmış bulunan dava, Danıştay 13. Dairesi tarafından reddedilmiştir. Karar, Dava Daireleri Genel Kuruluna başvurmak suretiyle temyiz edilmiştir. Ancak 18 Eylül 2010 tarihi itibarıyla anılan karar konusu gerekliliklerin yerine getirilmesi gereğinden hareketle Opet, bayileri ile gerekli sözleşme yenilemelerini yapmış, üzerine düşen yasal yükümlülükleri ifa etmiştir.

Opet yönetimi ilgili düzenleme uyarınca yenilenen sözleşmelerde sürenin azami beş yıl olması sebebiyle sözleşme yenilediği mevcut bayilerinin eski sözleşmelerinden kalan itfa olmamış tutarları 18 Eylül 2010 tarihinden itibaren 5 yılda itfa etmeye başlamıştır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Vergi cezası:

Tüpraş nezdinde yürütülen bir vergi incelemesi sonucunda vergi inceleme elemanları tarafından eleştiri konusu yapılan hususlara ilişkin olarak düzenlenen "Vergi İnceleme Raporları" 20 Ekim 2010 tarihinde Tüpraş'a tebliğ edilmiştir. Vergi İnceleme raporlarında eleştiri konusu yapılan husus, Özel Tüketim Vergisi Kanunu kapsamında imalatla kullanılan rafineri yakıtlarının bir kısmının, özellikle asfalt üretimine isabet eden miktarının, özel tüketim vergisine tabi olup/olmayacağına ilişkin yorum farklılığından kaynaklanmaktadır.

Ancak, ÖTV Kanunu'nun yürürlüğe girdiği 1 Ağustos 2002 tarihinden itibaren, Tüpraş'ın devletin mülkiyeti ve yönetimi altında olduğu dört yıl boyunca da, rafineri yakıtları hiçbir şekilde ÖTV'ne tabi tutulmamıştır. Tüpraş 26 Ocak 2006 tarihinde özel şirket vasfı kazandıktan sonra adı geçen düzenlemede herhangi bir değişiklik olmadığı için, aynı uygulama dört yıl boyunca devam etmiştir.

Söz konusu vergi inceleme raporları ile birlikte Tüpraş'ın "tarhiyat öncesi uzlaşma" talebi doğrultusunda 5 Kasım 2010 tarihi için uzlaşma görüşmesi davetiyesi de iletilmiş olup, Tüpraş 3 Kasım 2010 tarihinde T.C. Maliye Bakanlığı'nın ilgili İdari Birimine başvuruda bulunarak, "tarhiyat sonrası uzlaşma" dahil bütün yasal haklar saklı kalmak üzere "tarhiyat öncesi uzlaşma" talebini geri çekmiştir.

9 Kasım 2010 tarihinde ise vergi inceleme raporlarında talep edilen ÖTV aslı ve vergi ziyai cezaları ile uyumlu olan vergi / ceza ihbarnameleri Tepecik Vergi Dairesi tarafından Tüpraş'a tebliğ edilmiştir. 25 Şubat 2011 tarih ve 25857 sayılı resmi gazetede yayınlanan 6111 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile 2005, 2006, 2007, 2008 ve 2009 hesap dönemleri için hesaplanan 242 milyon TL vergi aslı 121 milyon TL olarak yeniden hesaplanmış; 363,4 milyon TL vergi ziyai cezası ise ilgili kanundan yararlanılacağı düşünülmüş ve sıfırlanmıştır. 2010 yılı hesap döneminde ise aynı uygulama sonucunda hesaplanacak olan vergi aslı ilgili bu kanunun hükümleri baz alınarak ve şirket yönetimi tarafından ödenmesine karar verilip pişmanlık yasasından yararlanılacağı düşünülmüş ve 22 milyon TL olarak hesaplanmıştır. Vergi aslına ilişkin hesaplanan faiz ise 38 milyon TL'dir. Hesaplanan toplam 181 milyon TL vergi aslı ve faizleri için 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır (Not 20). Şirket, ilgili kamu idareleri tarafından 175 milyon TL olarak hesaplanan vergi cezasını 30 Haziran 2011 tarihinde ödemiştir. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihli mali tablolarında ayrılan 181 milyon TL vergi cezası karşılığının, 6 milyon TL'si fazla ayrılan karşılık olduğundan 31 Aralık 2011 tarihli mali tablolarında gelir kaydedilmiştir.

19. Alınan avanslar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan sipariş avansları	10.984	10.390
Toplam	10.984	10.390

Alınan avanslar, müşterilere yapılacak satışlar ile ilgili alınmış olan avans ödemelerinden oluşmaktadır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Borç karşılıkları

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Vergi cezası karşılığı (Not 18)	-	181.235
Dava karşılıkları	13.240	22.764
Kullanılmamış izin ücretleri	26.092	22.227
EPDK katkı payı	14.324	11.496
Diğer	9.526	8.099
Toplam kısa vadeli borç karşılıkları	63.182	245.821

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar için kısa vadeli borç karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Dava karşılıkları	Kullanıl- mamış izin ücretleri	EPDK katılma payı	Vergi cezası karşılığı	Diğer	Toplam
1 Ocak 2011	22.764	22.227	11.496	181.235	8.099	245.821
Dönem içerisindeki artışlar/(azalışlar), net	(1.562)	6.165	14.324	(6.320)	4.232	16.839
Dönem içerisindeki ödemeler	(7.962)	(2.300)	(11.496)	(174.915)	(2.805)	(199.478)
31 Aralık 2011	13.240	26.092	14.324	-	9.526	63.182
1 Ocak 2010	52.347	18.734	9.335	-	2.190	82.606
Dönem içerisindeki artışlar, net	(24.475)	5.170	12.776	181.235	11.356	186.062
Dönem içerisindeki ödemeler	(5.108)	(1.677)	(10.615)	-	(5.447)	(22.847)
31 Aralık 2010	22.764	22.227	11.496	181.235	8.099	245.821

EPDK katılma payı, Petrol Piyasası Lisans Yönetmeliği uyarınca, rafinericilik lisansı sahiplerinin yıllık kapsamlı gelir tablolarında yer alan net satışlar tutarının EPDK tarafından her yıl belirlenen katılma payı oranı ile çarpılmak suretiyle hesaplayarak ödemesi gereken katkı payı tutarını ifade etmektedir.

21. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar:	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdeme teşvik primi karşılığı	5.324	2.992
Toplam	5.324	2.992

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar:	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdeme tazminatı karşılığı	102.632	98.853
Kıdeme teşvik primi karşılığı	2.770	5.115
Toplam	105.402	103.968

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdeme teşvik primi karşılığı:

Tüpraş'ın belli bir kıdemin üzerindeki çalışanlarına "Kıdeme Teşvik Primi" adı altında sağladığı bir fayda bulunmaktadır.

Kıdeme Teşvik Primi, çalışanların işlerine ve işyerlerine bağlılıklarını teşvik etmek amacıyla 5 yıllık kıdeme ulaşan kapsam içi çalışanlara 45 günlük, 10 yıllık kıdemi olanlara 55 günlük, 15 yıllık kıdemi olanlara 70 günlük, 20 yıllık kıdemi olanlara 80 günlük, 25 yıllık kıdemi olanlara 90 günlük ve 30 yıllık kıdemi olanlara 100 günlük çıplak ücretleri tutarında, her kıdem kademesi için bir defaya mahsus olmak üzere kıdemlerini doldurdıkları ayın ücretleriyle birlikte ödenir.

Kıdeme teşvik primi karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	8.107	7.696
Dönem içerisindeki artışlar/(azalışlar)	5.238	1.346
Dönem içerisindeki ödemeler	(5.251)	(935)
31 Aralık	8.094	8.107

Kıdem tazminatı karşılığı:

İş Kanunu'na göre, Grup, bir senesini doldurmuş olan ve Grup ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkarılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (31 Aralık 2010-2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

UMS 19, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı (%)	% 4,66	% 4,66
Emeklilik olasılığına ilişkin kullanılan oran (%)	% 99,61	% 99,66

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un Türkiye'de kayıtlı bağlı ortaklıkları ile müşterek yönetime tabi ortaklığının kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla geçerli olan 2.731,85 TL üzerinden hesaplanmaktadır (31 Aralık 2010-2.517,01 TL).

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	98.853	93.299
Faiz giderleri	4.555	4.334
Aktüeryal zararlar	-	14.154
Dönem içerisindeki artış	14.352	(430)
Dönem içerisindeki ödemeler	(15.128)	(12.504)
31 Aralık	102.632	98.853

22. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tecil edilen Katma Değer Vergisi ("KDV")	261.491	192.798
Tecil edilen Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV")	174.531	129.482
Verilen sipariş avansları	18.355	131.037
Peşin ödenen sigorta ve diğer giderler	45.538	38.890
Peşin ödenen vergi ve fonlar	19.693	28.220
Verilen depozito ve teminatlar	19.493	15.905
Peşin ödenen akaryakıt perakende satış istasyonları kiralari	18.585	15.514
Diğer çeşitli dönen varlıklar	25.957	26.860
	583.643	578.706

Diğer duran varlıklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yedek parça ve malzeme stokları	373.788	369.627
Peşin ödenen diğer giderler	293.922	134.943
Peşin ödenen akaryakıt perakende satış istasyonları kiralari	90.879	95.593
Verilen sabit kıymet avansları	472.013	14.534
Diğer	2.135	2.731
Yedek parça ve malzeme stokları değer düşüklüğü karşılığı	(38.859)	(40.109)
	1.193.878	577.319

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle yedek parça değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
1 Ocak	40.109	41.377
Dönem içerisindeki iptaller	(1.250)	(1.268)
31 Aralık	38.859	40.109

Kısa vadeli diğer yükümlülükler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek ÖTV	824.721	665.893
Ödenecek KDV	137.781	147.078
Tecil edilen KDV	261.491	192.798
Tecil edilen ÖTV	174.531	129.482
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	46.440	34.865
Personele borçlar	40.620	34.584
Alınan depozito ve teminatlar	12.565	7.310
Diğer	38.797	10.139
	1.536.946	1.222.149

Tecil edilen ÖTV ve KDV, ihracat kayıtlı satışların ÖTV ve KDV tutarından oluşmaktadır ve aynı zamanda varlıklarda "Diğer dönen varlıklar" içerisinde ve yükümlülüklerde "Kısa vadeli diğer 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, "kısa vadeli diğer yükümlülükler" ile karşılıklı olarak mahsuplaştırılmaktadır.

Uzun vadeli diğer yükümlülükler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelir payı	400.086	328.716
Ertelenmiş gelirler	12.874	15.420
Diğer	4.640	3.296
	417.600	347.432

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.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

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

Petrol Piyasası Kanunu uyarınca oluşturulan Ulusal Petrol Stoğu Komisyonu, toplanan gelir paylarının banka hesabında bloke edilerek muhasebesinin Tüpraş Genel Müdürlüğü tarafından yürütülmesi ve hesapta biriken tutarın gecelik repo ile değerlendirilmesi kararını almıştır.

Bu kararlara istinaden 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hesaplanan 400.086 bin TL (31 Aralık 2010 - 328.716 bin TL) tutarında gelir payları kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilmeksizin "Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükler" içerisinde muhasebeleştirilmekte ve hesaplanan Gelir Payı'na ilişkin olarak bankalarda bloke edilerek gecelik faizli mevduat olarak değerlendirilen 397.725 bin TL'lik tutar, "Nakit ve Nakit Benzerleri" içerisinde "Gelir payı (bloke)" olarak sınıflandırılmaktadır (31 Aralık 2010 – 326.633 bin TL) (Not 6).

23. Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, Opet'in ürün stoklarının Brent ham petrol fiyatı baz alınarak belirlenen petrol taban fiyatlarındaki dalgalanmalara maruz kalmasını kontrol edebilmek için yapmış olduğu vadeli alım (futures) sözleşmelerinden ve forward sözleşmelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011				31 Aralık 2010		
Rayiç değerler				Rayiç değerler		
	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler	Kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward işlemleri	38.938	2	-	11.043	208	-
Vadeli alım sözleşmeleri	74.177	1.353	114	58.026	-	929
Kısa vadeli türev finansal araçlar	113.115	1.355	114	69.069	208	929
Toplam türev finansal araçlar	113.115	1.355	114	69.069	208	929

24. Özkaynaklar

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2010	Ortaklık payı (%)
Enerji Yatırımları A.Ş.	127.714	51	127.714	51
Halka açık kısım	122.705	49	122.705	49
Toplam	250.419	100	250.419	100
Sermaye düzeltme farkları	1.344.243		1.344.243	
Ödenmiş sermaye toplamı	1.594.662		1.594.662	

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Özkaynaklar (devamı)

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.

Şirket'in kayıtlı sermayesi 500.000 bin TL olup, işbu sermaye, her birinin nominal değeri 1 Kr olmak üzere 50.000.000.000 adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kuruş ("Kr") (31 Aralık 2010 -1 Kr) kayıtlı nominal bedeldeki 25.041.919.999 adet A grubu ve Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait 1 adet C grubu imtiyazlı hisse senedinden oluşmaktadır.

Grup Ana Sözleşmesi gereği C grubu hissedara yönetim kurulunda 1 üye ayrılmaktadır. Türk Silahlı Kuvvetleri'nin akaryakıt ihtiyacının karşılanmasını etkileyebilecek herhangi bir kararın alınması, C grubu hissedarının onayına bağlıdır.

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 198.605 bin TL'dir (31 Aralık 2010 – 188.797 bin TL).

Kar payı dağıtımı

Hisseleri İMKB'de işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2011 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2010 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu uygulanmamaktadır. Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

Bunun yanında söz konusu Kurul Kararı ile konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Kurul'un Seri:XI No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına karar verilmiştir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Özkaynaklar (devamı)

SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Tüpraş'ın yasal kayıtlarındaki dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.805.009 bin TL'dir. Bu kaynakların 1.698.998 bin TL'lik enflasyon düzeltme farklarından ve 18.443 bin TL'lik diğer sermaye yedeklerinden oluşan kısmı temettü olarak dağıtılması halinde vergiye tabi olacaktır.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde, 2010 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin tamamı ve ikinci tertip yedek akçelerden toplam 745.849 bin TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir. İlgili dağıtım yapılırken, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef ortaklara, % 297,84 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,9784 TL brüt, 2,9784 TL net temettü ödemesi, diğer hissedarlara % 297,84 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,9784 TL brüt, 2,53164 TL net nakit temettü ödemesi yapılmıştır.

31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemi içinde, 2009 yılı net dağıtılabilir dönem karının birinci ve ikinci tertip yasal akçeler ayrıldıktan sonra kalan bakiyenin tamamı ve ikinci tertip yedek akçelerden toplam 626.048 bin TL'nin nakit temettü olarak dağıtılması taahhüt edilmiş ve tamamı ödenmiştir. İlgili dağıtım yapılırken, tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef ortaklara, % 250 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,50 TL brüt, 2,50 TL net temettü ödemesi, diğer hissedarlara % 250 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,50 TL brüt, 2,14396 TL net nakit temettü ödemesi yapılmıştır.

25. Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Yurtiçi satışlar	34.499.960	22.078.926
Yurtdışı satışlar	7.089.844	4.229.081
Hizmet gelirleri	58.593	52.766
Brüt satışlar	41.648.397	26.360.773
Eksi: Satış iskontoları	(197.711)	(109.581)
Eksi: Satıştan iadeler	(6.843)	(15.182)
Net satış gelirleri	41.443.843	26.236.010
Satılan mamül maliyeti	(32.017.249)	(19.266.430)
Satılan ticari mallar maliyeti	(6.742.084)	(5.100.869)
Satılan hizmet maliyeti	(37.199)	(16.950)
Brüt kar	2.647.311	1.851.761

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

25. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

Satışların maliyeti:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kullanılan hammadde ve sarf malzemeleri	30.851.418	18.336.804
Satılan ticari mal maliyeti	6.742.084	5.100.869
Enerji giderleri	580.885	431.755
Personel giderleri	256.786	227.650
Amortisman ve itfa payları (Not 14-15)	181.379	162.055
Diğer üretim giderleri	183.980	125.116
Satışların maliyeti	38.796.532	24.384.249

26. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri ve genel yönetim giderleri

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel giderleri	58.405	51.003
Reklam giderleri	31.512	52.046
Satış, teşvik ve prim giderleri	1.765	1.956
Nakliye, depolama ve sigorta giderleri	38.179	35.543
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 14-15)	42.665	33.353
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	26.304	31.295
Kira giderleri	49.278	22.121
Ofis giderleri	14.992	6.313
Ulaşım giderleri	2.956	2.538
Enerji giderleri	4.276	3.328
Diğer	16.292	11.764
Toplam pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	286.624	251.260

Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel giderleri	3.546	6.251
Dava, takip ve müşavirlik giderleri	-	1.505
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	52	692
Lisans giderleri	-	156
Diğer	527	545
	4.125	9.149

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

26. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, Araştırma ve geliştirme giderleri ve genel yönetim giderleri (devamı)

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Personel giderleri	189.697	169.226
Vergi, resim ve harç giderleri	70.780	59.813
Dava, takip ve müşavirlik giderleri	29.607	21.328
Dışarıdan alınan hizmetler	27.604	27.708
Sigorta giderleri	23.049	20.058
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 14-15)	21.440	17.615
Ofis giderleri	20.680	21.544
Kira giderleri	11.836	8.740
Bağış ve yardımlar	13.758	9.503
Aidat giderleri	14.721	10.646
Seyahat ve ulaşım giderleri	2.518	2.639
Diğer	22.097	26.054
Toplam genel yönetim giderleri	447.787	394.874

27. Diğer faaliyet gelirleri/(giderleri)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Diğer gelir ve karlar:		
Komisyon gelirleri	8.478	3.233
Konusu kalmayan karşılıklar	16.792	33.133
Kira gelirleri	1.772	1.772
Maddi duran varlık satış karları, (net)	13.525	6.720
Sigorta ve teşvik gelirleri	1.402	5.659
Hurda satış karı	39.482	-
Diğer	19.145	15.789
	100.596	66.306

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. Diğer faaliyet gelirleri/(giderleri) (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Diğer gider ve zararlar:		
Çalışmayan kısım giderleri		
-Amortisman gideri (Not 14-15)	(3.398)	(8.109)
-Diğer çalışmayan kısım giderleri	(10.138)	(26.442)
Vergi cezası karşılık giderleri (Not 18)	-	(181.235)
İstasyon çıkış zararları	(875)	(7.757)
Promosyon malzemesi giderleri	-	(1.676)
Maddi duran varlık satış zararları	(1.944)	(1.277)
Diğer	(9.627)	(7.409)
	(25.982)	(233.905)

28. Finansal gelirler/(giderler)

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Finansal gelirler:		
Kur farkı gelirleri	510.739	360.022
Mevduat faiz gelirleri	220.894	373.227
Vadeli satışlardan kaynaklanan vade farkı gelirleri	119.000	47.455
Diğer	2.330	306
Finansal gelirler	852.963	781.010
Finansal giderler:		
Kur farkı giderleri	(958.243)	(495.496)
Faiz giderleri	(120.909)	(302.007)
Kredilerden oluşan kur farkı zararı, (net)	(187.497)	(62.001)
Vadeli alışlardan kaynaklanan vade farkı giderleri	(29.240)	(19.438)
Diğer	(3.587)	(1.206)
Finansal giderler	(1.299.476)	(880.148)

29. Vergi varlık ve yükümlülükleri

i) Kurumlar vergisi:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Cari dönem ödenecek kurumlar vergisi	258.350	193.175
Eksi: Peşin ödenen vergi	(173.234)	(123.231)
Kurumlar vergisi karşılığı	85.116	69.944

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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 ve oransal konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010-%20). 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 (araştırma ve geliştirme indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Grup’un yabancı ülkelerde faaliyet gösteren şirketleri ile ilgili vergi oranları aşağıda sunulmuştur:

	2011	2010
İngiltere	%28,0	%28,0
Singapur	%18,0	%18,0

Konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Vergi gideri:		
Cari dönem vergi gideri	(258.350)	(193.175)
Ertelenen vergi gideri	(39.306)	5.391
	(297.656)	(187.784)

Vergi öncesi dönem karının hesaplanan vergi gideri tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	2011	2010
Vergi öncesi kar	1.542.183	929.142
Beklenen vergi gideri (%20)	(308.437)	(185.828)
Yurtdışı müşterek yönetime tabi ortaklıkların vergi oranı farklılığı etkileri	276	818
İndirim ve istisnalar	14.383	(12.406)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve üzerinden vergi hesaplanmayan farklar	(3.878)	9.632
Toplam vergi gideri	(297.656)	(187.784)

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

ii) Ertelenmiş vergiler:

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin etkileri, konsolide bilanço tarihi itibarıyla geçerli vergi oranları kullanılarak aşağıda özetlenmiştir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	1.350.366	1.300.087	(270.073)	(260.017)
Peşin ödenen istasyon kiralari gerçeğe uygun değer farkı	366	4.296	(73)	(859)
Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı	39.325	37.593	(1.966)	(1.880)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer farkı, (net)	821	205	(164)	(41)
Ertelenmiş finansal gelirler, (net)	-	482	-	(96)
Diğer	4.327	-	(865)	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			(273.141)	(262.893)
Kıdem tazminatı ve kıdeme teşvik primi karşılığı	109.878	106.526	21.976	21.305
Dava karşılıkları	11.099	22.764	2.220	4.553
Vergi cezası karşılığı	-	142.865	-	28.573
Yedek parça ve malzeme stokları için değer düşüklüğü karşılığı	38.859	40.109	7.772	8.022
Kullanılmamış izin ücretleri karşılığı	25.727	21.999	5.146	4.400
Şüpheli alacak karşılığı	6.933	7.061	1.387	1.412
Stok değer düşüklüğü karşılığı	-	496	-	99
Ertelenmiş finansal gelirler, (net)	17.892	1.677	3.578	335
Diğer	-	12.622	-	2.525
Ertelenmiş vergi varlıkları			42.079	71.224
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü - net			(231.062)	(191.669)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda sunulmuştur:

	2011	2010
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net		
1 Ocak	(191.669)	(196.754)
Cari dönem ertelenen vergi gideri	(39.306)	5.391
Finansal varlıklar değer artışı fonu	(87)	(306)
31 Aralık	(231.062)	(191.669)

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30. Hisse başına kazanç

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Ana ortaklığa ait dönem karı	1.241.738	737.324
Beheri 1 Kr nominal değerli hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi	25.041.920.000	25.041.920.000
Toplam kr cinsinden hisse başına esas ve nispi kazanç	4,96	2,94

31. İlişkili taraf açıklamaları

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

- (1) Müşterek yönetime tabi ortaklıklar
- (2) Grup ortaklarının hissedarı olduğu şirketler
- (3) Nihai ortak

a) Mevduatlar ve finansal yatırımlar:

Mevduatlar

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	605.037	1.935.072
	605.037	1.935.072

Finansman bonusu

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	12.943	-
	12.943	-

b) Alacaklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Aygaz A.Ş. (2)	38.716	26.362
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	170.562	1.637
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. (2)	3.839	3.061
Ram Dış Ticaret A.Ş. (2)	1.454	1.625
Mogaz Petrol Gazları A.Ş. (2)	1.203	1.403
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	1.331	1.025
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	151.802	491
Diğer (2)	5.121	4.152
Toplam	374.028	39.756

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) Borçlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Aygaz A.Ş. (2)	9.076	9.117
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	8.461	6.140
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	7.561	2.475
Ark İnşaat A.Ş. (2)	5.614	4.171
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	2.236	3.269
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	1.195	1.003
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (2)	-	2.779
RAM Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (2) (*)	11.702	360
Diğer (2)	2.677	2.491
Kısa vadeli ticari borçlar	48.522	31.805

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı üçüncü taraf sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yılda ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

d) Verilen maddi duran varlık avansları:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ark İnşaat A.Ş. (2)	1.419	-
	1.419	-

e) Banka kredileri:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	79.794	478.987
	79.794	478.987

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

f) Ürün ve hizmet satışları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	1.615.473	849.072
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (1)	2.191.826	437.313
Aygaz A.Ş. (2)	330.986	250.063
Ram Dış Ticaret A.Ş. (2)	121.671	96.322
Opet Trade Singapore Pte. Ltd. (1)	-	90.709
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. (2)	59.882	46.573
Mogaz Petrol Gazları A.Ş. (2)	10.285	13.790
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (2)	7.047	10.404
Opet-Fuchs Madeni Yağlar (1)	13.030	8.665
Otokoç Otomotiv Tic.Ve San.A.Ş. (2)	9.788	8.123
Diğer (2)	32.286	19.070
	4.392.274	1.830.104

g) Mal ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Aygaz A.Ş. (2)	276.644	198.249
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (2)	33.646	41.616
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	39.379	37.330
Opet International Limited (1)	-	37.222
Opet Trade Singapore Pte. Ltd. (1)	-	35.211
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	13.185	9.178
Aygaz Doğal Gaz Toptan Satış A.Ş. (2)	287	8.566
Koç Holding A.Ş. (3)	9.247	8.208
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (2)	5.207	7.067
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (2)	2.281	4.335
Koçtaş Yapı Marketleri Tic. A.Ş. (2)	1.210	4.131
Ark İnşaat A.Ş. (2)	7.226	-
Diğer (2)	48.772	45.038
	437.084	436.151

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

h) Sabit kıymet alımları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Ark İnşaat A.Ş. (2)	74.576	21.050
Koç Sistem Bilgi ve İletişim A.Ş. (2)	3.974	6.933
RMK Marine Gemi Yapım Sanayii ve Deniz Taşımacılığı İşletmesi A.Ş. (2)	-	1.254
Diğer (2)	3.395	427
	81.945	29.664

i) Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Kısa vadeli faydalar	36.059	33.572
	36.059	33.572

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla yönetim kurulu üyeleri ve kilit yöneticilere sağlanan faydalar, ücret, prim, SGK ve Koç Holding Emeklilik Vakfı işveren hisselerini ve yönetim kurulu huzur haklarını içermektedir.

j) İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	18.272	37.440
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. (2)	5.047	27.851
Yapı Kredi Netherland (2)	272	1.311
	23.591	66.602

k) Vadeli mevduat ve finansal yatırım faiz gelirleri:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (2)	85.658	66.287
	85.658	66.287

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

31. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

I) Yapılan bağışlar:

	1 Ocak - 31 Aralık 2011	1 Ocak - 31 Aralık 2010
Vehbi Koç Vakfı (2)	6.061	6.371
Rahmi M.Koç Müzesi (2)	871	-
Koç Üniversitesi (2)	175	-
DenizTemiz Derneği (2)	3	-
	7.110	6.371

32. 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.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Likidite riski:

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme imkanından oluşmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akım tutarları olup, Grup, likidite yönetimini beklenen indirgenmemiş nakit akımlarını dikkate alarak yapmaktadır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Türev olmayan finansal yükümlülükler:

31 Aralık 2011	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	2.347.818	3.013.371	851.648	335.122	1.020.804	805.797
Ticari borçlar	5.548.780	5.549.554	5.548.299	695	560	-
Diğer yükümlülükler	1.954.546	1.954.546	1.534.797	2.147	417.602	-

31 Aralık 2010	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun
Finansal borçlar	2.935.790	2.976.692	1.886.557	552.058	511.661	26.416
Ticari borçlar	4.885.797	4.886.468	4.466.289	419.653	526	-
Diğer yükümlülükler	1.569.581	1.569.581	1.220.040	2.109	345.082	2.350

Nakit çıkışları, satışlardan elde edilecek nakit girişleri ve gerekli görüldüğü takdirde finansman yoluyla karşılanacaktır.

Aşağıdaki tablo Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre türev finansal varlık ve yükümlülükleri için kabul edeceği/ödeyeceği nakit giriş/çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar türev araçların net rayiç değerleri olup, Grup, likidite yönetimini net rayiç değerleri dikkate alarak yapmaktadır.

31 Aralık 2011	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun
Türev nakit çıkışları, (net)	1.241	1.241	1.241	-	-	-

31 Aralık 2010	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışı	3 aydan kısa	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıldan uzun
Türev nakit çıkışları, (net)	(721)	(721)	-	(721)	-	-

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski:

Grup, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları ve türev finansal araçlardan alacakları 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.

Tüpraş'ın müşterilerinin büyük bölümü finansal açıdan kuvvetli akaryakıt dağıtım şirketleri ya da devlet kuruluşlarından oluşmaktadır. Opet'in ise müşterilerinin önemli bir bölümünü oluşturan yurt içi bayileri üzerinde etkin kontrol sistemi bulunmaktadır. 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un satış yaptığı en büyük 5 müşterisinden olan alacaklarının toplam ticari alacaklar içerisindeki payı sırasıyla %58 ve %23'dür. Bununla birlikte, Grup'un yıllara göre tahsil edilemeyen alacak tutarına bakıldığında ve yukarıdaki sebepler dikkate alındığında, Grup yönetimi ticari alacaklarından oluşan kredi riskinin düşük olduğu görüşündedir. Grup finansal varlıkların yönetiminde de aynı kredi riski yönetimi prensipleri ile hareket etmektedir. Yatırımlar, likiditesi en yüksek enstrümanlara yapılmakta ve işlemin yapıldığı kuruluşlar finansal açıdan güçlü bankalar arasından seçilmektedir. Grup, bugüne kadar tahsil edilemeyen, vadesi geçen, koşulları yeniden görüşülen herhangi bir banka mevduatı bulunmadığından banka mevduatları ile ilgili herhangi bir değer düşüklüğü riskinin olmadığını düşünmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Alacaklar		Türev araçlar	
	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2011				
Maruz kalınan azami kredi riski (*)	374.028	3.176.981	20.430	1.355
- Azami riskin teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	741.292	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış (**)	374.028	2.215.452	20.430	1.355
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak (**)	-	17.197	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (A+B)	-	740.541	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış (***)	-	943.581	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğramış	-	20.285	645	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	20.285	645	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.534)	(645)	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	751	-	-

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	Alacaklar		Türev araçlar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf		
31 Aralık 2010				
Maruz kalınan azami kredi riski (*)	39.756	733.597	17.457	208
- Azami riskin teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	455.483	-	-
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış (**) 31 Aralık 2011 ve 2010 itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış veya koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak (**)	39.756	657.708	17.457	208
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak (**)	-	31.018	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı (A+B)	-	454.249	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış (***)	-	43.637	-	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğramış	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	20.706	684	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.472)	(684)	-
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.234	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A,B,C ve D satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) 31 Aralık 2011 ve 2010 itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış veya koşulları yeniden görüşülmüş bulunan ticari alacakların kredi kalitesine ilişkin açıklamalar Not 8'de belirtilmiştir.

(***) 31 Aralık 2011 ve 2010 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlandırmasına ilişkin açıklamalar Not 8'de belirtilmiştir.

Grup yukarıda belirtilen finansal varlıkların değer düşüklüğü testleri sırasında tahsil edilmesi gereken tutarların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren etkenlerin varlığını göz önünde bulundurmıştır.

Piyasa riski:

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

Emtia fiyat riski

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

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

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz haddi riski

Grup, faiz hadlerindeki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	1.221.253	5.803.974
Finansal borçlar	659.885	2.116.732
Değişken faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	-	113.559
Finansal borçlar	1.687.933	819.058

31 Aralık 2011 tarihinde ABD doları para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 2.590 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2010: 673 bin TL). 31 Aralık 2011 tarihinde Avro para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 100 baz puan (%1) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 282 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2010: 238 bin TL). Ayrıca 31 Aralık 2010 tarihinde TL para birimi cinsinden olan banka kredileri için faiz oranı 500 baz puan (%5) yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 28 bin TL daha düşük/yüksek olacaktı.

Beklenen yeniden fiyatlandırma ve vade tarihleri, alınan krediler dışındaki finansal varlık ve yükümlülükler için sözleşme vade tarihlerinden farklı olmadığından ek bir tablo ile sunulmamıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin yeniden fiyatlandırma tarihlerine göre vade analizleri Not 7'de sunulmuştur.

Döviz kuru riski

Grup, döviz cinsinden yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Grup'un net finansal yükümlülükleri, esas olarak yurt dışından hammadde ithalatı ve ihracat satışları sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Grup, söz konusu yabancı para finansal yükümlülüklerden ötürü ortaya çıkan kur riskini, ürün satış fiyatlarına döviz kuru değişimlerini yansıtmak suretiyle sınırlandırmaktadır.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Varlıklar	731.430	2.000.334
Yükümlülükler	(4.509.229)	(4.328.694)
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(3.777.799)	(2.328.360)
Bilanço dışı türev araçlar net yabancı para pozisyonu	38.938	10.827
Net yabancı para pozisyonu	(3.738.861)	(2.317.533)

	31 Aralık 2011				
	Orijinal Bakiyeler				
	Toplam TL Karşılığı (bin)	ABD Doları (bin)	Avro (bin)	GBP (bin)	Diğer TL karşılığı (bin)
Varlıklar					
Nakit ve nakit benzeri değerler	621.374	328.384	444	2	-
Ticari alacaklar	90.209	47.387	286	-	-
Diğer dönen varlıklar	10.071	4.759	442	-	-
Dönen varlıklar	721.654	380.530	1.172	2	-
Uzun vadeli ticari alacaklar	2.919	1.546	-	-	-
Diğer duran varlıklar	6.857	3.630	-	-	-
Duran varlıklar	9.776	5.176	-	-	-
Toplam varlıklar	731.430	385.706	1.172	2	-
Kısa vadeli finansal borçlar	555.876	294.286	-	-	-
Faiz gider tahakkukları	8.773	4.273	287	-	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	185.791	89.108	7.151	-	-
Ticari borçlar (net)	2.600.508	1.369.227	5.801	-	-
İlişkili taraflara borçlar	373	197	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	902	478	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	3.352.223	1.757.569	13.239	-	-
Uzun vadeli finansal borçlar	1.156.814	575.241	28.743	-	-
Faiz gider tahakkukları	192	101	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	1.157.006	575.342	28.743	-	-
Toplam yükümlülükler	4.509.229	2.332.911	41.982	-	-
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(3.777.799)	(1.947.205)	(40.810)	2	-
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	38.938	20.615	-	-	-
A. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	38.938	20.615	-	-	-
B. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(3.738.861)	(1.926.590)	(40.810)	2	-

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2010			
	Orijinal bakiyeler			
	Toplam TL Karşılığı (bin)	ABD Doları (bin)	Avro (bin)	Diğer TL karşılığı (bin)
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.835.988	1.186.868	532	-
Ticari alacaklar	157.154	101.059	448	-
Türev finansal araçlar	208	134	-	-
Diğer dönen varlıklar	6.984	4.195	243	-
Dönen varlıklar	2.000.334	1.292.256	1.223	-
Diğer duran varlıklar	-	-	-	-
Duran varlıklar	-	-	-	-
Toplam varlıklar	2.000.334	1.292.256	1.223	-
Kısa vadeli finansal borçlar	785.641	508.177	-	-
Faiz gider tahakkukları	5.929	3.593	183	-
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	121.990	69.808	6.865	-
Türev finansal araçlar	929	601	-	-
Ticari borçlar (net)	2.966.898	1.918.991	65	-
Diğer yükümlülükler	769	497	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	3.882.156	2.501.667	7.113	-
Uzun vadeli finansal borçlar	446.309	246.414	31.893	-
Faiz gider tahakkukları	229	148	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	446.538	246.562	31.893	-
Toplam yükümlülükler	4.328.694	2.748.229	39.006	-
Net bilanço yabancı para pozisyonu	(2.328.360)	(1.455.973)	(37.783)	-
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (A-B)	10.827	7.003	-	-
A. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	10.827	7.003	-	-
B. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin toplam tutarı	-	-	-	-
Net yabancı para pozisyonu	(2.317.533)	(1.448.970)	(37.783)	-

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Grup, net yabancı para finansal yükümlülüklerden ötürü ortaya çıkan kur riskini, ürün satış fiyatlarına döviz kuru değişimlerini yansıtmak suretiyle sınırlandırmaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu toplam ham petrol ve petrol ürünü stokları tutarı 3.409.851 bin TL (31 Aralık 2010 - 1.797.120 bin TL)'dir (Not 10).

İhracat ve ithalat bilgileri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İhracat		
ABD Doları (Bin TL karşılığı)	7.084.982	4.276.103
Toplam	7.084.982	4.276.103
İthalat		
ABD Doları (Bin TL karşılığı)	31.300.953	18.761.008
Toplam	31.300.953	18.761.008

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup'un bilançosundaki net döviz pozisyonunun döviz kurlarındaki değişimlerle ulaşacağı durumlar özetlenmiştir.

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Değer kazanması	Değer kaybetmesi	Değer kazanması	Değer kaybetmesi
ABD doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
ABD doları Net Etki	(367.807)	367.807	(225.093)	225.093
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
Avro Net Etki	(9.973)	9.973	(7.742)	7.742

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.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

**31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait
konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam finansal borçlar (Not 7)	2.347.818	2.935.790
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 6)	(1.243.478)	(5.958.462)
Net finansal borç	1.104.340	(3.022.672)
Özkaynaklar	4.405.658	3.901.156
Yatırılan sermaye	5.509.998	878.484
Net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı	%20,04	(%344,08)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

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.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu:

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

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

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2011 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	1.355	-
Finansal yatırımlar	-	-	79.489
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	114	-

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2010 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev finansal varlıklar	-	208	-
Finansal yatırımlar	-	-	77.757
Bilançoda rayiç değerden taşınan finansal yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	929	-

Seviye 3'te yer alan finansal varlık Grup'un ana hissedarı olan Enerji Yatırımları A.Ş.'de, Opet'in sahip olduğu %3 oranında (Tüpraş etkin ortaklık oranı ile %1,20) ve makul değeriyle gösterilen hisselerden oluşmaktadır (Not 11).

Konsolide bilançoda seviye 3'te yer alan varlıkların hareket tablosu

Dönem başı	77.757
Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen toplam kazanç	1.732
Dönem sonu	79.489

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Söz konusu finansal varlığın geri kazanılabilir değeri, Eyaş'ın operasyonel faaliyeti olmaması sebebiyle, Tüpraş ve Opet'e ait, iskonto edilmiş nakit akım analizlerine göre yapılan satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarına göre tespit edilmiştir. Bu gerçeğe uygun değer hesaplamaları vergi sonrası nakit akım projeksiyonlarını içermekte olup ABD doları bazında tespit edilen bu projeksiyonlar Opet ve Tüpraş yönetimi tarafından onaylanan sırasıyla on ve on dört yıllık bütçelere dayanmaktadır. Finansal bütçe dönemi sonrasındaki tahmini nakit akımları aşağıda belirtilen büyüme oranları kullanılarak hesaplanmış ve ilgili oranlar ile iskonto edilmiştir. Geri kazanılabilir değer hesaplamalarında kullanılan bütçe dönemi ve önemli varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Oran 1: Brüt kar marjı

Oran 2: On yıldan sonrasına tekabül eden nakit akımları için uzun vade büyüme oranı

Oran 3: İskonto oranı (Tüpraş için hissedar nakit akışı kullanılmış ve özsermaye maliyeti ile iskonto edilmiştir. Opet için ise şirket serbest nakit akışı kullanılmış ve ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti ile iskonto edilmiştir.)

Nakit üreten birim	Kullanılan yöntem	Dönem	Oran 1	Oran 2	Oran 3
Tüpraş	Gerçeğe uygun değer, USD	14 yıl	%4,4 - %9,3	%2,0	%10,8 - %15,2
Opet	Gerçeğe uygun değer, USD	10 yıl	%4,2 - %5,1	%2,0	%9,1

İskonto edilmiş nakit akımlarının hesaplanmasında kullanılan vergi sonrası iskonto oranının %1 daha yüksek/düşük olması; söz konusu satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer hesaplamalarında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup finansal tablolarındaki %1,2 Eyaş hisselerinin değerinde 11.423 bin TL tutarında düşüş/ 14.577 bin TL tutarında artışa sebep olmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla diğer tüm etkenler sabit tutulduğunda, ABD doları kurundaki %1'lik değişim söz konusu gerçeğe uygun değer çalışmalarında 795 bin TL değişime yol açardı.

33. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.