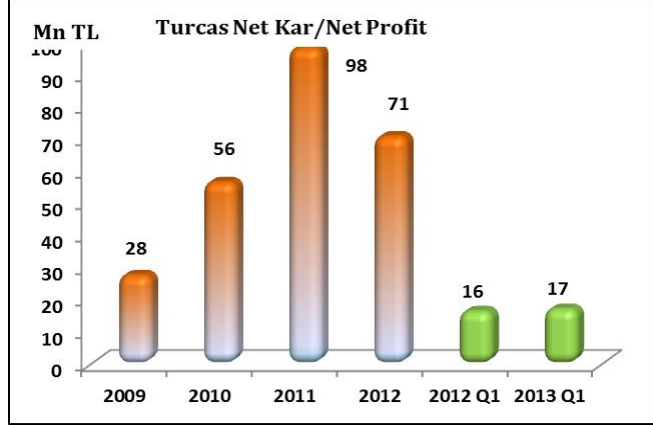


İstanbul, Türkiye, 17 Mayıs 2013 – Turcas Petrol A.Ş. (İMKB: TRCAS) (“Turcas”)

Akaryakıt dağıtımı ve madeni yağlar, petrol rafinajı ve elektrik üretimi-ticareti alanlarında faaliyet gösteren Türkiye'nin entegre enerji şirketi Turcas Petrol A.Ş. 31 Mart 2013 tarihli finansal tablolarını yayınlamıştır.

2013 ilk çeyreğinde 17,1 milyon TL net kar elde ederek, net karlılığını bir önceki yılın aynı dönemine göre %4 oranında artıran Turcas'ın hisse başına karlılığı 0,08 TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Turcas'ın karşılaştırmalı özet finansal sonuçları Tablo.1'de sunulmaktadır.

Grup, tamamı elektrik satışlarından oluşan net satışlarını bir önceki yıla kıyasla %249 oranında artırarak 2,9 milyon TL seviyesinden 10,3 milyon TL seviyesine yükseltmiştir.

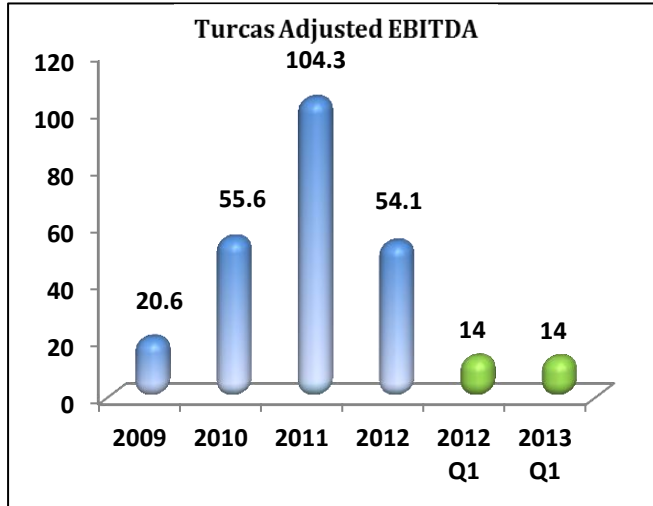


2012 yılının ilk aylarında Türkiye genelinde gaz tedarikinde yaşanan arz yönlü geçici sıkıntı nedeniyle spot elektrik piyasasında yaşanan keskin yükselişten dolayı tedarik maliyetleri olumsuz etkilenen %100 bağlı ortaklığımız Turcas Elektrik Toptan Satış A.Ş.'nin brüt karlılığı 2012 yılı ilk çeyreğinde -295 bin TL seviyesinde gerçekleşmişti. Normalleşen piyasa koşullarına paralel olarak 2013 yılı 1. Çeyrek sonunda Brüt Karlılık 721 bin TL seviyesine yükselmiştir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karındaki paylar kalemi 16,5 Milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

4,8 milyon TL seviyesindeki net kur farkı gelirinin de etkisiyle net finansman geliri 3.9 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Tüm bu faktörlerin etkisiyle Turcas'ın net karı 17,1 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.



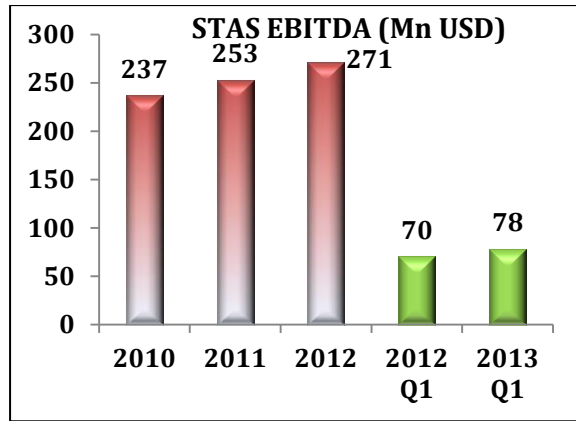
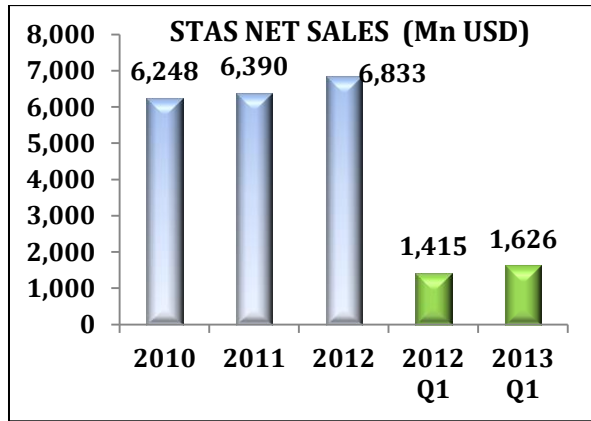
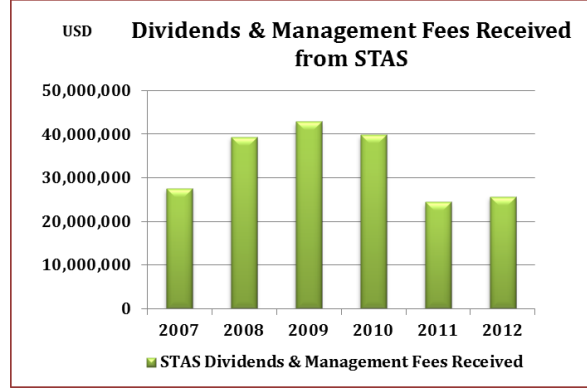
Akaryakıt Dağıtımı ve Madeni Yağlar

Akaryakıt dağıtımı ve madeni yağlar sektöründe faaliyet gösteren ve Turcas'ın amiral gemisi konumundaki iştiraki STAŞ, 2013 yılı 1. Çeyrek satışlarını bir önceki yılın aynı dönemine göre %14 oranında artırarak 2,9 milyar TL seviyesine yükseltmiştir. 2013 1. Çeyrek net karı 48 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. STAŞ'ın karşılaştırmalı özet finansal sonuçları Tablo.2'de sunulmaktadır.

2013 yılı 1. Çeyrek döneminde yaratılan EBITDA bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %11 oranında artarak 140 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

STAŞ, 2013 yılı 1. Çeyrek sonu itibariyle Benzin satışlarında %24,7 ve Madeni Yağ satışlarında %25' lik Pazar payı ile pazar liderliğini devam ettirirken Benzin ve Dizel satışlarının toplamından oluşan Beyaz Ürünler pazarında ise %19,4'lük pay ile ikincilik koltuğunu paylaşmaktadır.

Sektördeki karlılığın en önemli göstergesi olan istasyon başına satışlarda da STAŞ pazardaki en yüksek oranla liderliğini sürdürmektedir. STAŞ'ın tamamı Shell markalı istasyonlardan oluşan network ağı yurt çapında yaklaşık 1.050 adet seviyesindedir.



Rafineri

SOCAR & Turcas ortaklığının gündemindeki en önemli ve en büyük yatırım olan STAR Rafineri Projesi'nin sahibi STAR Rafineri A.Ş.'nde (SOCAR: %81,5; Turcas %18,5) Anahtar Teslimi Ana Müteahhit (EPC Müteahhiti) seçimi ve proje finansmanı temini konusundaki çalışmalar büyük bir özenle devam ettirilmektedir.

Proje'nin temel atma töreni Ekim 2011 tarihinde gerçekleştirilmiş olup zemin hazırlıklarına yönelik inşaat çalışmaları devam etmektedir. 31.03.2013 tarihine kadar söz konusu yatırımlar için yaklaşık 287 milyon TL seviyesinde harcama gerçekleştirilmiştir.

Yatırıma ilişkin proje finansmanının temini için Unicredit bankası 2011 yılında tek yetkili finansal danışman olarak görevlendirilmiştir. 2013 yılı içerisinde Müteahhit firma ile EPC Sözleşmesi'nin imzalanması ve finansman görüşmelerinin sonuçlandırılması planlanmaktadır. Tesisin 2017 sonunda üretime başlaması hedeflenmektedir.

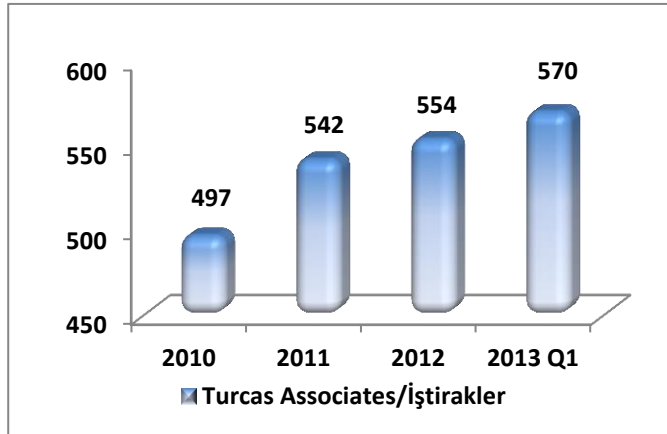
Petkim Petrokimya tesislerinin mevcut sahası içerisinde kurulmakta olan STAR Rafinerisi, mevcutta yurt içi üretimin yetersiz kaldığı ve ithalat ile karşılanan Ultra Düşük Kükürlü Dizel ve Jet Yakıtı üretimi ile söz konusu açığı giderirken Hafif Nafta, LPG ve Ksilen üretimiyle Petkim'in hammadde ihtiyaçlarını da karşılayacaktır. Üretilen Hafif Nafta'nın Petkim'de hammadde olarak tüketilecek olması sayesinde STAR Rafinerisi'nde Türkiye'de halihazırda kapasite fazlası olan Benzin ve Fuel Oil üretimi olmayacaktır. Rafineri yatırımının Turcas'ın akaryakıt dağıtım sektöründeki mevcut operasyonları ile yaratacağı dikey entegrasyon ve sinerji, Turcas'ın uzun vadeli değer yaratma stratejisine önemli ölçüde destek verecektir.

Elektrik Üretimi

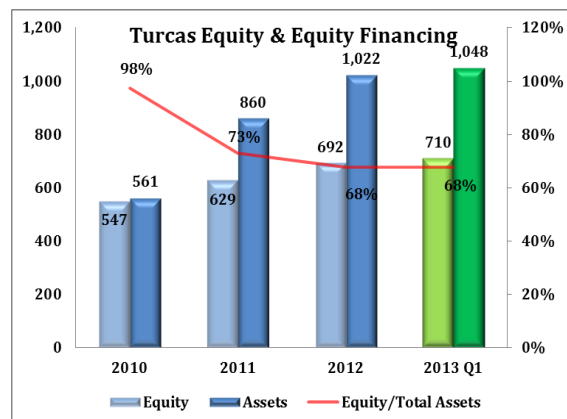
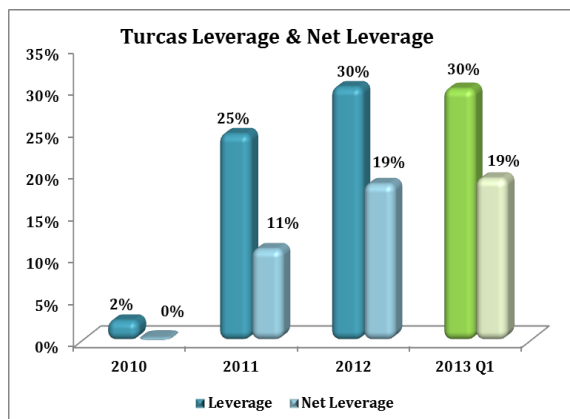
Turcas'ın %100 bağlı ortaklığı Turcas Elektrik Üretim A.Ş. ile Avrupa'nın en önde gelen enerji şirketlerinden RWE'nin ortak olarak Denizli'de inşa ettiği 775 MW kurulu gücündeki doğalgaz kombine çevrim elektrik santralının 2013 yılının ilk yarısı bitmeden ticari işletmeye geçmesi planlanmaktadır. Turcas Elektrik Üretim A.Ş., yaklaşık 600 milyon Avro tutarındaki bu yatırımdaki %30 payı olan yaklaşık 180 milyon Avro'nun finansmanı için 30 milyon Avro civarındaki sermaye payını projeye 2011 yılında aktarmıştı. Ayrıca, bakiye 150 milyon Avro'luk kısmın finansmanı için Bayern LB ve Portigon AG tarafından oluşturulan bankalar konsorsiyumundan Euler Hermes Alman İhracat Kredisi Ajansı'nın garantörlüğünde 3 yılı geri ödemesiz toplam 13 yıl vadeli 149 milyon Avro ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'den 3 yılı geri ödemesiz toplam 10 yıl vadeli 55 milyon Amerikan Doları tutarında kredi sözleşmeleri de imzalanmıştı. Söz konusu kredilerin kullanımı devam etmekte olup Turcas Petrol A.Ş. konsolide finansal tablolarında görünen finansal yükümlülüklerin tamamı bu kredilerden oluşmaktadır.

Finansman ve Bilanço Dengesi:

Turcas'ın aktiflerindeki sürdürülebilir büyüme 2013 yılı 1. Çeyreğinde 2012 yılsonuna göre %3' lük artış ile 1,05 milyar TL seviyesine ulaşmıştır. Söz konusu büyümedeki en büyük etken Turcas'ın %30 oranında iştirak ettiği ve RWE & Turcas Ortaklığı ile Denizli'de inşaa edilmekte olan 775 MW kurulu güce sahip Denizli Projesi'ne aktarılan ortak borcu transferleri olmuştur. Aktiflerdeki büyümenin finansmanı ise uzun vadeli ve uygun şartlarda temin edilmiş bulunan proje finansman kredileri ile gerçekleştirilmektedir. Söz konusu kredilerin geri ödemesi; Bilanço'nun uzun ve kısa vadeli alacaklar bölümünde izlenebilen ilişkili Taraflardan Alacakların Proje Şirketi'nden (RWE & Turcas Güney Elektrik Üretim A.Ş.) tahsil edilmesi suretiyle yapılacaktır.



2013 yılı 1. Çeyrek sonu itibariyle %97' lik kısmı tamamlanmış olan Denizli projesinin finansmanı için kullanılan proje finansmanı kredilerine rağmen, özkaynakların aktif finansmanındaki payı %68 gibi oldukça yüksek bir seviyede bulunmaktadır. Buna karşılık; dönem sonu itibariyle yaklaşık 112 milyon TL seviyesinde bulunan nakit ve benzeri değerler de dikkate alındığında, 203 milyon TL seviyesinde bulunan net finansal borçların toplam aktif finansmanındaki payı sadece %19 seviyesinde bulunmaktadır.



Kısa Vadeli Alacaklar kalemi altında izlenen toplam 57 milyon TL seviyesindeki Socar Turkey Enerji A.Ş. ve STAR Rafineri A.Ş.'den olan alacakların önümüzdeki dönemlerde tahsil edilecek olması, Turcas'ın zaten kuvvetli olan 112 milyon TL seviyesindeki nakit dengesini daha da güçlendirecek olup şirketin önümüzdeki dönemde en önemli yatırımı olan STAR Rafineri Projesi'ne aktaracağı sermaye payı için de bütçesini kuvvetlendirecektir.

Tablo.1 - Turcas Petrol A.Ş. – UFRS Finansallar 31.03.2013

GELİR TABLOSU (Bin TL)	2013Q1	2012Q1	QoQ (%)
Net Satışlar	10.353	2.969	249%
Brüt Kar	721	-295	344%
Opex	4.301	2.889	49%
Diğer Faaliyet Gelirleri (Net)	726	791	-8%
Faaliyet Karı	-2.854	-2.393	-19%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karındaki Paylar	16.516	16.337	1%
Net Finansman Gelir / (Giderleri)	3.918	2.156	82%
Vergi Öncesi Kar	17.580	16.100	9%
Vergi	-440	334	-232%
Net Kar	17.140	16.434	4%
Hisse Başına Kar (TL)	0,08	0,07	14%

BİLANÇO (Bin TL)	31.03.2013	31.12.2012	QoY (%)
Nakit ve Benzeri Değerler	112.077	118.140	-5%
Ticari Alacaklar	4.489	4.493	0%
Diğer Alacaklar	71.682	69.081	4%
Uzun Vadeli Alacaklar	257.807	251.623	2%
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	570.445	553.929	3%
Toplam Varlıklar	1.048.008	1.022.442	3%
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	16.668	16.364	2%
Uzun Vadeli Finansal Borçlar	298.132	292.796	2%
Toplam Finansal Borçlar	314.800	309.160	2%
ÖzKaynaklar	710.199	692.819	3%
Toplam Kaynaklar	1.048.008	1.022.442	3%

Tablo.2 - Shell & Turcas Petrol A.Ş. – UFRS Finansallar 31.03.2013

GELİR TABLOSU (Milyon TL)	2013Q1	2012Q1	QoQ (%)
Net Satışlar	2.904	2.542	14%
Brüt Kar	195	175	11%
Brüt Kar Marjı	6,71%	6,90%	-3%
Opex	155	151	3%
Diğer Faaliyet Gelirleri (Net)	40	42	-3%
EBIT	80	66	21%
Net Finansman Giderleri	-19	4	-378%
Net Kar	48	53	-9%
EBITDA	140	126	11%
EBITDA Marjı	4,83%	4,96%	-3%

BİLANÇO (Milyon TL)	31.03.2013	31.12.2012	QoY (%)
Dönen Varlıklar	2.132	1.983	8%
Finansal Yükümlülükler (Kısa Vadeli)	577	639	-10%
Özkaynaklar	1.480	1.431	3%
Toplam Varlıklar	3.099	3.016	3%