

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2005 TARİHİ İTİBARIYLA
ULUSLARARASI FİNANSAL RAPORLAMA
STANDARTLARINA GÖRE DÜZENLENEN
MALİ TABLOLAR

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETÇİ RAPORU

Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na

1.Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı'nın ("Şirket") Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücüne eşdeğer olarak hazırlanan 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle bilançosunu ve bu tarihte sona eren ara hesap dönemine ait gelir, özsermaye değişim ve nakit akım tablolarını sınırlı olarak incelemiş bulunuyoruz. Hazırlanan bu mali tablolardan Şirket yönetimi sorumludur.

2.Sınırlı incelememiz, Uluslararası Denetim Standartları tarafından öngörülen sınırlı denetim ilkelerine uygun olarak yapılmıştır. Sınırlı denetim, mali tabloların hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik olarak şirket personelinden elde edilen mali ve muhasebe bilgilerinin değerlendirilmesini ve bunlar üzerinde uygulanan analitik incelemeleri kapsayan çalışmaları içermektedir. Ara mali tablolar üzerinde yapılan sınırlı denetim çalışmalarının kapsamı, mali tabloların bütünü üzerinde bir görüş oluşturmak amacı ile genel kabul görmüş denetim ilkelerine göre yapılan tam kapsamlı denetim çalışmalarına oranla oldukça sınırlı tutulmuştur. Bu nedenle tam kapsamlı bir denetçi görüşü beyan etmemekteyiz.

3.Sınırlı inceleme çalışmalarımıza göre, ekli mali tabloların, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (UFRS)'na uygun olmadığına ilişkin önemli herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

Can Uluslararası Denetim Anonim Şirketi
A Member Firm of INPACT International

Abdülkadir SAYICI
Sorumlu Ortak Başdenetçi

20 Eylül 2005, İstanbul, Türkiye

BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | <u>Not</u> | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|------------|------------------------|-----------------------|
| VARLIKLAR | | | |
| Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler | 5 | 554.442.117 | 377.530.556 |
| Ticari Alacaklar (net) | 6 | 227.856.605 | 163.743.338 |
| İlişkili Kuruluşlardan Kısa Vadeli Alacaklar | 7 | 213.217 | 839.363 |
| Stoklar | 8 | 72.228.229 | 66.612.282 |
| Peşin Ödenen Vergi | 23 | 3.104.425 | 52.974.738 |
| Diğer Kısa Vadeli Alacaklar ve Varlıklar | 9 | 52.452.956 | 37.647.850 |
| Dönen Varlıklar | | 910.297.549 | 699.348.127 |
| Özkaynaktan Pay Alma Metoduna Göre | | | |
| Değerlenen İştirak | 10 | 18.473.222 | 17.249.395 |
| Satılmaya Hazır Finansal Duran Varlıklar | 10 | 23.971.860 | 26.773.500 |
| Maddi Duran Varlıklar (net) | 11 | 1.835.825.466 | 1.869.365.890 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net) | 12 | 6.940.188 | 7.706.346 |
| Uçaklara İlişkin Verilen Avanslar | 13 | 597.139.972 | 409.822.156 |
| Diğer Uzun Vadeli Alacaklar ve Varlıklar | 14 | 12.500.729 | 13.781.475 |
| Duran Varlıklar | | 2.494.851.437 | 2.344.698.762 |
| Toplam Varlıklar | | 3.405.148.986 | 3.044.046.889 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2005 VE 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA

BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | <u>Not</u> | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|------------|------------------------|-----------------------|
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Bankaya Borçlar | 15 | 362.514.347 | 290.392 |
| Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları | 16 | 209.364.831 | 209.305.866 |
| Ticari Borçlar | | 218.844.344 | 192.617.009 |
| İlişkili Kuruluşlara Borçlar | 17 | 10.551.375 | 6.719.914 |
| Diğer Kısa Vadeli Borçlar | 18 | 33.598.926 | 39.212.087 |
| Alınan Depozito ve Teminatlar | 19 | 29.540.207 | 39.932.466 |
| Yolcu Uçuş Yükümlülükleri | 20 | 276.419.604 | 182.553.813 |
| Diğer Gider Tahakkukları | 21 | 95.332.395 | 72.252.499 |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 1.236.166.029 | 742.884.046 |
| Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları | 16 | 854.997.173 | 988.880.729 |
| Hibe Krediler (net) | 22 | 1.542.495 | 2.468.999 |
| Alınan Depozito ve Teminatlar | 19 | 8.228.489 | 8.835.144 |
| Uzun Vadeli Ertelenmiş Vergi Borçları | 23 | 63.314.424 | 47.996.749 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 24 | 108.671.168 | 103.022.825 |
| Diğer Uzun Vadeli Borçlar | 18 | 2.596.425 | 3.736.019 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.039.350.174 | 1.154.940.465 |
| ÖZSERMAYE | | | |
| Sermaye | 25 | 1.976.262.647 | 1.976.262.647 |
| Yedekler | | 145.752.459 | 145.752.459 |
| Hisse Senedi İhraç Primi | | 924.621 | 924.621 |
| Birikmiş Zarar | | (993.306.944) | (976.717.349) |
| Toplam Özsermaye | | 1.129.632.783 | 1.146.222.378 |
| Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler | | 3.405.148.986 | 3.044.046.889 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 HAZİRAN 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT

GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | <u>Not</u> | <u>1 Ocak - 30 Haziran 2005</u> | <u>1 Ocak - 30 Haziran 2004</u> |
|---|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Faaliyet Gelirleri | 30 ve 35 | 1.427.628.159 | 1.277.189.619 |
| Faaliyet Giderleri (-) | 31 ve 35 | <u>(1.436.531.704)</u> | <u>(1.250.154.858)</u> |
| NET ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI) | | (8.903.545) | 27.034.761 |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 33 ve 35 | 44.483.937 | 21.431.966 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | 34 | <u>(3.115.542)</u> | <u>(6.525.717)</u> |
| FAALİYET KARI | | 32.464.850 | 41.941.010 |
| Finansman Giderleri (net) | 32 | (45.621.026) | (85.750.507) |
| Net Parasal Pozisyon Karı | | <u>13.396.263</u> | <u>82.152.750</u> |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | | 240.087 | 38.343.253 |
| Vergi Gideri | 21 | (16.829.682) | (29.650.897) |
| NET DÖNEM KARI / (ZARARI) | | <u>(16.589.595)</u> | <u>8.692.356</u> |
| HİSSE BAŞINA KAR / (ZARAR) (YTL, tam tutar) | 3.17 | (0,00009) | 0,00005 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE
AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | <u>Sermaye</u> | <u>Yedekler</u> | <u>Hisse Senedi İhraç Primi</u> | <u>Birikmiş Zarar</u> | <u>Toplam</u> |
|--------------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------------|----------------------|
| 01 Ocak 2004 Bakiyesi | 1.976.262.647 | 145.752.459 | 924.621 | (1.087.258.075) | 1.035.681.652 |
| Cari Dönem Karı | - | - | - | 8.692.356 | 8.692.356 |
| 30 Haziran 2004 Bakiyesi | <u>1.976.262.647</u> | <u>145.752.459</u> | <u>924.621</u> | <u>(1.078.565.719)</u> | <u>1.044.374.008</u> |
| 01 Ocak 2005 Bakiyesi | 1.976.262.647 | 145.752.459 | 924.621 | (976.717.349) | 1.146.222.378 |
| Cari Dönem Zararı | - | - | - | (16.589.595) | (16.589.595) |
| 30 Haziran 2005 Bakiyesi | <u>1.976.262.647</u> | <u>145.752.459</u> | <u>924.621</u> | <u>(993.306.944)</u> | <u>1.129.632.783</u> |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 HAZİRAN 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | 1 Ocak-30 Haziran 2005 | 1 Ocak-30 Haziran 2004 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | |
| Vergi Öncesi Dönem Net Karı | 240.087 | 38.343.253 |
| Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akımına Ulaşmak İçin Yapılan Düzeltmeler: | | |
| Amortisman | 152.248.128 | 157.222.008 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 7.945.634 | 8.911.307 |
| Faiz Geliri | (14.393.116) | (17.733.800) |
| Sabit Kıymet Satış Karı | (396.100) | (55.985) |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğünden Doğan Parasal Kazanç | (1.512.007) | (3.861.738) |
| Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Artış / (Azalış) | (13.889.652) | 26.378.896 |
| Özkaynaktan Pay Alma Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak Geliri | (1.223.827) | (2.659.638) |
| Faiz Giderleri | 22.808.585 | 25.945.897 |
| Hibe Kredilerdeki Değişim | (926.504) | (1.098.055) |
| Finansal Kiralama Üzerindeki Kur Farkı (Geliri) / Gideri (parasal kazanç ile netleştirilmiş) | (38.237.671) | (20.124.084) |
| Satılmaya Hazır Finansal Duran Varlık Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Değişim | 5.715.236 | 2.766.108 |
| USAŞ Hisse Transferi Ertelenmiş Gelir İtfası | (2.913.596) | (1.868.010) |
| Süpheli Alacak Karşılığındaki Artış / (Azalış) | 853.966 | (5.158.686) |
| İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı | 116.319.163 | 207.007.473 |
| Ticari Alacaklardaki Artış | (64.967.233) | (56.953.795) |
| İlişkili Kuruluşlardan Alacaklardaki (Artış) / Azalış | 626.146 | (810.211) |
| Stoklardaki Artış | (5.615.947) | (7.469.662) |
| Diğer Kısa Vadeli Alacaklar Varlıklardaki Artış | (14.805.106) | (14.922.006) |
| Diğer Uzun Vadeli Alacaklar ve Varlıklardaki Azalış | 1.280.746 | 1.984.982 |
| Ticari Borçlardaki Artış | 26.227.335 | 19.211.741 |
| İlişkili Kuruluşlara Borçlardaki Artış | 3.831.461 | 1.410.060 |
| Gider Tahakkukları ve Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) | 16.327.141 | (26.043.008) |
| Alınan Depozito ve Teminatlardaki Azalış | (10.998.914) | (33.419.054) |
| Yolcu Uçuş Yükümlülüklerindeki Artış | 93.865.791 | 115.119.880 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit | 162.090.583 | 205.116.400 |
| Ödenen Kıdem Tazminatları | (2.297.291) | (5.416.286) |
| Ödenen Faizler | (22.877.739) | (27.355.625) |
| Ödenen Gelir Vergisi | 49.870.313 | (26.297.734) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit | 186.785.866 | 146.046.755 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | |
| Finansal Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit | - | (8.552) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit | 937.462 | 11.227.004 |
| Alınan Faiz | 14.393.116 | 17.733.800 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımı | (104.593.255) | (58.162.549) |
| Uçaklara İlişkin Verilen Avanslar | (187.317.816) | 361.167 |
| Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit | (276.580.493) | (28.849.130) |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | |
| Finansal Kiralama Anapara Geri Ödemeleri | (95.517.767) | (153.191.556) |
| Bankaya Borçlardaki Değişim | 362.223.955 | 7.769.453 |
| Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Net Nakit | 266.706.188 | (145.422.103) |
| NAKİT DEĞERLERDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ) | 176.911.561 | (28.224.478) |
| DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 377.530.556 | 775.563.275 |
| DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 554.442.117 | 747.338.797 |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcısıdır

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Hava Yolları A.O. (“Şirket” veya “THY”) 1933 yılında Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in ana faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışında yolcu ve kargo hava taşımacılığı yapmaktır.

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket’in hissedarları ve hisse dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | | |
|--|---|---------------|
| T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı | % | 75,18 |
| Diğer | % | 24,82 |
| Toplam | % | <u>100,00</u> |

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket’te çalışan toplam personel sayısı 11.095’tir (30 Haziran 2004: 10.142). 30 Haziran 2005 ve 2004 dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 11.106 ve 10.242’dir. Şirket’in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri not 10’da belirtilmiştir.

Şirket, Türkiye’de kayıtlı olup merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Türk Hava Yolları Genel Yönetim Binası, Atatürk Havalimanı, 34149 Yeşilköy İSTANBUL.

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Uygulanan Muhasebe Standartları:

Ekli mali tablolar Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’na (“UFRS”) (önceki adıyla Uluslararası Muhasebe Standartları, “UMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan esaslar aşağıdaki gibidir:

Şirket; defterlerini ve yasal mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) mevzuatı ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli mali tablolar, yasal kayıtlar esas alınarak düzenlenmiş olup, UFRS’ye göre gerçek durumu göstermek amacıyla Yeni Türk Lirası’nın satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olan enflasyon muhasebesi dahil olmak üzere yapılan bazı düzeltme ve sınıflamaları da içermektedir.

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan esaslar aşağıda ve Not 3’te açıklandığı gibidir:

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Ekli mali tablolarda, Yeni Türk Lirası’nın genel satın alım gücündeki değişimler nedeniyle yapılan düzeltmelerde, Uluslararası Muhasebe Standardı (“UMS”) No:29 (“Hiperenflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”) esas alınmıştır.

UMS 29, hiperenflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. UMS 29’un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye’de Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından yayımlanan toptan eşya fiyat endeksi baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle sona eren üç yıllık dönem için, %69,7 ve 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle % 55,7 olmuştur.

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihli mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıda gösterilmiştir:

| <u>Tarihler</u> | <u>Endeks</u> | <u>Düzeltilme katsayısı</u> | <u>Üç yıllık bileşik enflasyon oranları %</u> |
|-----------------|---------------|-----------------------------|---|
| 30 Haziran 2004 | 7.982,7 | 1,087 | 110,3 |
| 31 Aralık 2004 | 8.403,8 | 1,033 | 69,7 |
| 30 Haziran 2005 | 8.677,15 | 1,000 | 55,7 |

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 1,3413 YTL'dir (31 Aralık 2004: 1 ABD Doları= 1,3421 YTL).

UMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibariyle cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal vaziyet üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal vaziyet üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Yeni Türk Lirası

5083 sayılı Türkiye Cumhuriyeti'nin Para Birimi Hakkında Kanun'un yürürlük tarihi 1 Ocak 2005 olarak belirlenmiş olup, bu tarihten itibaren Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi "Yeni Türk Lirası" (YTL) ve alt birimi ise "Yeni Kuruş" (YKır) olarak tanımlanmıştır. İlgili Kanun'un 2. maddesi ile Türk Lirası yeni para birimi olan Yeni Türk Lirası'na dönüştürülmüş ve Türk Lirası'ndan altı sıfır kaldırılarak, bir milyon Türk Lirası eşittir bir Yeni Türk Lirası (1.000.000 TL= 1 YTL) değişim oranında yeni bir değer getirilmiştir. Bu çerçevede T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun MSD-10/832-43399 sayılı ve 1 Aralık 2004 tarihli yazısına istinaden, 2005 yılı içerisinde kamuya açıklanacak olan hesap dönemlerine ilişkin mali tabloların karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan bir önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki mali tablolar sadece karşılaştırma yapmak amacıyla YTL cinsinden ifade edilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem mali tabloları önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem mali tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmıştır.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

İlişikteki mali tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

3.1 Gelir Kaydedilmesi ve Komisyon Giderleri

Yolcu ve kargo taşıma gelirleri, taşıma hizmeti tamamlandığında faaliyet geliri olarak kaydedilmektedir. Satılan ancak henüz kullanılmayan (uçulmayan) biletler, yolcu uçuş yükümlülüğü olarak kaydedilmektedir.

Şirket tarihsel istatistikler kullanarak uçulmayan ve geçerliliğini yitirmiş biletler hakkında tahmini hesaplamalar yapabilmektedir. Kullanılmayacağı tahmin edilen biletler, faaliyet geliri içerisinde kaydedilmiştir.

Yolcu gelirlerine ilişkin olarak acentelere verilecek komisyonlar taşımacılık hizmeti gerçekleştirildiğinde gider olarak kaydedilmektedir.

3.2 Stok Değerlemesi

Stoklar maliyet ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metodu kullanılarak değerlendirilmektedir.

3.3 Finansal Yatırımlar

Şirket, UMS 39 (Finansal Araçlar: Kayda Alma ve Değerleme)'a uygun olarak finansal yatırımlarını aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır:

Alım satım amaçlı menkul kıymetler:

Alım satım amaçlı menkul kıymetler, kısa vadeli fiyat hareketlerinden kar etmek amacıyla portföye alınan kıymetlerdir. Kayıtlara alındıktan sonra ticari amaçla elde tutulan menkul kıymetler güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar, ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar:

Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler, belirli bir vade yapısı ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Şirket'in vadesine kadar elde tutma niyeti ve gücü olan kıymetlerdir.

Satılmaya hazır yatırımlar:

Satılmaya hazır yatırımlar, iştirak oranı %20'den az olan ve alım satım amaçlı elde tutulmayan yatırımlardan oluşmaktadır. Kayıtlara alındıktan sonra satılmaya hazır amaçla elde tutulan yatırımlardan borsada işlem görenler, bilanço tarihindeki piyasa değerleriyle değerlendirilmektedir. Rayiç değerleri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen yatırımlar ise UMS 29'a göre endekslenmiş maliyet üzerinden kaydedilmektedir. Satılmaya hazır yatırımlara ilişkin kar veya zararlar ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

Özkaynaktan pay alma yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar:

İştirak oranı %50 olan ve Şirket tarafından kontrol edilmeyen iştirak, özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilmektedir.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devam)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

3.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar

Tarihi maliyet değerleriyle gösterilen maddi duran varlıklar, alım tarihinden itibaren endekslenmiş tutarlar üzerinden kayıtlara alınmıştır. Maddi duran varlıklar, tamir edilebilir yedek parçalar hariç, tüm kategoriler için kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Tamir edilebilir yedek parçalar grup olarak amortismanına tabi tutulmaktadır.

Aktiflerin ekonomik ömürleri ve hurda değerleri aşağıda belirtilmiştir:

| | <u>Ekonomik Ömür</u> | <u>Hurda değeri</u> |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|
| - Arsa | - | - |
| - Bina | 25-50 | - |
| - Uçak | 15 | %30 |
| - Motorlar | 15 | %30 |
| - Komponentler | 5-8-10 | - |
| - Tamir edilebilir yedek parçalar | 2-3 | - |
| - Simülatör | 10 | - |
| - Makina ve ekipman | 3-5-7-10 | - |
| - Döşeme ve demirbaşlar | 3-4-5 | - |
| - Taşıtlar | 4-5-7 | - |
| - Diğer maddi duran varlıklar | 5 | - |

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, özel maliyetleri, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, alım tarihinden itibaren endekslenmiş tutarlar üzerinden kayıtlara alınmıştır ve özel maliyetler kira süreleri, diğer maddi olmayan duran varlıklar ise faydalı ömürleri olan 5 yıl boyunca kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulmaktadır.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

UMS 29 standartına göre Şirket, TEFE fiyat endeksini kullanarak maddi duran varlıklarını endekslemektedir. Uluslararası piyasalarda, uçak ve benzeri varlıkların satın alma ve ikinci el ticareti ABD Doları cinsinden gerçekleşmektedir. Son yıllarda enflasyon oranının, YTL'nin ABD Doları karşısındaki devalüasyon oranından yüksek çıkması sonucu, uçakların, yedek motorların ve simülatörlerin enflasyona göre endekslenmiş net defter değerleri, ABD Doları satın alma değerlerine göre hesaplanmış net defter değerlerinin üzerine çıkmaktadır.

Şirket yönetimi bu durumun, ilgili varlıklarda gerçek olmayan bir değer artışına sebep olduğunu düşünmektedir. Bu nedenle Şirket, uçaklarının, yedek motorlarının ve simülatörlerinin enflasyona göre endekslenmiş net defter değerlerini, ABD Doları satın alma değerlerine göre hesaplanmış net defter değerlerine düşürmektedir. Bundan sonra Şirket, ABD Doları satın alma değerlerine göre hesaplanmış net defter değerlerinin, bu varlıkların makul değerlerini aşp aşmadığını kontrol etmektedir. Makul değer tespitinde, varlıktan beklenen nakit akımlarının bugünkü değeriyle, net satış fiyatının büyük olanı kullanılmaktadır. Net satış fiyatı, uluslararası ikinci el uçak fiyat kataloglarına göre tesbit edilmektedir. İlişkitedeki finansal tablolarda, enflasyona göre endekslenmiş net defter değerleri ile ABD Doları satın alma değerine göre hesaplanmış net defter değerleri arasındaki fark, parasal kazanç hesabıyla netleştirilmektedir. ABD Doları satın alma değerlerine göre hesaplanmış net defter değerleri ile makul değerler arasındaki fark ise faaliyet giderleri grubu altında değer düşüş karşılığı olarak kaydedilmektedir.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devam)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

3.5 Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

3.6 Hibe Krediler

Hibe krediler, uçak ve motorların satın alımlarında veya finansal kiralama yöntemiyle elde edilmelerinde alınmaktadır. Şirket, hibe kredileri aktiflerin maliyetinden düşmekte ve bu aktifleri ekonomik ömürleri veya finansal kiralama süresince itfa etmektedir. Faaliyet kiralamasına ilişkin hibe krediler, ertelenmiş gelir olarak kaydedilmekte ve kiralama süresince itfa edilmektedir.

3.7 Bakım ve Onarım Giderleri

Maddi duran varlıkların ve kiralanan varlıkların düzenli bakımı ve onarımı için yapılan harcamalar, ilgili döneme faaliyet gideri olarak kaydedilmektedir. Sahip olunan veya finansal kiralama ile alınan uçakların büyük bakımları yapıldıkça gider olarak kaydedilmekte; operasyonel kiralanan uçakların teslim bakımları ise periyodik bazda gider olarak tahakkuk ettirilmektedir.

3.8 Sık Uçuş Programı

THY, üyelerine “Miles and Miles” adında bir Sık Uçuş Programı (Frequent Flyer Program) dahilinde birikmiş mesafe üzerinden ücretsiz uçuş ödülü vermektedir. Ücretsiz seyahatin artan maliyet yöntemi ile hesaplanan tahmini maliyeti yükümlülük olarak kaydedilmektedir.

THY, aynı zamanda “Shop & Miles” Programı dahilinde katılımcılara mil kredisi satmaktadır. Bu gelirin bir kısmı ertelenmiş gelir olarak kaydedilmekte ve seyahat sağlandıkça gelir olarak kaydedilmektedir.

3.9 Vergi ve Ertelenmiş Vergiler

Mali tablolarında yer alan gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, UMS 12'ye (“Vergilendirme” – yeniden düzenlenmiş) uygun olacak şekilde dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Hazırlanan mali tablolarında, Şirket'in dönem sonuçlarına dayanılarak hesaplanan kurumlar vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü, dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devam)

3.9 Vergi ve Ertelenmiş Vergiler (Devam)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi, bazı gelir ve gider kalemlerinin muhasebe ve vergisel açılardan farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan zamanlama farklılıklarının baz alınması suretiyle, yükümlülük metoduna göre hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi pasifi, oluşan vergilendirilebilir tüm zamanlama farklılıkları için hesaplanmakta olup, ertelenmiş vergi aktif ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği ve vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir.

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

3.10 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Provizyonu

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirildikçe provizyon olarak ayrılmaktadır. UMS 19 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki bugünkü değerinin hesaplanması için enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmiştir. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir.

3.11 İlişkili Kuruluşlar

Bu mali tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili kuruluşlarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

3.12 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövize bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu çevirimden ve dövizli işlemlerin tahsil, tediyelelerinden kaynaklanan kambiyo karları, zararları gelir tablosunda yer almaktadır.

İlgili tarihler itibariyle dönem sonu ve ortalama ABD Doları kuru aşağıdaki gibidir:

| | <u>Dönem Sonu Kuru</u> | <u>Ortalama Kur</u> |
|-----------------|------------------------|---------------------|
| 31 Aralık 2003 | 1,3958 | 1,4953 |
| 30 Haziran 2004 | 1,4859 | 1,3976 |
| 31 Aralık 2004 | 1,3421 | 1,4223 |
| 30 Haziran 2005 | 1,3413 | 1,3388 |

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devam)

3.13 Finansal Kiralama

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtmak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Şirket, finansal kiralama ve faaliyet tipi kiralama yöntemiyle uçak, simülatör, bilgisayar ekipmanı ve taşıt araçları kiralamaktadır. UMS 17 no'lu (Kiralama Sözleşmeleri) standartın öngördüğü üzere, Şirket finansal kiralama yöntemiyle kiralanmış aktif ve pasiflerini kiralama taksitlerinin bugünkü değerine eşit olarak kaydetmektedir. Finansal kiralama yöntemiyle kiralanmış aktiflere ekonomik ömürleri süresince amortisman ayrılmaktadır. Faaliyet tipi kiralamalar faaliyet gideri olarak kaydedilmektedir.

3.14 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

Gerçeğe uygun değer, istekli alıcı ve satıcıların bir araya geldiği piyasalarda, bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhütün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal enstrümanın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Finansal Varlıklar

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun tahmini değeri, Şirket tarafından piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, bu raporda sunulan tahminler, Şirket'in varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edebileceği değerler olmayabilir.

Banka mevduatları, alacaklar, teminat mektupları ve akreditifler gibi şarta bağlı taahhütler karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Şirket'in finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal enstrümanlardır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Şirket'in temel finansal varlıkları nakit ve nakit benzeri kalemler, ticari alacaklar, ilişkili kuruluşlardan alacaklar ve satılmaya hazır varlıklardır.

Ticari alacaklar ve ilişkili şirketlerden alacakların defter değerlerinin, tahsil edilemeyen tutarlar için gerekli karşılıklar ayrıldıktan sonra, alacakların reeskonta tabi tutulması haricinde, yaklaşık pazar değerine ulaştığı tahmin edilmektedir.

Ticari borçlar ve ilişkili şirketlere borçların defter değerlerinin, borçların reeskonta tabi tutulması haricinde, yaklaşık pazar değerine ulaştığı tahmin edilmektedir.

Şirket, Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express) üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu için bu işiraki özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Uçak Servisi A.Ş. ve France Telecom gibi finansal duran varlıklar satılmaya hazır yatırım olarak sınıflandırılmakta ve makul değerdeki değişim gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Sun Express, Uçak Servisi A.Ş. ve France Telecom dışındaki Şirket'in önemli bir etkisinin olmadığı veya kontrol etmediği, satılmaya hazır yatırımlar, makul değerleri güvenilir bir biçimde ölçülemediklerinden maliyet değerinden gösterilmiştir.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devam)

3.14 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (Devam)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Mali Borçlar

Şirket'in mali borçları ilgili anlaşmaların özüne göre sınıflandırılmıştır. Faize tabi banka borçları, ticari ve diğer borçlar, bağlı şirketlere borçlar, banka kredisi ve finansal kiralama borçları önemli mali borçları oluşturmaktadır. Faize tabi yabancı paraya bağlı krediler dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Finansal giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup, ilgili dönemde ödenmedikleri takdirde diğer gider tahakkukları hesabında izlenmektedir. Ticari ve diğer borçlar ile bağlı şirketlere borçlar pazar değerine yaklaşık olan nominal değerlerinden gösterilmektedir.

Kredi Riski

Şirket'in kredi riski temel olarak ticari alacaklarına ilişkindir. Bilançoda gösterilen tutar Şirket yönetiminin önceki tecrübelerine ve cari ekonomik şartlara bağlı olarak tahmin ettiği şüpheli alacaklar düşüldükten sonraki net tutardan oluşmaktadır. Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış olup önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Fiyat Riski

- Döviz Kuru Riski

Şirket, işinin özelliğinden dolayı yabancı paralar ile Yeni Türk Lirası arasındaki kur değişiminden etkilenmektedir. Şirket'in bilet gelirinin çoğu Euro ve ABD Doları'ndan, giderlerin çoğunluğu ise ABD Doları ve Yeni Türk Lirası'ndan oluşmaktadır.

- Faiz Riski

Leasing (Finansal Kiralama) işlemlerine bağlı faiz oranlarının bir kısmı LIBOR'a bağlıdır, dolayısıyla Şirket uluslararası pazardaki faiz oranlarındaki değişimden etkilenmektedir. Şirket faiz oranlarına ve kur değişimine karşı risklerini sınırlandırmaya yönelik hedging (koruma) anlaşmaları yapmamıştır.

- Piyasa Riski

Şirket, kısa vadeli repo sözleşmelerine dayalı hazine bonusu işlemleri ve günlük banka mevduatı plasmanı yapmak suretiyle yatırımlarını gerçekleştirmektedir. Bu yatırımlar, piyasa koşullarından dolayı meydana gelen dalgalanmalar sebebiyle değişiklik göstermektedir.

- Nakit Riski

Genel olarak biletler önceden satılmakta ve taşımacılık sonradan gerçekleştirilmektedir. Dolayısıyla Şirket, gelirlerini önceden tahsil edip taşımacılık maliyetine sonradan katlandığından dolayı avantaj elde etmektedir. Şirket alacaklarının tahsil süresinin, borçlarının geri ödeme süresinden daha kısa olmasından dolayı da avantaj elde etmektedir.

3.15 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, tanımlanan tutarların netleştirilmesi için bir zorunluluk veya niyet varsa veya varlık yükümlülük ile denkleşiyorsa, netleştirilmiş ve bilançoda net olarak gösterilmiştir.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (Devam)

3.16 Tahmin Uygulaması

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Finansal tabloların Uluslararası Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanabilmesi, yönetimin raporlanan varlık ve yükümlülükleri, koşullu borçları, gelir ve giderleri etkileyebilecek tahminler yapmasını gerektirmektedir. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

3.17 Hisse başına kar

33 no'lu UMS "Hisse Başına Kar" standardı halka açık veya açılmakta olan şirketler için hisse başına karın veya karı azaltıcı etkisi bulunan kalemlerden sonraki hisse başına karın (dilutive profit veya sulandırılmış kar) dipnotlarda belirtilmesini öngörmektedir.

Hisse başına karı azaltıcı etkisi bulunan (dilutive equity instruments) özkaynak kalemi bulunmamaktadır.

Toplam hisse adedinin 30 Haziran 2005 ve 2004 tarihlerindeki ağırlıklı ortalaması ve hisse başına karın hesaplaması aşağıda gösterildiği gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|--|------------------------|------------------------|
| 1 Ocak tarihi itibariyle toplam hisse adedi (tam adet) | 175.000.000.000 | 175.000.000.000 |
| Çıkarılan yeni hisseler (nakit artışı) (tam adet) | - | - |
| 30 Haziran tarihi itibariyle hisse adedi (tam adet) | 175.000.000.000 | 175.000.000.000 |
| Toplam hisse adedinin dönem içerisindeki ağırlıklı ortalaması (tam adet) | 175.000.000.000 | 175.000.000.000 |
| Dönem net karı / (net zararı) | (16.589.595) | 8.692.356 |
| Hisse başına kar / (zarar) (YTL, tam tutar) | (0,00009) | 0,00005 |

4 BÖLGESEL RAPORLAMA

4.1 Faaliyet Alanları

Şirket ağırlıklı olarak tek bir endüstride faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet alanı yurt içinde ve dışında Türkiye bağlantılı yolcu ve kargo hava taşımacılığı yapmaktır.

4.2 Coğrafi Alanlar

Gelir analizi, THY'nin hizmet verdiği uçuş hatları baz alınarak yapılmaktadır. Türkiye'de yapılan yolcu ve kargo taşıma gelirleri, yurtiçi hizmet geliri olarak kaydedilmektedir. Tarifeli ve tarifesiz bütün yurtdışı uçuş gelirleri uçuşun yapıldığı coğrafi bölgelere göre kaydedilmektedir.

5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER

Kasa ve nakit değerlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 31 Aralık 2004 |
|----------------------|------------------------|-----------------------|
| Kasa | 333.995 | 167.300 |
| Alınan çekler | 47.364 | 120.679 |
| Banka | 547.139.620 | 375.672.792 |
| Diğer hazır değerler | 6.921.138 | 1.569.785 |
| | 554.442.117 | 377.530.556 |

30 Haziran 2005'te yabancı para banka bakiyeleri 376.868.126 YTL (31 Aralık 2004: 255.607.505 YTL)'dir.

5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER (Devam)

Vadeli Mevduatlar:

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| <u>Anapara</u> | <u>Para Birimi</u> | <u>Açılış Tarihi</u> | <u>Vade</u> | <u>30 Haziran 2005</u> |
|----------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| 166.250.000 | YTL | 18.05.2005-30.06.2005 | 01.07.2005-07.09.2005 | 166.250.000 |
| 24.400.000 | ABD Doları | 30.06.2005 | 01.07.2005 | 32.727.720 |
| 166.245.000 | Euro | 03.06.2005-30.06.2005 | 01.07.2005-01.09.2005 | 268.768.291 |
| | | | | <u>467.746.011</u> |

| <u>Anapara</u> | <u>Para Birimi</u> | <u>Açılış Tarihi</u> | <u>Vade</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------|--------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 116.159.282 | YTL | 25.10.2004-31.12.2004 | 03.01.2005- 24.01.2005 | 116.159.282 |
| 22.500.000 | ABD Doları | 31.12.2004 | 03.01.2005 | 31.179.475 |
| 89.790.000 | Euro | 31.12.2004 | 03.01.2005 | 169.363.715 |
| | | | | <u>316.702.472</u> |

6 TİCARİ ALACAKLAR (NET)

Ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|-----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar | 248.494.856 | 181.303.381 |
| Alacak reeskontu | (2.576.647) | (352.405) |
| Şüpheli alacaklar karşılığı | (18.061.604) | (17.207.638) |
| | <u>227.856.605</u> | <u>163.743.338</u> |

7 İLİŞKİLİ KURULUŞLARDAN KISA VADELİ ALACAKLAR

İlişkili kuruluşlardan kısa vadeli alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express) | 213.217 | 839.200 |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | - | 163 |
| | <u>213.217</u> | <u>839.363</u> |

8 STOKLAR

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|
| Yedek parça, uçuş ekipmanı | 55.998.890 | 56.255.727 |
| Diğer stoklar | 16.229.339 | 10.356.555 |
| | <u>72.228.229</u> | <u>66.612.282</u> |

9 DİĞER KISA VADELİ ALACAKLAR VE VARLIKLAR

Diğer alacaklar ve kısa vadeli varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

| <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|------------------------|-----------------------|
|------------------------|-----------------------|

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenmiş satış komisyonları | 20.495.762 | 10.753.139 |
| Peşin ödenmiş faaliyet tipi kiralama giderleri | 4.883.611 | 4.111.778 |
| Geri alınacak KDV | 3.341.797 | 2.770.061 |
| Teknik bakım gelir tahakkuku | 3.253.937 | 6.372.762 |
| Sigorta şirketlerinden alacaklar | 3.197.083 | - |
| Interline yolcu geliri tahakkukları | 3.105.058 | 188.519 |
| Peşin ödenmiş diğer giderler | 2.352.764 | 1.702.395 |
| Peşin ödenen banka kredisi finansman gideri | 2.220.372 | - |
| Gelecek aylara ait sigorta giderleri | 1.970.034 | 6.354.416 |
| Fon transferi kısıtlanan banka hesapları(*) | 1.578.876 | 873.004 |
| Peşin ödenen Eximbank ABD garanti ücreti | 1.092.408 | 1.127.942 |
| Teknik malzeme yurtdışı alacakları | 1.069.690 | 950.742 |
| İş avansları | 964.903 | 357.219 |
| İndirilecek KDV | 722.158 | 157.763 |
| Peşin ödenmiş kira giderleri | 605.988 | 454.458 |
| Peşin ödenen uçak finansman gideri | 543.043 | 557.049 |
| Personel ücret avansları | 394.685 | 336.979 |
| Personelden alacaklar | 230.559 | 255.895 |
| Sita depozito sertifikalarından alacaklar | 150.153 | 155.129 |
| Diğer Alacaklar | 280.075 | 168.600 |
| | <u>52.452.956</u> | <u>37.647.850</u> |

(*) 30 Haziran 2005 itibariyle bu tutar, Mısır'daki bir bankada tutulan fonla ilgilidir.

10 FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

Özkaynaktan pay alma metoduna göre değerlendirilen iştirakler aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express) | 18.473.222 | 17.249.395 |

Satılmaya hazır finansal duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--------------------------------|------------------------|-----------------------|
| France Telecom hisseleri | 20.871.847 | 20.871.847 |
| France Telecom değer düşüklüğü | (12.953.125) | (11.556.512) |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 11.394.535 | 8.480.875 |
| USAŞ değer kazancı | 2.785.640 | 7.104.263 |
| Sita Inc. | 1.843.822 | 1.843.822 |
| Emek İnşaat ve İşletme A.Ş. | 27.733 | 27.733 |
| Diğer finansal duran varlıklar | 1.408 | 1.472 |
| | <u>23.971.860</u> | <u>26.773.500</u> |

10 FİNANSAL VARLIKLAR (NET) (Devam)

Şirket'in açmış olduğu 5 yıllık ikram ihalesi Uçak Servis A.Ş. (USAŞ) tarafından kazanılmış ve 1 Ocak 2002 tarihinde ikram anlaşması imzalanmıştır. Yapılan anlaşma çerçevesinde, USAŞ'ın ana ortağı Gate Gourmet Holding A.G. (GGH) ile Şirket arasında yapılan hisse devir sözleşmesine istinaden GGH USAŞ'ın toplam sermayesinin %15'ine tekabül eden B grup hisseleri bedelsiz

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

olarak Şirket'e devredilecektir. Yine sözleşme gereği, 21 Haziran 2002 tarihinde ilk %10 hissenin, 2 Ocak 2003 tarihinde %1,25'lik hissenin, 2 Ocak 2004 tarihinde %1,25'lik hissenin ve 3 Ocak 2005 tarihinde de % 1,25'lik hissenin mülkiyeti alınmış olup; 2006 yılında da %1,25 oranlarında hissenin mülkiyeti devralınarak %15'e tamamlanacaktır. Bu çerçevede USAŞ sermayesinin ilk %13,75 kısmına tekabül eden ve teslim alınan 1.140 milyon adet hisse, teslim tarihindeki borsa rayıcı üzerinden 19.650.109 YTL, karşılıklı olarak bağlı menkul kıymetler ve sonraki yıllara ait gelirler hesaplarına alınmıştır. Sonraki yıllara ait gelir tutarı beş yıllık ikram anlaşması süresince gelir olarak kaydedilmektedir. Şirket sahip olduğu USAŞ hisselerinden 342 Milyon adetini 2003 yılında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda satmıştır.

USAŞ, 8 Aralık 2004 tarihli Olağanüstü Genel Kurulu'nda almış olduğu sermayenin endekslenmesinden kaynaklanan enflasyon farkının sermayeye ilavesi kararına istinaden Şirket'e 1.852.500.000 adet bedelsiz hisse vermiştir.

Şirket'in finansal varlıklarının 30 Haziran 2005 itibariyle detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Şirket'in Ünvanı</u> | <u>Şirketin ve Faaliyetin Yeri</u> | <u>Sahiplik Oranı</u> | <u>Sahip Olunan Oy Hakkı</u> | <u>Ana Faaliyet Alanı</u> |
|--|------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express) | Türkiye | %50 | %50 | Hava Taşımacılığı |
| Emek İnşaat ve İşletme A.Ş. | Türkiye | %0,3 | %0,3 | İnşaat Bilgi ve Telekomünikasyon |
| Sita Inc. | Hollanda | %0,1'den az | %0,1'den az | Hizmetleri |
| Uçak Servisi A.Ş.(USAŞ) | Türkiye | %7,75 | %7,75 | Yemek Servisi |
| France Telecom | Fransa | %0,1'den az | %0,1'den az | Telekomünikasyon |

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET)

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| Maddi duran varlıklar (net) | 1.832.802.455 | 1.869.365.890 |
| Diğer maddi duran varlıklara ilişkin verilen avanslar | 3.023.011 | - |
| | <u>1.835.825.466</u> | <u>1.869.365.890</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

11 MADDİ DURAN VARLIKLAR (NET) (Devam)

| | Arsa, Yerüstü Düzenlemeleri ve Binalar | Teknik Ekipman, Simülâtör ve Taşıtlar | Diğer Ekipmanlar ve Demirbaşlar | Uçaklar ve Yedek Motorlar | Komponent ve Tamir Edilebilir Yedek Parçalar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Sahip Olunan Toplam Varlıklar | Finansal Kiralama ile Alınan Uçaklar | Finansal Kiralama Yolu ile Alınan Diğer Sabit Kıymetler ve Simülâtörler | Toplam Finansal Kiralama Yolu ile Alınan Varlıklar | Toplam |
|--|--|---|---------------------------------------|------------------------------|--|----------------------------------|-------------------------------------|--|---|--|---------------|
| Malivet | | | | | | | | | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2005 | 169.741.239 | 302.661.221 | 223.674.107 | 1.312.812.080 | 293.641.112 | 398.826 | 2.302.928.585 | 3.468.487.200 | 18.375.467 | 3.486.862.667 | 5.789.791.252 |
| İlaveler | - | 1.945.989 | 695.413 | 57.238.160 | 39.955.283 | 752.663 | 100.587.508 | - | - | - | 100.587.508 |
| Çıkışlar | - | (1.399.062) | (678.207) | - | (14.546.701) | (344.202) | (16.968.172) | - | - | - | (16.968.172) |
| 30 Haziran 2005 kapanış bakiyesi | 169.741.239 | 303.208.148 | 223.691.313 | 1.370.050.240 | 319.049.694 | 807.287 | 2.386.547.921 | 3.468.487.200 | 18.375.467 | 3.486.862.667 | 5.873.410.588 |
| Birikmiş Amortisman | | | | | | | | | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2005 | 47.121.403 | 260.881.766 | 203.112.092 | 803.760.503 | 144.414.414 | - | 1.459.290.178 | 967.020.940 | 5.436.427 | 972.457.367 | 2.431.747.545 |
| Cari dönem amortismanı | 1.412.783 | 6.925.691 | 4.176.305 | 13.729.502 | 42.653.715 | - | 68.897.996 | 80.931.368 | 718.022 | 81.649.390 | 150.547.386 |
| Çıkışlar | - | (1.381.994) | (546.268) | - | (14.546.701) | - | (16.474.963) | - | - | - | (16.474.963) |
| 30 Haziran 2005 kapanış bakiyesi | 48.534.186 | 266.425.463 | 206.742.129 | 817.490.005 | 172.521.428 | - | 1.511.713.211 | 1.047.952.308 | 6.154.449 | 1.054.106.757 | 2.565.819.968 |
| Birikmiş değer düşüklüğü | - | 7.391.051 | - | 295.149.850 | - | - | 302.540.901 | 1.167.380.645 | 4.866.619 | 1.172.247.264 | 1.474.788.165 |
| 30 Haziran 2005 net defter değeri | 121.207.053 | 29.391.634 | 16.949.184 | 257.410.385 | 146.528.266 | 807.287 | 572.293.809 | 1.253.154.247 | 7.354.399 | 1.260.508.646 | 1.832.802.455 |
| 31 Aralık 2004 net defter değeri | 122.619.836 | 33.587.309 | 20.562.016 | 209.530.558 | 149.226.697 | 398.824 | 535.925.241 | 1.325.253.890 | 8.186.760 | 1.333.440.650 | 1.869.365.890 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (NET)

| | <u>Haklar</u> | <u>Özel Maliyetler</u> | <u>Toplam</u> |
|--|-------------------|------------------------|-------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2005 | 62.053.266 | 19.441.671 | 81.494.937 |
| İlaveler | 786.983 | 195.753 | 982.736 |
| Çıkışlar | - | (59.941) | (59.941) |
| 30 Haziran 2005 kapanış bakiyesi | <u>62.840.249</u> | <u>19.577.483</u> | <u>82.417.732</u> |
| <u>Birikmiş Amortisman</u> | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2005 | 55.035.127 | 18.753.463 | 73.788.590 |
| Cari dönem amortismanı | 1.447.634 | 253.108 | 1.700.742 |
| Çıkışlar | - | (11.788) | (11.788) |
| 30 Haziran 2005 kapanış bakiyesi | <u>56.482.761</u> | <u>18.994.783</u> | <u>75.477.544</u> |
| Birikmiş değer düşüklüğü | - | - | - |
| 30 Haziran 2005 net defter değeri | <u>6.357.488</u> | <u>582.700</u> | <u>6.940.188</u> |
| 31 Aralık 2004 net defter değeri | <u>7.018.138</u> | <u>688.208</u> | <u>7.706.346</u> |

13 UÇAKLARA İLİŞKİN VERİLEN AVANSLAR

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Uçak alımları için yapılan ön ödemeler | 594.509.367 | 408.540.468 |
| Faaliyet tipi kiralama için verilen avanslar | 2.630.605 | 1.281.688 |
| | <u>597.139.972</u> | <u>409.822.156</u> |

14 DİĞER UZUN VADELİ ALACAKLAR VE VARLIKLAR

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen Eximbank ABD garanti ücreti | 6.438.445 | 7.228.947 |
| Peşin ödenen uçak finansman giderleri | 2.461.617 | 2.775.554 |
| Verilen depozitolar | 1.746.632 | 1.793.362 |
| Personelden alacaklar | 1.068.100 | 1.164.105 |
| Sita depozito sertifikasından alacaklar | 694.884 | 725.594 |
| Diğer alacaklar | 91.051 | 93.913 |
| | <u>12.500.729</u> | <u>13.781.475</u> |

15 BANKAYA BORÇLAR

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------------------------|------------------------|-----------------------|
| T.İş Bankası /Citibank NA London | 362.192.647 | - |
| Diğer (*) | 321.700 | 290.392 |
| | <u>362.514.347</u> | <u>290.392</u> |

| <u>Banka Adı</u> | <u>Vade Tarihi</u> | <u>Orjinal Para</u> | <u>Faiz Tahakkuku</u> | <u>YTL</u> |
|--------------------------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|-------------|
| T.İş Bankası / Citibank NA London | 31.03.2006 | 270.000.000 ABD Doları | 31.050 ABD Doları | 362.192.647 |

(*) Diğer bankaya borçlar ay sonu vergi ve SSK ödemeleri için banka tarafından faizsiz olarak kullanılan gecelik borçların tutarıdır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

16 FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

Gelecek yıllara ait finansal kiralama ödemeleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---|------------------------|-----------------------|
| 1 yıldan az | 247.302.828 | 245.532.829 |
| 1 – 5 yıl arası | 757.222.433 | 803.828.806 |
| 5 yıldan fazla | 200.057.169 | 290.063.690 |
| | <u>1.204.582.430</u> | <u>1.339.425.325</u> |
| Eksi: Gelecek yıllara ait faiz gideri | <u>(140.220.426)</u> | <u>(141.238.730)</u> |
| Mali tablolarda gösterilen finansal kiralama borçlarının anapara tutarı | <u>1.064.362.004</u> | <u>1.198.186.595</u> |

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|-------------------------|------------------------|-----------------------|
| Gösterimi : | | |
| Kısa vadeli borçlar | 209.364.831 | 209.305.866 |
| Uzun vadeli borçlar | 854.997.173 | 988.880.729 |
| | <u>1.064.362.004</u> | <u>1.198.186.595</u> |
| Faiz aralığı: | | |
| Değişken oranlı borçlar | 813.676.785 | 901.318.160 |
| Sabit oranlı borçlar | 250.685.219 | 296.868.435 |
| | <u>1.064.362.004</u> | <u>1.198.186.595</u> |

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle, ABD Doları cinsinden ifade edilen finansal kiralama borçlarının faiz oranları, sabit oranlı borçlar için %6,25 ile %7,68; değişken oranlı borçlar için ise LIBOR ile LIBOR artı %3 arasındadır.

17 İLİŞKİLİ KURULUŞLARA BORÇLAR

İlişkili kuruluşlara borçlar aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--------------------------|------------------------|-----------------------|
| Sun Express | 196.140 | 217.919 |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 10.355.235 | 6.501.995 |
| | <u>10.551.375</u> | <u>6.719.914</u> |

18 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR

Diğer kısa vadeli borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar | 17.016.146 | 19.969.535 |
| Ödenecek SSK primleri | 10.048.032 | 12.584.778 |
| USAŞ hisse edinimiyle ilgili kazanılmamış gelir | 5.192.850 | 3.736.019 |
| Personele borçlar | 178.633 | 261.671 |
| Devlet hava meydanları işletmesi (DHMİ) protokol borcu | - | 1.881.482 |
| DHMİ protokol borcu reeskontu | - | (37.585) |
| Diğer borçlar | 1.163.265 | 816.187 |
| | <u>33.598.926</u> | <u>39.212.087</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

18 DİĞER KISA VE UZUN VADELİ BORÇLAR (Devam)

Diğer uzun vadeli borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|------------------------|-----------------------|
| USAŞ hisse edinimiyle ilgili kazanılmamış gelir | 2.596.425 | 3.736.019 |
| | <u>2.596.425</u> | <u>3.736.019</u> |

19 ALINAN DEPOZİTO VE TEMİNATLAR

Kısa vadeli alınan depozito ve teminatların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|------------------------|-----------------------|
| MCO avansları | 15.152.699 | 8.632.020 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 6.134.853 | 4.359.142 |
| Mil kredi satışları için alınan avanslar | 6.038.519 | 23.852.982 |
| Sanal pos bilet avansları | 1.354.528 | 360.152 |
| Diğer alınan avanslar | 619.148 | 301.203 |
| T.C. Diyanet İşleri Başkanlığı'ndan alınan avanslar | 240.460 | 2.426.967 |
| | <u>29.540.207</u> | <u>39.932.466</u> |

Uzun vadeli alınan depozito ve teminatların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 31 Aralık 2004 |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | 8.228.489 | 8.835.144 |

20 YOLCU UÇUŞ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Yolcu uçuş yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Bilet satışından doğan yolcu uçuş yükümlülükleri | 221.305.883 | 128.788.216 |
| Mil satışından doğan yolcu uçuş yükümlülükleri | 55.113.721 | 53.765.597 |
| | <u>276.419.604</u> | <u>182.553.813</u> |

21 DİĞER GİDER TAHAKKUKLARI

Diğer gider tahakkuklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Toplu İş Sözleşmesi gider tahakkukları | 20.228.485 | - |
| Maaş tahakkukları | 19.149.264 | 16.128.018 |
| Bakım onarım gider tahakkukları | 16.057.205 | 16.463.203 |
| Sigorta primleri gider tahakkuku | 10.617.291 | 10.401.972 |
| Yasal yükümlülük karşılığı | 8.542.430 | 9.546.475 |
| Sık uçuş programı gider tahakkukları | 8.217.839 | 7.220.634 |
| Teşvik primi tahakkuku | 4.375.588 | 7.985.966 |
| Akaryakıt imtiyaz ücretlerine ilişkin gider tahakkukları | 730.598 | 754.362 |
| Diğer borç karşılıkları | 355.370 | 368.911 |
| Diğer gider tahakkukları | 7.058.325 | 3.382.958 |
| | <u>95.332.395</u> | <u>72.252.499</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

22 HİBE KREDİLER (NET)

Hibe kredilere ilişkin kazanılmamış gelir aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>30 Haziran 2004</u> |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Brüt hibe krediler | 16.945.984 | 17.507.622 |
| Hibe krediler birikmiş amortismanı | (15.403.489) | (15.038.623) |
| | <u>1.542.495</u> | <u>2.468.999</u> |

23 VERGİ

Ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 3.104.425 | 52.974.738 |
| | <u>3.104.425</u> | <u>52.974.738</u> |

Vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>30 Haziran 2004</u> |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Cari dönem vergi gideri | - | 12.171.830 |
| Ertelenmiş vergi gideri | 16.829.682 | 17.479.067 |
| Vergi gideri | <u>16.829.682</u> | <u>29.650.897</u> |

Kurumlar Vergisi:

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan ve vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve ticari kazançtan yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Geçerli olan kurumlar vergisi oranları:

- 2004 yılı: %33 (Resmi Gazete'nin 2 Ocak 2004 tarihli sayısında yayınlanan 5035 sayılı kanun ile kurumlar vergisi oranı %30 dan %33'e yükseltilmiştir).
- 2005 yılı: %30

Türkiye'de Geçici Vergi, üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Geçici kurumlar vergisi oranı 2004 yılında %33 olarak uygulanmıştır. 2005 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %30 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

23 VERGİ (Devam)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabilecek şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Kurumlar Vergisi (Devam)

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 15 Nisan tarihine kadar vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca Gelir Vergisi stopajı ve fon payı hesaplanması gerekmektedir. Gelir Vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak ilan edilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları Gelir Vergisi stopajına tabi değildir.

2002 ve öncesinde kurumlar vergisinden istisna edilen bazı kazançlar üzerinden dağıtıma bağlı olmaksızın yapılan istisna kazanç stopajı genel olarak kaldırılmıştır. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden hala %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Şirket karları indirim istisnasına konu olabilecek tutara ulaşınca dek, bu indirimden yararlanılabilir. Şirketlerin kar etmemesi ya da zararda olması durumunda bu indirim hakkı sonraki yıllarda elde edilecek karlar üzerinden hesaplanacak vergiden düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bu durumda sonraki yıla taşınan yatırım indirimi tutarı önceki yılın TEFE oranında artırılır.

Ertelenmiş Vergi:

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifini ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar, genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hesaplanan tutarların mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı % 30'dur.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

Geçici Zamanlama Farkları: Ertelenmiş Vergi (Yükümlülüğü)/Aktifi

| | 30 Haziran 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Şüpheli banka alacağı karşılığı | 246 | 285 |
| Şüpheli alacaklar karşılığı | 861.118 | 430.246 |
| Stoklarda yapılan değişiklik | (351.567) | 8.999.973 |
| Finansal duran varlıklar değer kazancı | (878.096) | (1.532.084) |
| Diğer kısa vadeli varlıklarda yapılan değişiklik | - | 62.943 |
| Kısa vadeli finansal kiralama borcu | 49.445.484 | 49.423.979 |
| Gelecek aylara ait gelir ve giderler | 391.679 | 299.841 |
| Gider tahakkukları | 8.588.288 | 13.552.477 |
| Bilet satış avans karşılığı | (22.073.243) | (18.558.573) |
| Ertelenmiş gelir | 2.336.779 | 1.912.034 |
| Uzun vadeli varlıklara yapılan düzeltme kaydı | 67.909 | (640.713) |
| Sabit kıymetler | (410.064.977) | (439.216.331) |
| Uzun vadeli finansal kiralama borcu | 256.499.152 | 296.664.219 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 32.601.349 | 30.906.849 |
| Hibe kredilere yapılan değişiklik | 462.749 | 740.700 |
| Alacak reeskontu | 772.994 | 105.392 |
| Borç reeskontu | (1.021.022) | (20.646) |
| Kullanılmamış yatırım indirimi | 5.380.233 | 3.824.698 |
| Devreden mali zarar | 13.666.501 | 5.047.962 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (63.314.424) | (47.996.749) |

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|---|------------------------|------------------------|
| Geçici zamanlama farklarından kaynaklanan net ertelenmiş vergi gideri | 16.829.682 | 12.732.515 |
| Efektif vergi oranındaki değişimden kaynaklanan net ertelenmiş vergi gideri | - | 4.746.552 |
| Net ertelenmiş vergi gideri | 16.829.682 | 17.479.067 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğünden doğan parasal kazanç | (1.512.007) | (3.861.738) |
| Ertelenmiş vergideki net değişim | 15.317.675 | 13.617.329 |

23 VERGİ (Devam)

Tahmin edilen vergi gideri ile mali tablolardaki vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>30 Haziran 2004</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| Vergi öncesi kar | 240.087 | 38.343.253 |
| Beklenen vergi gideri (2005:%30, 2004:%33) | 72.026 | 12.653.273 |
| Mutabakat kalemleri: | | - |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 4.671.595 | 3.924.201 |
| Vergiye tabi olmayan kazançlar | (13.222.535) | - |
| Vergiden indirilemeyen parasal kayıp | 25.308.596 | 8.972.209 |
| Efektif vergi oranındaki değişimden kaynaklanan net ertelenmiş vergi gideri | - | 4.746.549 |
| Yatırım indiriminin vergi etkisi | - | (645.335) |
| Gerçekleşen vergi gideri | <u>16.829.682</u> | <u>29.650.897</u> |

24 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI

Türkiye'de mevcut iş kanunları çerçevesinde, Şirket çalışanları iş akitleri sebepsiz yere sona erdiğinde veya 25 yıllık hizmetlerini tamamlayarak (kadınlar için 20 yıl) emekli olduklarında veya askerlik görevi için çağrıldıklarında toplu para almaya hak kazanırlar. Ödenecek miktar tamamlanan her hizmet yılı için bir brüt maaştır. Brüt maaş iş akdinin bittiği tarihteki brüt maaş olup ancak 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle üst limit 1.649 YTL'dir (31 Aralık 2004: 1.575 YTL). Emeklilik öncesi gerekli olan çalışma süresi 1999'da yürürlüğe giren yeni yasaya dayanan değişken bir skalaya göre artmaktadır.

Yukarıda belirtilen bu sistem fonlanmayan tanımlanmış emeklilik ikramiyesi olarak sınıflanabilir. Finansal tablolardaki karşılık, kazanılmış emeklilik ikramiyelerinin tahmini bugünkü değerlerini yansıtmaktadır.

Gelir tablosunda kayda alınan kıdem tazminatı yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>30 Haziran 2004</u> |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Cari hizmet maliyetleri | 8.469.881 | 6.172.327 |
| Faiz maliyeti | 2.721.201 | 2.738.980 |
| | <u>11.191.082</u> | <u>8.911.307</u> |

24 KIDEM TAZMİNATI KARŞILIĞI (Devam)

Bilançoda kayda alınan kıdem tazminatı yükümlülüğündeki değişim aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Dönem başı ayrılmış karşılık | 103.022.825 | 92.440.678 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Cari dönem gideri | 11.191.082 | 20.037.095 |
| Ödemeler | (2.297.291) | (6.542.856) |
| Enflasyon düzeltme etkisi | (3.245.448) | (2.912.092) |
| Dönem sonu itibari ile ayrılan karşılık | <u>108.671.168</u> | <u>103.022.825</u> |

Ödenecek yükümlülüğün ve ilgili limitin gelecekteki artış etkileri düşünülerek, tahmini kazanılmış kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık yaklaşık %5,45 (31 Aralık 2004: %5,45) oranında iskonto edilmiştir.

25 SERMAYE

Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | Grup | % | 30 Haziran 2005 | % | 31 Aralık 2004 |
|--------------------------|------|-----------|----------------------|-------|----------------------|
| T.C. Başbakanlık | | | | | |
| Özelleştirme İdaresi | | | | | |
| Başkanlığı (*) | A, C | 75,18(**) | 131.565.696 | 75,17 | 131.538.948 |
| Diğer | A | 24,82(**) | 43.434.304 | 24,83 | 43.461.052 |
| Nominal sermaye (Tarihi) | | | <u>175.000.000</u> | | <u>175.000.000</u> |
| Endeksleme etkisi | | | <u>1.801.262.647</u> | | <u>1.801.262.647</u> |
| Endekslenmiş sermaye | | | <u>1.976.262.647</u> | | <u>1.976.262.647</u> |

(*) Özel şahıslara ait 1.644 adet hisse THY 1984 yılında özelleştirme programına alındığı sırada dikkate alınmamıştır. Bilahare, THY'nin Yüksek Planlama Kurulu'nun 30 Ekim 1990 tarihli kararıyla onaylanan ana sözleşmesi gereği söz konusu hisseler T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı adına kaydedilmiştir.

(**) Şirket'in 1, 2 ve 3 Aralık 2004 tarihlerinde kesinleştirdiği 2. halka arz çerçevesinde taksitli ödeme seçeneğinden yararlanan yatırımcılardan son taksit olan 5. taksit ödemesi bittikten sonra taksitlerini yatırmayanlara ait 26.748 YTL nominal değerli hisse senetleri İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın hesabına aktarılmıştır.

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi her biri 0.1 Ykr nominal değerli 174.999.999.999 adet A grubu hisse ve 1 adet C grubu hisseden oluşmaktadır. Bu hisseler nama yazılıdır. C grubu hisse ÖİB'ye ait 0.1 Ykr nominal değerli özel hisseler olup aşağıda belirtilen imtiyazlara sahiptir:

Ana Sözleşme Madde 7: Nama yazılı hisselerin devrinde Yönetim Kurulu onayı ile beraber C grubu hisseyi temsilen seçilen Yönetim Kurulu üyesinin olumlu oyunun bulunması şarttır.

Ana Sözleşme Madde 10: Yönetim Kurulu 7 üyeden oluşur, 7 üyeden birinin (C) grubu hissedarın göstereceği adaydan seçilmesi zorunludur.

25 SERMAYE (Devam)

Ana Sözleşme Madde 14: Aşağıdaki konularda Yönetim Kurulu'nun alacağı kararların geçerliliği C grubu hisseyi temsilen seçilen üyenin olumlu oy kullanmasına bağlıdır:

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

- a) Ana Sözleşmenin 3.1. maddesinde belirtilen Şirket misyonunu açıkça olumsuz etkileyecek kararların alınması,
- b) Genel kurula ana sözleşme değişikliği önerilmesi,
- c) Sermaye artırılması,
- d) Nama yazılı hisselerin devrinin onaylanması ve devrin pay defterine işlenmesi,
- e) Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'na sunduğu son yıllık bilançosunda yer alan aktif toplamının beher sözleşme bazında %5'ini geçen ve Şirket'i doğrudan veya dolaylı olarak bağlayan her türlü işlem yapması, taahhüt altına sokacak her türlü kararın alınması (şöyle ki kamu payının Şirket sermayesindeki payı %20'nin altına düştüğünde bu bent hükmü kendiliğinden ortadan kalkacaktır),
- f) Şirket'in başka şirketlerle birleşmesi, feshi veya tasfiyesi,
- g) Münhasıran pazar şartları dahilinde veya diğer kaynaklarla operasyon giderini dahi karşılayamayan hatlar haricinde, herhangi bir uçuş hattının kaldırılması veya sefer sayısının belirgin bir şekilde azaltılmasına ilişkin kararların alınması,

Ana Sözleşme Geçici Madde 1: A Grubu hissedarlar tarafından gösterilecek adaylar arasından yapılacak seçimlerle ilgili Şirket yönetim kurulu başkanı, yönetim kurulu üyeleri, denetçileri ve genel müdürü Şirket sermayesindeki kamu payı %50'nin altına düşünceye kadar kanunda (4046 sayılı Kanun) öngörülen şartları haiz olmak kaydıyla, ÖİB'nin teklifi ve Başbakanın veya yetkili Bakanın onayı ile atanır. Ancak, kamu dışı üyeliği temsil eden üyeler için Türk Ticaret Kanunu'nun 315. maddesi uygulanır.

26 YABANCI PARA POZİSYONU

Yabancı para riski herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle, Şirket, yabancı para kur dalgalanma etkilerinden korunmak amacıyla herhangi bir türev finansal araç kullanmamıştır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri ABD Doları, Euro ve İngiliz Sterlini'dir.

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, Şirket'in yabancı para pozisyonunun YTL karşılığı aşağıdaki gibidir.

| 30 Haziran 2005 | ABD Doları | Euro | İngiliz Sterlini | Diğer Kurlar | Toplam |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| <i>Yabancı para bazlı varlıklar</i> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri kalemler | 46.823.805 | 290.029.688 | 4.728.620 | 42.361.837 | 383.943.950 |
| Ticari alacaklar (net) | 25.268.219 | 15.682.170 | 10.014.746 | 104.888.852 | 155.853.987 |
| İlişkili kuruluşlardan kısa vadeli alacaklar (net) | - | 213.217 | - | - | 213.217 |
| Diğer kısa vadeli alacaklar ve varlıklar | 11.153.807 | 5.302.139 | 233.695 | 11.085.014 | 27.774.655 |
| Stoklar-verilen sipariş avansları | 161.453 | 2.241 | 2.219 | 6.077.387 | 6.243.300 |
| Diğer uzun vadeli alacaklar ve varlıklar | 15.074.731 | 441.223 | 72.991 | 1.739.918 | 17.328.863 |
| Uçaklara ilişkin verilen avanslar | 597.316.758 | 167.183 | 48.437 | - | 597.532.378 |
| | 695.798.773 | 311.837.861 | 15.100.708 | 166.153.008 | 1.188.890.350 |

26 YABANCI PARA POZİSYONU (Devam)

| | ABD Doları | Euro | İngiliz Sterlini | Diğer Kurlar | Toplam |
|--|-------------|------|------------------|--------------|-------------|
| <i>Yabancı para bazlı borçlar</i> | | | | | |
| Bankaya borçlar (net) | 362.192.647 | - | - | - | 362.192.647 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | | | | | |
|--|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | 209.364.831 | - | - | - | 209.364.831 |
| Ticari borçlar (kısa vadeli) (net) | 32.895.816 | 36.104.200 | 4.575.381 | 76.320.503 | 149.895.900 |
| İlişkili kuruluşlara borçlar | 199.603 | 32.583 | 2.089 | - | 234.275 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 6.269.893 | 106.865 | 942 | 387.780 | 6.765.480 |
| Diğer gider tahakkukları | 11.196.640 | 6.501.735 | 1.643.098 | 2.324.396 | 21.665.869 |
| Yolcu uçuş yükümlülüğü | 55.113.721 | - | - | - | 55.113.721 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları | 854.997.173 | - | - | - | 854.997.173 |
| Ticari borçlar | 377.509 | 5.793.771 | 533.166 | 1.524.043 | 8.228.489 |
| | <u>1.532.607.833</u> | <u>48.539.154</u> | <u>6.754.676</u> | <u>80.556.722</u> | <u>1.668.458.385</u> |
| Net yabancı para pozisyonu(*) | (836.809.060) | 263.298.707 | 8.346.032 | 85.596.286 | (479.568.035) |

(*)Şirket parasal varlıkları ve borçları üzerinden açık pozisyonda görülmesine rağmen, aktiflerinde duran uçaklar ve yedek motorlarını Not 3.5'te açıklandığı üzere ABD Doları satın alma değeri ya da ABD Doları bazlı net satış fiyatı esasına göre değerlendirilmektedir.

Bu çerçevede, Şirket yönetimi varlık ve borçlarının döviz kurlarına karşı hassasiyetinin değerlendirilmesinde ilişikteki mali tablolarda ABD Doları cinsinden ifade edilen maddi duran varlıkların da dikkate alınması gerektiğini düşünmektedir. 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle ilişikteki finansal tablolarda, bu varlıklar ABD Doları satın alma değerine veya ABD Doları bazlı net satış fiyatına göre hesaplanmış net defter değeri üzerinden 1.470.036.716 YTL (31 Aralık 2004: 1.553.305.893 YTL) olarak gösterilmiştir.

| 31 Aralık 2004 | ABD Doları | Euro | İngiliz Sterlini | Diğer Kurlar | Toplam |
|--|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| <i>Yabancı para bazı varlıklar</i> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzeri kalemler | 41.666.394 | 184.101.674 | 2.393.198 | 29.230.168 | 257.391.434 |
| Ticari alacaklar (net) | 36.676.609 | 33.975.034 | 5.598.287 | 39.898.848 | 116.148.778 |
| İlişkili kuruluşlardan kısa vadeli alacaklar | 493.178 | 321.540 | - | - | 814.718 |
| Diğer kısa vadeli alacaklar ve varlıklar | 19.074.273 | 2.028.176 | 447.633 | 2.060.142 | 23.610.224 |
| Uçaklara ilişkin verilen avanslar | 409.822.154 | - | - | - | 409.822.154 |
| Diğer uzun vadeli alacaklar ve varlıklar | 12.261.075 | 548.713 | 79.942 | 858.489 | 13.748.219 |
| | <u>519.993.683</u> | <u>220.975.137</u> | <u>8.519.060</u> | <u>72.047.647</u> | <u>821.535.527</u> |
| <i>Yabancı para bazı borçlar</i> | | | | | |
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | 209.305.866 | - | - | - | 209.305.866 |
| Ticari borçlar | 83.592.196 | 50.285.376 | 4.940.599 | 22.403.070 | 161.221.241 |
| İlişkili kuruluşlara borçlar | 222.983 | 1.309 | - | - | 224.292 |
| Diğer kısa ve uzun vadeli borçlar | 569.417 | 522.367 | 102.890 | 78.419 | 1.273.093 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 28.423.123 | 8.667.402 | 709.370 | 1.924.877 | 39.724.772 |
| Diğer gider tahakkukları | 17.612.788 | 2.888.675 | 2.796.975 | 1.682.379 | 24.980.817 |
| Uzun vadeli finansal kiralama borçları | 988.880.729 | - | - | - | 988.880.729 |
| Hibe krediler (net) | 2.468.999 | - | - | - | 2.468.999 |
| | <u>1.331.076.101</u> | <u>62.365.129</u> | <u>8.549.834</u> | <u>26.088.745</u> | <u>1.428.079.809</u> |
| Net yabancı para pozisyonu (*) | (811.082.418) | 158.610.008 | (30.774) | 45.958.902 | (606.544.282) |

27 ŞARTA BAĞLI OLAYLAR

a) Verilen Teminatlar:

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle verilen teminat mektupları tutarı 37.649.133 YTL'dir

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

(31 Aralık 2004: 35.152.337 YTL).

b) Alım Taahhütleri:

Şirket, 2005-2008 yılları arasında teslim alınmak üzere 51 adet uçak için anlaşmalar imzalamıştır. Uçak üreticisi firmalarca yapılacak indirimler öncesi liste fiyatlarına göre, uçak alımlarının toplam bedeli yaklaşık olarak 4.1 Milyar ABD Doları'dır. Şirket, söz konusu alımlarla ilgili olarak bu firmalara 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle 439 Milyon ABD Doları avans ödemesi yapmıştır.

c) Referans Mektubu:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| Sun Express'e verilen referans mektubu | 2.900.000 ABD Doları | 2.900.000 ABD Doları |
| | 2.556.459 Euro | 2.556.459 Euro |

d) THY'nin iskonto edilmiş kıdem tazminatı yükümlülüğü 108.671.168 YTL'dir. 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle THY'nin tüm çalışanlarını işten çıkarması durumunda ödeyeceği miktar ise yaklaşık olarak 171 milyon YTL'dir.

28 FAALİYET TİPİ KİRALAMA BORÇLARI

Şirket'in faaliyet tipi kiralama borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Haziran 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------|------------------------|-----------------------|
| Bir yıldan az | 102.752.398 | 77.258.067 |
| 1 –5 yıl arası | 168.987.891 | 123.089.819 |
| 5 yıldan fazla | 4.451.564 | - |
| | <u>276.191.853</u> | <u>200.347.886</u> |

29 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) Şirket, Yönetim Kurulu'nun 15 Temmuz 2005 tarihinde almış olduğu karar ile TC-ANA tescilli A319 CJ VIP uçağını 25 Temmuz 2005 tarihinde T.C.Başbakanlığı'na satmıştır.

b) 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket'in satılmaya hazır finansal duran varlıklar hesabı içerisinde yer alan ve Paris Borsası'nda işlem gören 202.735 adet France Telecom hisse senedinin borsa fiyatı 20 Eylül 2005 tarihi itibariyle 30 Haziran 2005 tarihindeki fiyatı olan 24,16 Euro'dan 24,14 Euro'ya düşmüştür. Bu nedenle 20 Eylül 2005 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu France Telecom hisse senetleri bilanço tarihine göre yaklaşık olarak 6.555 YTL değer kaybetmiş bulunmaktadır.

c) 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket'in satılmaya hazır finansal duran varlıklar hesabı içerisinde yer alan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören 2.650,5 milyon adet USAŞ hisse senedinin borsa fiyatı 20 Eylül 2005 tarihi itibariyle 30 Haziran 2005 tarihindeki fiyatı olan 5,35 YTL'den 5,55 YTL'ye yükselmiştir. Bu nedenle 20 Eylül 2005 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu USAŞ hisse senetleri, bilanço tarihine göre yaklaşık olarak 530.100 YTL değer kazanmış bulunmaktadır.

d) 01 Temmuz 2005 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 1.727,15 YTL olmuştur.

30 FAALİYET GELİRLERİ

Faaliyet gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| <u>30 Haziran 2005</u> | <u>30 Haziran 2004</u> |
|------------------------|------------------------|
|------------------------|------------------------|

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | | |
|---------------------|---------------|---------------|
| Tarifeli hizmetler | | |
| Yolcu | 1.123.469.369 | 1.001.782.566 |
| Kargo ve posta | 123.984.281 | 128.008.861 |
| Tarifesiz hizmetler | 19.477.639 | 15.526.340 |
| Diğer gelirler | 160.696.870 | 131.871.852 |
| Toplam gelir | 1.427.628.159 | 1.277.189.619 |

Tarifeli hizmetlerin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| - Avrupa | 505.865.602 | 444.740.772 |
| - Orta Doğu | 135.491.431 | 131.012.851 |
| - Kuzey Afrika | 33.457.782 | 30.632.432 |
| - Kuzey Amerika | 62.507.224 | 65.159.886 |
| - Uzak Doğu | 215.004.728 | 195.431.448 |
| | 952.326.767 | 866.977.389 |
| Yurtiçi | 295.126.883 | 262.814.038 |
| Toplam tarifeli hizmetler uçuş geliri | 1.247.453.650 | 1.129.791.427 |

31 FAALİYET GİDERLERİ

Faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|--|-----------------|-----------------|
| Satışların maliyeti | | |
| Akaryakıt giderleri | 310.654.885 | 212.005.254 |
| Personel giderleri | 226.105.564 | 193.970.779 |
| Amortisman giderleri | 146.578.733 | 151.381.832 |
| Konma, konaklama ve üstgeçiş giderleri | 112.598.755 | 110.952.726 |
| Yer hizmetleri giderleri | 83.424.083 | 76.659.431 |
| Yolcu hizmet ve ikram giderleri | 69.665.856 | 60.939.186 |
| Bakım giderleri | 66.203.798 | 43.974.906 |
| Faaliyet tipi kiralama giderleri | 45.176.106 | 23.122.881 |
| Sigorta giderleri | 30.954.131 | 26.091.452 |
| Diğer kira giderleri | 7.357.798 | 4.757.546 |
| Uçak kirası | 6.898.273 | 8.533.698 |
| Hizmet giderleri | 3.639.584 | 3.008.207 |
| Haberleşme giderleri | 3.426.927 | 4.458.691 |
| Diğer vergiler | 2.012.572 | 857.930 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 1.922.938 | 2.403.190 |
| Nakliye giderleri | 1.041.350 | 640.750 |
| Değer düşüş karşılığı | - | 26.378.896 |
| Diğer satışların maliyeti | 5.446.287 | 2.565.773 |
| | 1.123.107.640 | 952.703.128 |

31 FAALİYET GİDERLERİ (Devam)

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Satış pazarlama giderleri | | |
| Komisyon ve teşvik giderleri | 96.104.181 | 103.019.541 |
| Personel giderleri | 58.004.378 | 53.954.499 |
| Rezervasyon sistem giderleri | 31.554.878 | 27.397.521 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Haberleşme giderleri | 6.924.659 | 7.511.749 |
| Kira giderleri | 6.180.796 | 6.879.853 |
| Hizmet giderleri | 3.878.305 | 2.582.377 |
| Reklam ve tanıtım giderleri | 3.456.685 | 2.006.786 |
| Nakliye giderleri | 2.080.342 | 1.775.201 |
| Yolcu hizmet ve ikram giderleri | 2.036.894 | 1.663.345 |
| Diğer vergiler | 1.447.812 | 1.298.389 |
| Uçak koltuk kirası | 912.676 | 807.369 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 676.404 | 739.532 |
| Bakım giderleri | 635.340 | 568.744 |
| Bilgisayar yazılım ve teçhizat giderleri | 376.567 | 460.400 |
| Akaryakıt giderleri | 253.697 | 191.980 |
| Sigorta giderleri | 162.367 | 292.318 |
| Diğer satış pazarlama giderleri | 7.555.243 | 5.592.649 |
| | <u>222.241.224</u> | <u>216.742.253</u> |

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|--|------------------------|------------------------|
| Genel yönetim giderleri | | |
| Personel giderleri | 71.645.344 | 61.688.470 |
| Amortisman giderleri | 5.669.395 | 5.840.176 |
| Diğer vergiler | 1.878.243 | 1.681.302 |
| Bakım giderleri | 1.799.475 | 1.814.860 |
| Bilgisayar yazılım ve teçhizat giderleri | 1.787.026 | 2.018.127 |
| Haberleşme giderleri | 1.658.522 | 1.260.142 |
| Komisyon ve teşvik giderleri | 1.071.182 | 911.047 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 792.100 | 367.708 |
| Hizmet giderleri | 716.739 | 1.038.591 |
| Diğer kira giderleri | 664.844 | 287.697 |
| Sigorta giderleri | 198.960 | 904.978 |
| Akaryakıt giderleri | 115.378 | 4.757 |
| Diğer genel yönetim giderleri | 3.185.632 | 2.891.622 |
| | <u>91.182.840</u> | <u>80.709.477</u> |
| | <u>1.436.531.704</u> | <u>1.250.154.858</u> |

32 FİNANSMAN GİDERLERİ (NET)

Finansman gelirlerinin /(giderlerinin) dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|---|------------------------|------------------------|
| Faiz geliri | 14.393.116 | 17.733.800 |
| Özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak geliri | 1.767.223 | 2.659.638 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtabacak şekilde Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | | |
|--|------------------------|------------------------|
| Kur farkı geliri | 127.363.126 | 134.383.491 |
| Reeskont geliri | 3.414.601 | 32.288 |
| Finansman geliri | <u>146.938.066</u> | <u>154.809.217</u> |
| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
| Kur farkı zararı | (154.266.325) | (207.512.269) |
| Faiz gideri - 3 şahıslar | - | (3.485.202) |
| Finansal kiralama faiz gideri | (22.808.585) | (22.460.695) |
| Kıdem tazminatı faiz maliyeti | (4.084.534) | (2.738.980) |
| Finansal duran varlıklar değer düşüklüğü | (4.813.715) | (2.766.108) |
| Reeskont gideri | (2.368.251) | (1.596.470) |
| Borçlanma kredisi faiz gideri | (3.477.558) | - |
| Diğer finansman giderleri | (740.124) | - |
| Finansman gideri | <u>(192.559.092)</u> | <u>(240.559.724)</u> |
| Finansman gideri (net) | <u>(45.621.026)</u> | <u>(85.750.507)</u> |

33 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER

Diğer faaliyetlerden gelir ve karların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|--|------------------------|------------------------|
| Maddi duran varlık değer düşüş karşılığında azalma | 23.001.365 | - |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 6.369.800 | 8.295.493 |
| Bakım malzemesi satıcılarından alınan indirimler | 5.873.680 | 5.141.179 |
| Bedelsiz malzeme geliri | 3.248.108 | 738.479 |
| Tazminat ve ceza geliri | 1.610.017 | 1.511.518 |
| Temettü geliri | 1.355.665 | 309.507 |
| Hibe krediler geliri | 847.299 | 1.020.307 |
| Sabit kıymet satış geliri | 396.100 | 55.985 |
| Diğer | 1.781.903 | 4.359.498 |
| | <u>44.483.937</u> | <u>21.431.966</u> |

34 DİĞER FAALİYETLERDEN ZARARLAR

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|---|------------------------|------------------------|
| Karşılık giderleri | 2.804.395 | 1.972.628 |
| İade edilecek RJ uçakların kira karşılığı | - | 2.209.490 |
| RJ uçaklarının uçmadıkları dönemdeki kira giderleri | - | 1.896.451 |
| Diğer giderler | 311.147 | 447.148 |
| | <u>3.115.542</u> | <u>6.525.717</u> |

35 İLİŞKİLİ KURULUŞLARLA OLAN İŞLEMLER

Ekteki mali tablolarda Şirket'in hissedarları ve iştirakleri ilişkili kuruluş olarak gösterilmiştir.

İlişkili kuruluşlarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| Sun Express'e verilen hizmetler | 1.378.153 | 1.827.965 |
| USAŞ'a verilen hizmetler | 163.066 | 119.032 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Haziran 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tüm tutarlar, enflasyonun etkilerini yansıtmak üzere Yeni Türk Lirası'nın 30 Haziran 2005 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir ve aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | <u>1.541.219</u> | <u>1.946.997</u> |
|---|------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
| Sun Express'ten alınan hizmetler | 357.194 | 1.558.881 |
| USAŞ'tan alınan hizmetler | 37.117.729 | 31.449.609 |
| | <u>37.474.923</u> | <u>33.008.490</u> |
| İlişkili kuruluşlardan sağlanan temettüler aşağıdaki gibidir: | | |
| | 30 Haziran 2005 | 30 Haziran 2004 |
| Sun Express | 80.816 | - |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 1.117.524 | - |
| Emek İnşaat ve İşletme A.Ş. | - | 309.507 |
| France Telecom | 157.325 | - |
| | <u>1.355.665</u> | <u>309.507</u> |