

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2005 ve 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA
BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| VARLIKLAR | Not | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30.09.2005 | Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31.12.2004 |
|--|------------|---|---|
| Cari/Dönen Varlıklar | | 945.734.385 | 677.317.067 |
| Hazır Değerler | 4 | 611.416.339 | 365.637.483 |
| Menkul Kıymetler (net) | 5 | -- | -- |
| Ticari Alacaklar (net) | 7 | 220.057.398 | 158.585.050 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | -- | -- |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | 436.540 | 812.921 |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | 6.451.913 | 2.989.387 |
| Canlı Varlıklar (net) | 11 | -- | -- |
| Stoklar (net) | 12 | 77.743.227 | 64.513.843 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net) | 13 | -- | -- |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 14 | -- | -- |
| Diğer Cari / Dönen varlıklar | 15 | 29.628.968 | 84.778.383 |
| Cari Olmayan/Duran Varlıklar | | 2.511.450.215 | 2.270.835.407 |
| Ticari Alacaklar (net) | 7 | -- | -- |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | -- | -- |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | -- | -- |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | 1.980.812 | 1.921.124 |
| Finansal Varlıklar (net) | 16 | 42.525.378 | 42.636.073 |
| Pozitif/Negatif Şerefiye (net) | 17 | -- | -- |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller | 18 | -- | -- |
| Maddi Duran Varlıklar (net) | 19 | 2.448.321.817 | 2.206.147.116 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar (net) | 20 | 6.255.130 | 7.463.579 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 14 | -- | -- |
| Diğer Cari Olmayan / Duran varlıklar | 15 | 12.367.078 | 12.667.515 |
| Toplam Varlıklar | | 3.457.184.600 | 2.948.152.474 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2005 ve 31 ARALIK 2004 TARİHLERİ İTİBARIYLA
BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Not | Bağımsız Sınırlı | Bağımsız |
|---|----------|----------------------|------------------------|
| | | Denetimden Geçmemiş | Denetimden Geçmiş |
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | | 30.09.2005 | 31.12.2004 |
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 1.183.633.021 | 721.872.724 |
| Finansal Borçlar (net) | 6 | 362.514.157 | -- |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net) | 6 | -- | -- |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 8 | 214.000.633 | 202.712.254 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 10 | 326.800 | 281.244 |
| Ticari Borçlar (net) | 7 | 248.355.581 | 190.770.953 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | 10.842.191 | 6.508.221 |
| Alınan Avanslar | 21 | 23.687.984 | 34.452.683 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net) | 13 | -- | -- |
| Borç Karşılıkları | 23 | 45.288.006 | 25.222.977 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | -- | -- |
| Diğer Yükümlülükler (net) | 10 | 278.617.669 | 261.924.392 |
| | | 1.021.017.447 | 1.116.165.994 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Finansal Borçlar (net) | 6 | -- | -- |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 8 | 807.265.167 | 957.728.732 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 10 | -- | -- |
| Ticari Borçlar (net) | 7 | 8.157.175 | 8.556.817 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | -- | -- |
| Alınan Avanslar | 21 | -- | -- |
| Borç Karşılıkları | 23 | 113.257.625 | 99.777.377 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | 91.083.328 | 46.484.742 |
| Diğer Yükümlülükler (net) | 10 | 1.254.152 | 3.618.326 |
| | | | |
| ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR | 24 | -- | -- |
| ÖZSERMAYE | | 1.252.534.132 | 1.110.113.756 |
| Sermaye | 25 | 175.000.000 | 175.000.000 |
| Sermaye Yedekleri | 26-27-28 | 1.872.838.374 | 1.872.838.374 |
| - Hisse Senedi İhraç Primleri | | 181.185 | 181.185 |
| - Hisse Senedi İptal Karları | | -- | -- |
| -Yeniden Değerleme Fonu | | -- | -- |
| - Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu | | -- | -- |
| - Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları | | 1.872.657.189 | 1.872.657.189 |
| Kar Yedekleri | 26-27-28 | 8.223.909 | 8.223.909 |
| - Yasal Yedekler | | 417.011 | 417.011 |
| - Statü Yedekleri | | -- | -- |
| - Olağanüstü Yedekler | | 7.806.889 | 7.806.889 |
| - Özel Yedekler | | 9 | 9 |
| - Sermayeye Ekleneyecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları | | -- | -- |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları | | -- | -- |
| Net Dönem Karı | | 142.420.376 | 107.058.441 |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | 26-27-28 | (945.948.527) | (1.053.006.968) |
| Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler | | 3.457.184.600 | 2.948.152.474 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | | Bağımsız | Bağımsız | Bağımsız | Bağımsız |
|---|-----|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | Sınırlı Denetimden | Sınırlı Denetimden | Sınırlı Denetimden | Sınırlı |
| | | Geçmemiş 1 Ocak- | Geçmemiş 1 | Geçmiş 1 Ocak- | Denetimden |
| | | 30 Eylül 2005 | Temmuz- | 30 Eylül 2004 | Geçmiş 1 Temmuz- |
| | Not | 30 Eylül 2005 | 30 Eylül 2005 | 30 Eylül 2004 | 30 Eylül 2004 |
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | | | | |
| Satış Gelirleri (net) | 36 | 2.100.128.691 | 872.840.351 | 1.915.253.092 | 821.052.669 |
| Satışların Maliyeti (-) | 36 | (1.791.013.050) | (689.070.126) | (1.522.597.279) | (599.906.471) |
| Hizmet Gelirleri (net) | | -- | -- | -- | -- |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler /Faiz+Temettü+Kira(net) | 36 | 264.693.107 | 86.793.441 | 203.227.891 | 60.473.079 |
| BRÜT ESAS FAALİYET KARI | | 573.808.748 | 270.563.666 | 595.883.704 | 281.619.277 |
| Faaliyet Giderleri (-) | 37 | (454.296.070) | (146.021.710) | (437.204.588) | (149.123.265) |
| NET ESAS FAALİYET KARI /(ZARARI) | | 119.512.678 | 124.541.956 | 158.679.116 | 132.496.012 |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 38 | 351.806.213 | 128.072.015 | 246.932.764 | 76.274.851 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | 38 | (221.163.687) | (56.910.501) | (273.229.392) | (55.712.108) |
| Finansman Giderleri (-) | 39 | (44.274.346) | (17.329.079) | (33.170.241) | (11.417.109) |
| FAALİYET KARI / (ZARARI) | | 205.880.858 | 178.374.391 | 99.212.247 | 141.641.646 |
| Net Parasal Pozisyon Kar /(Zararı) (net) | 40 | -- | -- | 101.409.013 | 21.844.262 |
| ANA ORTAKLIK DIŞI KAR /(ZARAR) | 24 | -- | -- | -- | -- |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | | 205.880.858 | 178.374.391 | 200.621.260 | 163.485.908 |
| Vergiler | 41 | (63.460.482) | (49.265.792) | (74.538.513) | (45.821.687) |
| NET DÖNEM KAR | | 142.420.376 | 129.108.599 | 126.082.747 | 117.664.221 |
| HİSSE BAŞINA KAR (YKr) | 42 | 0,081 | 0,072 | 0,072 | 0,067 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2005 VE 2004 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

| | Sermaye | Özsermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları | Hisse Senetleri İhraç Primleri | Yasal Yedekler | Olağanüstü Yedekler | Özel Yedekler | Net Dönem Karı / (Zararı) | Geçmiş Yıllar Zararları | Toplam |
|--|--------------------|--|---|-------------------|------------------------|------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|
| 31 Aralık 2003 Bakiyesi | 175.000.000 | 1.872.657.189 | 181.185 | 417.011 | 7.806.889 | 9 | 243.458.570 | (1.296.465.538) | 1.003.055.315 |
| Önceki Dönem Karının Geçmiş Yıllar Zararlarına Aktarılması | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (243.458.570) | 243.458.570 | -- |
| Cari Dönem Karı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 126.082.747 | -- | 126.082.747 |
| 30 Eylül 2004 Bakiyesi | <u>175.000.000</u> | <u>1.872.657.189</u> | <u>181.185</u> | <u>417.011</u> | <u>7.806.889</u> | <u>9</u> | <u>126.082.747</u> | <u>(1.053.006.968)</u> | <u>1.129.138.062</u> |
| 31 Aralık 2004 Bakiyesi | 175.000.000 | 1.872.657.189 | 181.185 | 417.011 | 7.806.889 | 9 | 107.058.441 | (1.053.006.968) | 1.110.113.756 |
| Önceki Dönem Karının Geçmiş Yıllar Zararlarına Aktarılması | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (107.058.441) | 107.058.441 | -- |
| Cari Dönem Karı | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 142.420.376 | -- | 142.420.376 |
| 30 Eylül 2005 Bakiyesi | <u>175.000.000</u> | <u>1.872.657.189</u> | <u>181.185</u> | <u>417.011</u> | <u>7.806.889</u> | <u>9</u> | <u>142.420.376</u> | <u>(945.948.527)</u> | <u>1.252.534.132</u> |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

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

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

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle Şirket’te çalışan toplam personel sayısı 11.256’dır (30 Eylül 2004: 10.312). 30 Eylül 2005 ve 2004 dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 11.138 ve 10.236’dır. Şirket’in bağlı ortaklıkları ve iştirakleri not 16’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:

Şirket muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu, Türk Vergi Kanunları ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)’nun yayımladığı ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’na kote şirketler için geçerli olan genel kabul görmüş muhasebe politikalarına uygun olarak tutmakta ve yasal mali tablolarını da buna uygun olarak hazırlamaktadır.

Şirket’in mali tabloları, SPK tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK seri XI no: 25 no.lu “Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları” tebliğinde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartlarının uygulanmasının da, SPK muhasebe standartlarına uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla mali tablolarda, IASC tarafından yayımlanmış 29 no.lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamış, UFRS’nin değerlemeye yönelik diğer tüm standartları ve 2005 yılında bu standartlarda yapılan tüm değişiklikler uygulanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir)

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

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" (YKr) 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.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığına dair 17 Mart 2005 tarihli SPK kararına istinaden Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamamıştır. Karşılaştırma amacıyla sunulan 31 Aralık 2004 tarihli bilanço ve önceki dönem gelir tablosu YTL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.

Uluslararası Muhasebe Standardı 29 ("UMS 29"), Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan mali tabloların bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünden hazırlanmasını ve önceki dönem mali tablolarının da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. UMS 29 uygulamasını gerektiren başlıca nedenlerden biri %100'e yaklaşan veya %100'ü aşan üç yıllık bileşik enflasyon oranıdır. Yeniden düzenleme, Devlet İstatistik Enstitüsü ("DİE") tarafından açıklanan ve ülke çapında geçerli olan Toptan Eşya Fiyatı Endeksi'nden ("TEFE") türetilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2004 ve 30 Eylül 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> |
|-----------------|---------------|-----------------------------|---|
| 31 Aralık 2004 | 8.403,8 | 1,000 | 69,7 |
| 30 Eylül 2004 | 8.069,7 | 1,041 | 88,7 |

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 1,3406 YTL'dir (31 Aralık 2004: 1 ABD Doları = 1,3421 YTL).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir)

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devam)

Geçmiş dönem mali tablolarının düzeltme işlemine ait ana hatlar aşağıda belirtilmiştir:

- Yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi cinsinden hazırlanmış önceki dönem mali tabloları paranın 31 Aralık 2004 tarihinde geçerli olan satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile öz kaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili (aylık) düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş ve 31 Aralık 2004 tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile ifade edilmiştir.
- Enflasyonun Şirket'in net parasal pozisyonu üzerindeki etkisi, önceki dönem gelir tablosuna, net parasal pozisyon kazancı/kaybı olarak yansıtılmıştır.

Konsolidasyon esasları:

Müşterek yönetime tabi işletme:

THY'nin müşterek yönetimine sahip olduğu bir adet işletme vardır. İştirak oranı %50 olan ve Şirket tarafından kontrol edilmeyen bu iştirak, özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilmektedir.

Mali tablolar açısından müşterek yönetime tabi işletmenin faaliyet konusu, ve Şirket'in sermayesi içindeki doğrudan ve dolaylı iştirak payı aşağıda verilmiştir:

| <u>Şirket ünvanı</u> | <u>Faaliyet konusu</u> | <u>Doğrudan İştirak Oranı</u> | <u>Dolaylı İştirak Oranı</u> | <u>Kayıtlı olduğu ülke</u> |
|------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. | Hava taşımacılığı | % 50 | - | Türkiye |

Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla bilançoda gösterilir ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilir.

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.

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.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

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 gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir.

3.2 Stok Değerlemesi

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

3.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, 30 Eylül 2005 tarihindeki elde etme maliyetinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki kalan net değeri ile gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tamir edilebilir yedek parçalar hariç, tüm kategoriler için kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulmaktadır. Tamir edilebilir yedek parçalar grup olarak amortisman 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 edilebilen 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 | - |

3.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, özel maliyetleri, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 30 Eylül 2005 tarihindeki elde etme maliyetinden kaydedilmekte ve özel maliyetler kira süreleri, diğer maddi olmayan duran varlıklar ise faydalı ömürleri olan 5 yıl boyunca kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulmaktadır.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devam)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

3.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Uluslararası piyasalarda, uçak ve benzeri varlıkların satın alma ve ikinci el ticareti ABD Doları cinsinden gerçekleşmektedir. Son yıllarda enflasyon oranının, TL'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 çıkmaktaydı.

Şirket yönetimi bu durumun, ilgili varlıklarda gerçek olmayan bir değer artışına sebep olduğunu düşünmektedir. Bu nedenle Şirket, uçaklarının, yedek motorlarının ve simülatörlerinin 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle 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 aşıp 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. İlişikteki finansal tablolarda, net defter değerleri ile ABD Doları satın alma değerine göre hesaplanmış net defter değerleri arasındaki ya da ABD Doları satın alma değerlerine göre hesaplanmış net defter değerleri ile makul değerler arasındaki fark faaliyet giderleri grubu altında değer düşüş karşılığı olarak kaydedilmektedir.

3.6 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.

3.7 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.

3.8 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

(a) Sınıflandırma ve Muhasebeleştirme

Şirket, finansal yatırımlarını aşağıdaki şekilde sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir:

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 ölçülebiliyor olması koşuluyla rayiç değerleriyle değerlendirilmektedir. Alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin kar veya zararlar, ilgili dönemin net kar veya zararı içerisinde gösterilmektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devam)

3.8 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devam)

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 maliyet değerleri 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.

(b) Değerleme

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 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.

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

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devam)

3.8 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devam)

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 gösterilmişlerdir.

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

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

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 durumdadır ve 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.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devam)

3.9 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. 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 / tediyelerinden 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 Eylül 2004 | 1,4977 | 1,4159 |
| 31 Aralık 2004 | 1,3421 | 1,4223 |
| 30 Eylül 2005 | 1,3406 | 1,3373 |

3.10 Hisse başına kar

Hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye’de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazanç çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

3.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket, bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususları ilgili dönemde açıklamaktadır.

3.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

3.13 Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralama ve faaliyet tipi kiralama yöntemiyle uçak, simülatör, bilgisayar ekipmanı ve taşıt araçları kiralamaktadır. Şirket finansal kiralama yöntemiyle kiralanın aktif ve pasiflerini kiralama taksitlerinin bugünkü değerine eşit olarak kaydetmektedir. Finansal kiralama yöntemiyle kiralanın aktiflere ekonomik ömürleri süresince amortisman ayrılmaktadır. Faaliyet tipi kiralamalar faaliyet gideri olarak kaydedilmektedir.

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devam)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

3.14 İlişkili Taraflar

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 taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

3.15 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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.

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 tarifersiz bütün yurtdışı uçuş gelirleri uçuşun yapıldığı coğrafi bölgelere göre kaydedilmektedir.

3.16 Vergi ve Ertelenmiş Vergiler

Mali tablolarda yer alan gelir vergileri, cari yıl vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Şirket, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Hazırlanan mali tablolarda, 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.

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 olduğu 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.

3.17 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Provizyonu

Türkiye'de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı provizyonları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirildiği provizyon olarak ayrılmaktadır. Gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmiştir. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devam)

3.18 Tahmin Uygulaması

Finansal tabloların SPK 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.

3.19 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.

3.20 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.

4 HAZIR DEĞERLER

Kasa ve nakit değerlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Kasa | 341.441 | 162.030 |
| Alınan çekler | 23.156 | 116.877 |
| Banka | 601.471.952 | 363.838.243 |
| Diğer hazır değerler | 9.579.790 | 1.520.333 |
| | <u>611.416.339</u> | <u>365.637.483</u> |

30 Eylül 2005'te yabancı para banka bakiyeleri 311.207.058 YTL (31 Aralık 2004: 247.555.286 YTL)'dir.

Vadeli Mevduatlar:

| <u>Anapara</u> | <u>Para Birimi</u> | <u>Açılış Tarihi</u> | <u>Vade</u> | <u>30 Eylül 2005</u> |
|----------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| 279.740.000 | YTL | 05.07.2005 – 30.09.2005 | 03.10.2005 – 30.01.2006 | 279.740.000 |
| 157.525.000 | Euro | 01.09.2005 – 30.09.2005 | 03.10.2005 – 03.10.2005 | 254.576.153 |
| | | | | <u>534.316.153</u> |

| <u>Anapara</u> | <u>Para Birimi</u> | <u>Açılış Tarihi</u> | <u>Vade</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------|--------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 112.500.000 | YTL | 25.10.2004-31.12.2004 | 03.01.2005- 24.01.2005 | 112.500.000 |
| 22.500.000 | ABD Doları | 31.12.2004 | 03.01.2005 | 30.197.250 |
| 89.790.000 | Euro | 31.12.2004 | 03.01.2005 | 164.028.372 |
| | | | | <u>306.725.622</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

5 MENKUL KIYMETLER (NET)

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

6 FİNANSAL BORÇLAR (NET)

Finansal Borçlar'ı oluşturan kısa vadeli banka kredisi aşağıdaki gibidir:

| <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 | 411.873 ABD Doları | 362.514.157 |

(31 Aralık 2004 : Yoktur)

7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (NET)

i) Kısa vadeli ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar | 240.841.600 | 175.591.911 |
| Alacak reeskontu | (2.958.259) | (341.303) |
| Şüpheli alacaklar karşılığı | (17.825.943) | (16.665.558) |
| | <u>220.057.398</u> | <u>158.585.050</u> |

ii) Kısa vadeli ticari borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar | 243.418.299 | 186.439.488 |
| Alınan depozito ve teminatlar | 4.927.699 | 4.221.819 |
| Diğer | 9.583 | 109.646 |
| | <u>248.355.581</u> | <u>190.770.953</u> |

iii) Uzun vadeli ticari borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | <u>8.157.175</u> | <u>8.556.817</u> |

8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (NET)

i) Finansal kiralama alacakları: Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (NET) (devamı)

ii) Finansal kiralama borçları:

Gelecek yıllara ait finansal kiralama ödemeleri aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| 1 yıldan az | 248.268.908 | 237.797.984 |
| 1 – 4 yıl arası | 566.000.396 | 608.219.202 |
| 4 yıldan fazla | 335.671.919 | 451.213.188 |
| | <u>1.149.941.223</u> | <u>1.297.230.374</u> |
| Eksi: Gelecek yıllara ait faiz gideri | <u>(128.675.423)</u> | <u>(136.789.388)</u> |
| Mali tablolarda gösterilen finansal kiralama borçlarının anapara tutarı | <u>1.021.265.800</u> | <u>1.160.440.986</u> |
| Gösterimi : | | |
| Kısa vadeli borçlar | 214.000.633 | 202.712.254 |
| Uzun vadeli borçlar | 807.265.167 | 957.728.732 |
| | <u>1.021.265.800</u> | <u>1.160.440.986</u> |
| Faiz aralığı: | | |
| Değişken oranlı borçlar | 784.714.905 | 872.924.584 |
| Sabit oranlı borçlar | 236.550.895 | 287.516.402 |
| | <u>1.021.265.800</u> | <u>1.160.440.986</u> |

30 Eylül 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.

Şirket'in faaliyet tipi kiralama borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------|----------------------|-----------------------|
| Bir yıldan az | 106.180.014 | 74.824.262 |
| 1 –4 yıl arası | 155.482.019 | 117.723.485 |
| 4 yıldan fazla | 16.521.796 | 1.488.724 |
| | <u>278.183.829</u> | <u>194.036.471</u> |

9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET)

i) 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan kısa vadeli alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express) | 436.540 | 812.763 |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | - | 158 |
| | <u>436.540</u> | <u>812.921</u> |

İlişkili taraflara borçlar aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| Sun Express | 344.335 | 211.054 |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 10.497.856 | 6.297.167 |
| | <u>10.842.191</u> | <u>6.508.221</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

ii) 30 Eylül tarihinde sona eren dönemlerde ilişkili kuruluşlarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 30 Eylül 2004 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sun Express'e verilen hizmetler | 1.954.417 | 2.011.587 |
| USAŞ'a verilen hizmetler | 265.033 | 181.184 |
| | 2.219.450 | 2.192.771 |
| | 30 Eylül 2005 | 30 Eylül 2004 |
| Sun Express'ten alınan hizmetler | 657.697 | 2.455.363 |
| USAŞ'tan alınan hizmetler | 59.796.207 | 49.986.146 |
| | 60.453.904 | 52.441.509 |

İlişkili kuruluşlardan sağlanan temettüler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 30 Eylül 2004 |
|-----------------------------|----------------------|----------------------|
| Sun Express | 7.080.216 | 4.237.552 |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 1.113.723 | 192.844 |
| Emek İnşaat ve İşletme A.Ş. | - | 6.560 |
| France Telecom | 157.326 | 94.083 |
| | 8.351.265 | 4.531.039 |

10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET)

i) Diğer kısa vadeli alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Fon transferi kısıtlanan banka hesapları(*) | - | 845.502 |
| İş avansları | 854.023 | 345.966 |
| Personelden alacaklar | 237.159 | 247.834 |
| Sita depozito sertifikalarından alacaklar | 116.056 | 150.242 |
| Teknik malzeme yurtdışı alacakları | 1.042.569 | 920.791 |
| Sigorta şirketlerinden alacaklar | 3.195.465 | - |
| Personel ücret avansları | 393.828 | 326.363 |
| Diğer alacaklar | 612.813 | 152.689 |
| | 6.451.913 | 2.989.387 |

(*) 31 Aralık 2004 itibariyle bu tutar, Mısır'daki bir bankada tutulan fonla ilgilidir.

ii) Diğer uzun vadeli alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Personelden alacaklar | 1.067.542 | 1.127.433 |
| Sita depozito sertifikasından alacaklar | 821.994 | 702.736 |
| Diğer alacaklar | 91.276 | 90.955 |
| | 1.980.812 | 1.921.124 |

iii) Diğer kısa vadeli finansal yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Bankaya borçlar (*) | 326.800 | 281.244 |

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

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

iv) Diğer kısa vadeli yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Bilet satışından doğan yolcu uçuş yükümlülükleri | 122.614.854 | 124.731.094 |
| Mil satışından doğan yolcu uçuş yükümlülükleri | 52.374.690 | 52.071.858 |
| Sık uçuş programı gider tahakkukları | 8.801.368 | 6.993.168 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 23.718.573 | 19.340.449 |
| Brüt hibe krediler | 16.937.140 | 16.956.092 |
| Hibe krediler birikmiş amortismanı | (15.780.873) | (14.564.872) |
| Bakım onarım gider tahakkukları | 14.351.583 | 15.944.575 |
| Ödenecek SSK primleri | 14.512.406 | 12.188.329 |
| Sigorta primleri gider tahakkuku | 18.920.935 | 10.074.286 |
| USAŞ hisse edinimiyle ilgili kazanılmamış gelir | 5.016.621 | 3.618.326 |
| Teşvik primi tahakkuku | 7.336.734 | 7.734.390 |
| Akaryakıt imtiyaz ücretlerine ilişkin gider tahakkukları | 730.598 | 730.598 |
| Personele borçlar | 535.933 | 253.428 |
| Devlet hava meydanları işletmesi (DHMI) protokol borcu | - | 1.822.211 |
| DHMI protokol borcu reeskontu | - | (36.401) |
| Diğer borçlar | 3.107.317 | 790.475 |
| Diğer gider tahakkukları | 5.439.790 | 3.276.386 |
| | <u>278.617.669</u> | <u>261.924.392</u> |

v) Diğer uzun vadeli yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| USAŞ hisse edinimiyle ilgili kazanılmamış gelir | 1.254.152 | 3.618.326 |
| | <u>1.254.152</u> | <u>3.618.326</u> |

11 CANLI VARLIKLAR (NET)

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

12 STOKLAR (NET)

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Yedek parça, uçuş ekipmanı | 54.780.805 | 54.483.543 |
| Diğer stoklar | 22.962.422 | 10.030.300 |
| | <u>77.743.227</u> | <u>64.513.843</u> |

13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ (NET)

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile SPK Muhasebe Standartları'na 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 SPK Muhasebe Standartları'na göre hesaplanan tutarların mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup sabit kıymet, kıdem tazminatı, şüpheli alacak karşılığı gibi kalemler üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı % 30'dur.

Geçici Zamanlama Farkları: Ertelenmiş Vergi (Yükümlülüğü)/Aktifi

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Şüpheli banka alacağı karşılığı | 246 | 276 |
| Şüpheli alacaklar karşılığı | 907.746 | 416.692 |
| Stoklarda yapılan değişiklik | 469.695 | 8.716.457 |
| Finansal duran varlıklar değer kazancı | (812.201) | (1.483.820) |
| Diğer kısa vadeli varlıklarda yapılan değişiklik | - | 60.960 |
| Kısa vadeli finansal kiralama borcu | 48.641.682 | 47.867.011 |
| Gelecek aylara ait gelir ve giderler | 466.011 | 290.395 |
| Gider tahakkukları | 10.138.128 | 13.125.543 |
| Bilet satış avans karşılığı | (21.833.643) | (17.973.936) |
| Ertelenmiş gelir | 1.881.224 | 1.851.799 |
| Uzun vadeli varlıklara yapılan düzeltme kaydı | - | (620.529) |
| Sabit kıymetler | (407.044.715) | (425.380.016) |
| Uzun vadeli finansal kiralama borcu | 242.179.550 | 287.318.620 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 33.977.288 | 29.933.213 |
| Hibe kredilere yapılan değişiklik | 346.880 | 717.366 |
| Alacak reeskontu | 772.994 | 102.072 |
| Borç reeskontu | (1.174.213) | (19.996) |
| Kullanılmamış yatırım indirimi | - | 3.704.211 |
| Devreden mali zarar | - | 4.888.940 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | <u>(91.083.328)</u> | <u>(46.484.742)</u> |

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Geçici zamanlama farklarından kaynaklanan net ertelenmiş vergi gideri | 44.598.586 | 2.818.011 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğünden doğan parasal kazanç | - | (6.043.575) |
| Ertelenmiş vergideki net değişim | <u>44.598.586</u> | <u>(3.225.564)</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

15 DİĞER CARI/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Diğer cari varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenmiş satış komisyonları | 12.428.822 | 10.414.391 |
| Teknik bakım gelir tahakkuku | 1.060.432 | 6.172.005 |
| Gelecek aylara ait sigorta giderleri | 329.607 | 6.154.237 |
| Peşin ödenmiş faaliyet tipi kiralama giderleri | 5.208.672 | 3.982.248 |
| Geri alınacak KDV | 2.313.091 | 2.682.798 |
| Peşin ödenen banka kredisi finansman gideri | 1.480.248 | - |
| Peşin ödenmiş kira giderleri | 2.834.921 | 440.142 |
| Vergi dairesi özel gider indirim alacakları | 26.378 | 10.601 |
| Pesin ödenen vergi ve fonlar | - | 51.305.913 |
| Interline yolcu geliri tahakkukları | 400.605 | 182.580 |
| Peşin ödenen Eximbank ABD garanti ücreti | 1.092.408 | 1.092.408 |
| İndirilecek KDV | 662.258 | 152.793 |
| Peşin ödenen uçak finansman gideri | 526.872 | 539.501 |
| Peşin ödenmiş diğer giderler | 1.264.654 | 1.648.766 |
| | 29.628.968 | 84.778.383 |

ii) Diğer cari olmayan varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen Eximbank ABD garanti ücreti | 6.162.474 | 7.001.219 |
| Peşin ödenen uçak finansman giderleri | 2.338.646 | 2.688.118 |
| Faaliyet tipi kiralamarlar için verilen avanslar | 2.625.569 | 1.241.311 |
| Verilen depozitolar | 1.240.389 | 1.736.867 |
| | 12.367.078 | 12.667.515 |

16 FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

i) Özkaynaktan pay alma metoduna göre değerlendirilen iştirakler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express) | 18.974.630 | 16.706.000 |

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| France Telecom hisseleri | 20.214.336 | 20.214.336 |
| France Telecom değer düşüklüğü | (12.390.286) | (11.192.456) |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 10.867.743 | 8.213.707 |
| USAŞ değer kazancı | 3.044.932 | 6.880.463 |
| Sita Inc. | 1.785.738 | 1.785.738 |
| Emek İnşaat ve İşletme A.Ş. | 26.859 | 26.859 |
| Diğer finansal duran varlıklar | 1.426 | 1.426 |
| | 23.550.748 | 25.930.073 |
| | 42.525.378 | 42.636.073 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

16 FİNANSAL VARLIKLAR (NET) (devamı)

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 olarak Şirket'e devredilecektir. Yine sözleşme gereği, 21 Eylül 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 rayici 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, 50 Milyon adedini de 2005 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 Eylül 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 |
| Sita Inc. | Hollanda | %0,1'den az | %0,1'den az | Bilgi ve Telekomünikasyon Hizm. |
| Uçak Servisi A.Ş.(USAŞ) | Türkiye | %7,75 | %7,75 | Yemek Servisi |
| France Telecom | Fransa | %0,1'den az | %0,1'den az | Telekomünikasyon |

17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE (NET)

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

19 MADDİ VARLIKLAR (NET)

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Maddi varlıklar (net) | 1.769.240.154 | 1.810.476.604 |
| Uçak alımları için yapılan ön ödemeler | 672.725.582 | 395.670.512 |
| Diğer maddi varlıklara ilişkin verilen avanslar | 6.356.081 | - |
| | <u>2.448.321.817</u> | <u>2.206.147.116</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

19 MADDİ VARLIKLAR (NET) (devam)

| | Arsa, Yerüstü Düzenlemeleri & Binalar | Teknik Ekipman, Simülatör 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 Simülatörler | Toplam Finansal Kiralama Yolu ile Alınan Varlıklar | Toplam |
|---|---|---|---------------------------------------|------------------------------|--|----------------------------------|-------------------------------------|--|---|--|----------------------|
| <u>Malivet</u> | | | | | | | | | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2005 | 164.394.003 | 293.126.703 | 216.627.863 | 1.271.455.508 | 284.390.748 | 386.260 | 2.230.381.085 | 3.359.221.949 | 17.796.598 | 3.377.018.547 | 5.607.399.632 |
| İlaveler | - | 2.682.981 | 1.910.580 | 59.209.061 | 70.035.194 | 1.924.568 | 135.762.384 | - | - | - | 135.762.384 |
| Çıkışlar | - | (2.691.251) | (4.741.780) | (57.043.500) | (38.911.060) | (341.221) | (103.728.812) | - | - | - | (103.728.812) |
| 30 Eylül 2005 kapanış bakiyesi | 164.394.003 | 293.118.433 | 213.796.663 | 1.273.621.069 | 315.514.882 | 1.969.607 | 2.262.414.657 | 3.359.221.949 | 17.796.598 | 3.377.018.547 | 5.639.433.204 |
| <u>Birikmiş Amortisman</u> | | | | | | | | | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2005 | 45.636.971 | 252.663.395 | 196.713.598 | 778.440.216 | 139.865.031 | - | 1.413.319.211 | 936.557.576 | 5.265.168 | 941.822.744 | 2.355.141.955 |
| Cari dönem amortismanı | 2.052.416 | 9.917.438 | 5.749.520 | 19.749.303 | 63.865.934 | - | 101.334.611 | 117.572.768 | 1.043.105 | 118.615.873 | 219.950.484 |
| Çıkışlar | - | (2.674.375) | (4.722.361) | (443.672) | (38.911.060) | - | (46.751.468) | - | - | - | (46.751.468) |
| 30 Eylül 2005 kapanış bakiyesi | 47.689.387 | 259.906.458 | 197.740.757 | 797.745.847 | 164.819.905 | - | 1.467.902.354 | 1.054.130.344 | 6.308.273 | 1.060.438.617 | 2.528.340.971 |
| Birikmiş değer düşüklüğü | - | 6.275.679 | - | 273.124.786 | - | - | 279.400.465 | 1.057.984.368 | 4.467.246 | 1.062.451.614 | 1.341.852.079 |
| 30 Eylül 2005 net defter değeri | 116.704.616 | 26.936.296 | 16.055.906 | 202.750.436 | 150.694.977 | 1.969.607 | 515.111.838 | 1.247.107.237 | 7.021.079 | 1.254.128.316 | 1.769.240.154 |
| 31 Aralık 2004 net defter değeri | 118.757.032 | 32.529.232 | 19.914.266 | 202.929.868 | 144.525.717 | 386.260 | 519.042.375 | 1.283.505.372 | 7.928.857 | 1.291.434.229 | 1.810.476.604 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

| | <u>Haklar</u> | <u>Özel Maliyetler</u> | <u>Toplam</u> |
|---|-------------------|------------------------|-------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2005 | 60.098.447 | 18.829.214 | 78.927.661 |
| İlaveler | 942.025 | 334.764 | 1.276.789 |
| Çıkışlar | - | (58.052) | (58.052) |
| 30 Eylül 2005 kapanış bakiyesi | <u>61.040.472</u> | <u>19.105.926</u> | <u>80.146.398</u> |
| <u>Birikmiş Amortisman</u> | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2005 | 53.301.396 | 18.162.686 | 71.464.082 |
| Cari dönem amortismanı | 2.101.230 | 377.504 | 2.478.734 |
| Çıkışlar | - | (51.548) | (51.548) |
| 30 Eylül 2005 kapanış bakiyesi | <u>55.402.626</u> | <u>18.488.642</u> | <u>73.891.268</u> |
| Birikmiş değer düşüklüğü | - | - | - |
| 30 Eylül 2005 net defter değeri | <u>5.637.846</u> | <u>617.284</u> | <u>6.255.130</u> |
| 31 Aralık 2004 net defter değeri | <u>6.797.051</u> | <u>666.528</u> | <u>7.463.579</u> |

21 ALINAN AVANSLAR

Alınan avansların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| MCO avansları | 17.171.655 | 8.360.092 |
| Sanal pos bilet avansları | 5.527.005 | 348.806 |
| T.C. Diyanet İşleri Başkanlığı'ndan alınan avanslar | 570.125 | 2.350.512 |
| Mil kredi satışları için alınan avanslar | - | 23.101.559 |
| Alınan diğer avanslar | 419.199 | 291.714 |
| | <u>23.687.984</u> | <u>34.452.683</u> |

22 EMEKLİLİK PLANLARI

Borç karşılıklarında açıklanan kıdem tazminatı karşılığı dışında yapılmış hiçbir emeklilik taahhüdü anlaşması yoktur.

23 BORÇ KARŞILIKLARI

i) Kısa vadeli borç karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Maaş tahakkukları | 21.703.380 | 15.619.949 |
| Vergi karşılığı | 14.249.795 | - |
| Yasal yükümlülük karşılığı | 8.985.235 | 9.245.739 |
| Diğer borç karşılıkları | 349.596 | 357.289 |
| | <u>45.288.006</u> | <u>25.222.977</u> |

ii) Uzun vadeli borç karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | <u>113.257.625</u> | <u>99.777.377</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

23 BORÇ KARŞILIKLARI (devam)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

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 Eylül 2005 tarihi itibariyle üst limit 1.727 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 Eylül 2005</u> | <u>30 Eylül 2004</u> |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Cari hizmet maliyetleri | 15.330.828 | 18.601.533 |
| Faiz maliyeti | 4.081.802 | 3.979.044 |
| Parasak kazanç | - | (7.628.522) |
| | <u>19.412.630</u> | <u>14.952.055</u> |

Bilançoda kayda alınan kıdem tazminatı yükümlülüğündeki değişim aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı ayrılmış karşılık | 99.777.377 | 89.528.586 |
| Cari dönem gideri | 19.412.630 | 16.585.532 |
| Ödemeler | (5.932.382) | (6.336.741) |
| Dönem sonu itibari ile ayrılan karşılık | <u>113.257.625</u> | <u>99.777.377</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.

24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/(ZARAR)

Yoktur (2004: Yoktur).

25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | <u>Grup</u> | <u>%</u> | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>%</u> | <u>31 Aralık 2004</u> |
|--|-------------|-----------|----------------------|----------|-----------------------|
| 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) | | | 175.000.000 | | 175.000.000 |
| Endeksleme etkisi | | | 1.739.005.871 | | 1.739.005.871 |
| Endekslenmiş sermaye | | | <u>1.914.005.871</u> | | <u>1.914.005.871</u> |

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

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ (devam)

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

30 Eylül 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.

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

- 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.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

26-27-28 SERMAYE YEDEKLERİ KAR YEDEKLERİ VE GEÇMİŞ YILLAR ZARARLARI

Şirket'in SPK'nın 15 Kasım 2003 tarihinde yayımlanmış olduğu, Seri XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine göre öz sermaye kalemleri, aşağıda, kayıtlı değerleri ile ifade edilmiş, söz konusu kalemlerin enflasyondan arındırılması neticesinde oluşan farklar, öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabı altında gösterilmiştir.

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Sermaye | 175.000.000 | 175.000.000 |
| Hisse senedi ihraç primi | 181.185 | 181.185 |
| Yasal yedekler | 417.011 | 417.011 |
| Olağanüstü yedekler | 7.806.889 | 7.806.889 |
| Diğer kar yedekleri | 9 | 9 |
| Özsermaye enflasyon düzeltme farkları (*) | 1.872.657.189 | 1.872.657.189 |
| Net dönem karı | 142.420.376 | 107.058.441 |
| Birikmiş zararlar | (945.948.527) | (1.053.006.968) |
| | 1.252.534.132 | 1.110.113.756 |
| (*) Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları: | | |
| Sermaye | 1.739.005.871 | 1.739.005.871 |
| Hisse senedi ihraç primi | 714.307 | 714.307 |
| Yasal yedekler | 60.597.395 | 60.597.395 |
| Olağanüstü yedekler | 67.026.275 | 67.026.275 |
| Diğer kar yedekleri | 5.313.341 | 5.313.341 |
| | 1.872.657.189 | 1.872.657.189 |

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar.

Seri: XI, No:25 sayılı Tebliğ kısım 15 madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

29 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 Eylül 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.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir)

29 YABANCI PARA POZİSYONU (devam)

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

| 30 Eylül 2005 | ABD Doları | Euro | İngiliz Sterlini | Diğer Kurlar | Toplam |
|---|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Yabancı para bazlı varlıklar | | | | | |
| Hazır değerler | 8.516.014 | 271.982.431 | 3.330.511 | 37.521.349 | 321.350.305 |
| Ticari alacaklar (net) | 36.889.709 | 41.663.167 | 6.420.895 | 50.802.861 | 135.776.632 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (net) | 353.460 | 73.048 | - | - | 426.508 |
| Diğer alacaklar (kısa vade) | 4.309.889 | 691.138 | 5.827 | 124.884 | 5.131.738 |
| Stoklar-verilen sipariş avansları | 3.407.536 | 155.758 | 154.608 | 9.160 | 3.727.062 |
| Diğer cari / dönen varlıklar | 11.635.231 | 2.330.401 | 234.792 | 236.251 | 14.436.675 |
| Diğer alacaklar (uzun vade) (net) | 1.979.498 | - | - | - | 1.979.498 |
| Maddi duran varlıklar(uçak avansları) | 678.867.357 | 167.121 | 47.184 | - | 679.081.662 |
| Diğer cari olmayan duran varlıklar | 11.465.896 | 454.953 | 71.104 | 343.335 | 12.335.288 |
| | 757.424.590 | 317.518.017 | 10.264.921 | 89.037.840 | 1.174.245.368 |
| Yabancı para bazlı borçlar | | | | | |
| Finansal borçlar (net) | 362.514.157 | - | - | - | 362.514.157 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (kısa vade) (net) | 214.000.633 | - | - | - | 214.000.633 |
| Ticari borçlar (kısa vade) (net) | 61.434.229 | 53.002.242 | 3.923.173 | 32.014.857 | 150.374.501 |
| İlişkili taraflara borçlar (net) | 320.154 | 50.765 | 3.028 | - | 373.947 |
| Alınan avanslar | 757.831 | 76.413 | 356 | 237.124 | 1.071.724 |
| Borç karşılıkları (kısa vade) | 349.596 | - | - | - | 349.596 |
| Diğer yükümlülükler (net) | 79.857.802 | 4.651.554 | 1.296.980 | 1.641.905 | 87.448.241 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (uzun vade) (net) | 807.265.167 | - | - | - | 807.265.167 |
| Ticari borçlar (uzun vade) | 423.849 | 5.792.712 | 520.083 | 1.420.531 | 8.157.175 |
| | 1.526.923.418 | 63.573.686 | 5.743.620 | 35.314.417 | 1.631.555.141 |
| Net yabancı para pozisyonu (*) | (769.498.828) | 253.944.331 | 4.521.301 | 53.723.423 | (457.309.773) |

(*) 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 değerlemektedir. 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 Eylül 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 1.463.146.807 YTL (31 Aralık 2004: 1.504.373.218 YTL) olarak gösterilmiştir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

29 YABANCI PARA POZİSYONU (devam)

| 31 Aralık 2004 | ABD Doları | Euro | İngiliz Sterlini | Diğer Kurlar | Toplam |
|---|----------------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| Yabancı para bazlı varlıklar | | | | | |
| Hazır değerler | 40.353.808 | 178.302.052 | 2.317.807 | 28.309.351 | 249.283.018 |
| Ticari alacaklar (net) | 35.521.212 | 32.904.743 | 5.421.928 | 38.641.943 | 112.489.826 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (net) | 477.642 | 311.411 | - | - | 789.053 |
| Diğer alacaklar (kısa vade) (net) | 739.008 | 288.734 | 49.340 | 909.014 | 1.986.096 |
| Stoklar-verilen sipariş avansları | 277.197 | 41.698 | 47.031 | 64.103 | 430.029 |
| Diğer cari / dönen varlıklar | 27.689.397 | 2.206.977 | 461.616 | 1.917.674 | 32.275.664 |
| Diğer alacaklar (uzun vade) (net) | 1.919.808 | - | - | - | 1.919.808 |
| Maddi duran varlıklar (uçak avansları) | 396.911.822 | - | - | - | 396.911.822 |
| | 503.889.894 | 214.055.615 | 8.297.722 | 69.842.085 | 796.085.316 |
| Yabancı para bazlı borçlar | | | | | |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (kısa vade) (net) | 202.712.254 | - | - | - | 202.712.254 |
| Ticari borçlar (kısa vadeli) (net) | 54.284.440 | 47.389.637 | 4.071.525 | 20.360.591 | 126.106.193 |
| İlişkili taraflara borçlar | 215.959 | 1.268 | - | - | 217.227 |
| Alınan avanslar | 347.345 | - | - | - | 347.345 |
| Diğer yükümlülükler (net) | 73.437.880 | 6.509.397 | 3.944.879 | 3.531.318 | 87.423.474 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (uzun vadeli) (net) | 957.728.732 | - | - | - | 957.728.732 |
| Hibe krediler (net) | 417.560 | 6.500.183 | 264.091 | 1.374.983 | 8.556.817 |
| | 1.289.144.170 | 60.400.485 | 8.280.495 | 25.266.892 | 1.383.092.042 |
| Net yabancı para pozisyonu (*) | (785.254.276) | 153.655.130 | 17.227 | 44.575.193 | (587.006.726) |

30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in 23 Mayıs 2003 tarihli ve 22.04.2003 - 22.04.2006 dönemlerini kapsayan 2.414.935.000 YTL ve 9 Mart 2005 tarihli ve 24.01.2005 - 24.01.2007 dönemlerini kapsayan 135.895.893 YTL tutarında yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Teşvik belgesi kapsamında yurtiçi ve yurtdışı yatırım malları alımları ile ilgili Katma Değer Vergisi istisnası ile Avrupa Birliği ülkeleri dışındaki ülkelere ithal edilen yatırım mallarında gümrük vergisi istisnası bulunmaktadır.

Ayrıca, 30 Eylül 2005 itibariyle yapılan yatırım harcamalarının 38.729.018 YTL'lik kısmı %100 oranında, 9.223.632 YTL'lik kısmı ise %40 oranında yatırım indirimi istisnasına konu olmaktadır.

Yatırım indirimleri cari veya gelecek dönemlerde oluşan kurumlar vergisi matrahından indirilir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Verilen Teminatlar:

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle verilen teminat mektupları tutarı 37.898.648 YTL'dir (31 Aralık 2004: 34.044.958 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 Eylül 2005 tarihi itibariyle 497 Milyon ABD Doları avans ödemesi yapmıştır.

c) Referans Mektubu:

| | <u>30 Eylül 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 113.257.625 YTL'dir. 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle THY'nin tüm çalışanlarını işten çıkarması durumunda ödeyeceği miktar ise yaklaşık olarak 180 milyon YTL'dir.

32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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.

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 tarifersiz bütün yurtdışı uçuş gelirleri uçuşun yapıldığı coğrafi bölgelere göre kaydedilmektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) 30 Eylül 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 21 Kasım 2005 tarihi itibariyle 30 Eylül 2005 tarihindeki fiyatı olan 23,88 Euro'dan 21,75 Euro'ya düşmüştür. Bu nedenle 21 Kasım 2005 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu France Telecom hisse senetleri bilanço tarihine göre yaklaşık olarak 697.873 YTL değer kaybetmiş bulunmaktadır.

b) 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle Şirket'in satılmaya hazır finansal duran varlıklar hesabı içerisinde yer alan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören 2.600,5 milyon adet USAŞ hisse senedinin borsa fiyatı 24 Kasım 2005 tarihi itibariyle 30 Eylül 2005 tarihindeki fiyatı olan 5,35 YTL'den 6,25 YTL'ye yükselmiştir. Bu nedenle 24 Kasım 2005 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu USAŞ hisse senetleri, bilanço tarihine göre yaklaşık olarak 2.340.450 YTL değer kazanmış bulunmaktadır.

c) Şirket sahip olduğu USAŞ hisselerinden 397.500.000 adedini 2005 yılı Kasım ayı içinde İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda satmıştır.

d) Şirket 19 Nisan 2006, 21 Nisan 2010 ve 22 Nisan 2011 tarihlerinde kira süresi sona erecek olan 3 adet A340 uçağının kira sözleşmelerini vadesinden önce feshederek sözkonusu uçakları erken satın almıştır.

35 DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).

36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Esas faaliyet gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>30 Eylül 2004</u> |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Tarifeli hizmetler | | |
| Yolcu | 1.909.602.784 | 1.724.600.587 |
| Kargo ve Posta | 190.525.907 | 190.652.505 |
| Tarifesiz hizmetler | 25.959.121 | 33.241.961 |
| Diğer gelirler | 238.746.506 | 169.989.245 |
| Brüt satışlar | 2.364.834.318 | 2.118.484.298 |
| Eksi: iskontolar ve satıştan iadeler | (12.520) | (3.315) |
| Net satışlar | 2.364.821.798 | 2.118.480.983 |
| Satışların maliyeti (-) | (1.791.013.050) | (1.522.597.279) |
| Brüt esas faaliyet karı | 573.808.748 | 595.883.704 |

Tarifeli hizmetlerin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>30 Eylül 2004</u> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| - Avrupa | 903.329.525 | 814.695.011 |
| - Orta Doğu | 189.469.274 | 180.717.936 |
| - Kuzey Afrika | 54.307.664 | 48.864.846 |
| - Kuzey Amerika | 112.504.322 | 119.246.260 |
| - Uzak Doğu | 340.795.630 | 315.110.582 |
| | <u>1.600.406.415</u> | <u>1.478.634.635</u> |
| Yurtiçi | 499.722.276 | 436.618.457 |
| Toplam tarifeli hizmetler uçuş geliri | <u>2.100.128.691</u> | <u>1.915.253.092</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ (devamı)

Satışların maliyetinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>30 Eylül 2004</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Akaryakıt giderleri | 526.455.341 | 361.457.933 |
| Personel giderleri | 373.492.566 | 294.487.188 |
| Amortisman giderleri | 212.213.216 | 215.844.058 |
| Konma, konaklama ve üstgeçiş giderleri | 185.689.968 | 179.927.495 |
| Yer hizmetleri giderleri | 119.212.254 | 124.998.699 |
| Yolcu hizmet ve ikram giderleri | 111.485.368 | 97.820.810 |
| Bakım giderleri | 107.156.407 | 93.701.589 |
| Faaliyet tipi kiralama giderleri | 72.293.380 | 39.168.246 |
| Sigorta giderleri | 40.849.084 | 54.021.226 |
| Diğer kira giderleri | 7.516.088 | 9.397.500 |
| Uçak kirası | 6.844.268 | 17.790.112 |
| Hizmet giderleri | 5.132.382 | 4.236.516 |
| Haberleşme giderleri | 5.759.534 | 6.460.984 |
| Diğer vergiler | 3.882.560 | 1.823.664 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 2.551.191 | 3.097.370 |
| Nakliye giderleri | 1.671.528 | 938.328 |
| Değer düşüş karşılığı | - | 11.590.502 |
| Diğer satışların maliyeti | 8.807.915 | 5.835.059 |
| | <u>1.791.013.050</u> | <u>1.522.597.279</u> |

37 FAALİYET GİDERLERİ (-)

Faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>30 Eylül 2004</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Satış pazarlama giderleri (-) | | |
| Komisyon ve teşvik giderleri | 162.052.832 | 155.018.303 |
| Personel giderleri | 92.527.408 | 81.576.102 |
| Rezervasyon sistem giderleri | 43.492.308 | 38.253.386 |
| Haberleşme giderleri | 10.360.749 | 10.487.576 |
| Diğer kira giderleri | 9.388.506 | 9.926.428 |
| Hizmet giderleri | 5.656.800 | 3.972.693 |
| Reklam ve tanıtım giderleri | 4.584.117 | 2.429.613 |
| Nakliye giderleri | 3.429.757 | 2.648.642 |
| Yolcu hizmet ve ikram giderleri | 3.127.442 | 2.656.231 |
| Diğer vergiler | 2.923.952 | 1.805.447 |
| Koltuk kirası | 1.590.119 | 1.431.466 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 1.087.478 | 1.057.338 |
| Bakım giderleri | 816.982 | 821.510 |
| Bilgisayar yazılım ve teçhizat giderleri | 489.355 | 467.703 |
| Akaryakıt giderleri | 384.304 | 283.779 |
| Sigorta giderleri | 221.399 | 326.273 |
| Diğer satış pazarlama giderleri | 10.436.318 | 9.056.279 |
| | <u>352.569.826</u> | <u>322.218.769</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

37 FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>30 Eylül 2004</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Genel yönetim giderleri (-) | | |
| Personel giderleri | 71.584.254 | 84.246.959 |
| Amortisman giderleri | 10.216.002 | 10.390.790 |
| Diğer vergiler | 3.064.868 | 2.454.543 |
| Bakım giderleri | 2.711.855 | 2.661.514 |
| Bilgisayar yazılım ve teçhizat giderleri | 2.335.180 | 2.995.041 |
| Haberleşme giderleri | 2.014.288 | 1.705.688 |
| Komisyon ve teşvik giderleri | 1.531.438 | 1.356.464 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 1.228.421 | 619.301 |
| Hizmet giderleri | 1.417.972 | 1.803.992 |
| Diğer kira giderleri | 916.868 | 626.857 |
| Sigorta giderleri | 283.691 | 1.351.600 |
| Akaryakıt giderleri | 166.016 | 5.168 |
| Diğer genel yönetim giderleri | 4.255.391 | 4.767.902 |
| | <u>101.726.244</u> | <u>114.985.819</u> |
| Faaliyet giderleri toplam | <u>454.296.070</u> | <u>437.204.588</u> |

38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

Diğer faaliyetlerden gelir ve karların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>30 Eylül 2004</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| Kur farkı geliri | 182.487.824 | 179.882.906 |
| Maddi duran varlık değer düşüş karşılığında azalma | 99.928.995 | - |
| Faiz geliri | 29.707.772 | 29.828.003 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 7.712.281 | 7.678.593 |
| Bakım malzemesi satıcılarından alınan indirimler | 7.473.799 | 7.819.030 |
| Bedelsiz malzeme geliri | 3.729.332 | 947.862 |
| Özkaynaktan pay alma metoduna göre muhasebeleştirilen iştirak geliri | 2.268.630 | 7.364.298 |
| Tazminat ve ceza gelirleri | 2.994.110 | 1.769.697 |
| Temettü geliri | 8.351.265 | 4.531.039 |
| Reeskont faiz geliri | 1.171.830 | - |
| Hibe kredi geliri | 1.370.759 | 1.477.897 |
| Sabit kıymet satış geliri | 787.150 | 52.314 |
| Diğer | 3.822.465 | 5.581.125 |
| | <u>351.806.213</u> | <u>246.932.764</u> |

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Kur farkı zararı | 207.777.007 | 247.842.079 |
| Karşılık giderleri | 8.210.651 | 10.605.117 |
| Faiz gideri – 3. Şahıslar | - | 3.522.209 |
| Kıdem tazminatı faiz maliyeti | 4.081.802 | 3.979.044 |
| İade edilecek RJ uçaklarının kira gideri | - | 2.882.110 |
| RJ uçaklarının uçmadıkları dönemdeki kira giderleri | - | 2.352.912 |
| Reeskont gideri | - | 1.404.597 |
| Vizesiz yolcu gideri | 368.496 | 454.891 |
| Diğer giderler | 725.731 | 186.433 |
| | <u>221.163.687</u> | <u>273.229.392</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

39 FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 30 Eylül 2004 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Finansal kiralama faiz giderleri | 34.976.472 | 33.170.241 |
| Borçlanma kredisi faiz gideri | 7.817.626 | - |
| Diğer finansman giderleri | 1.480.248 | - |
| | 44.274.346 | 33.170.241 |

40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde yayınladığı kararı ile SPK tarafından yayımlanan muhasebe standartlarına göre raporlama yapan ve Türkiye’de faaliyetlerini sürdüren şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdiğini duyurmuştur. Bu duyuruya istinaden, Şirket, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir. Dolayısıyla, 30 Eylül 2005 tarihinde sona eren altı aylık hesap dönemine ilişkin net parasal pozisyon kar/zararı bulunmamaktadır.

41 VERGİLER

Ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2005 | 31 Aralık 2004 |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi karşılığı | 18.861.896 | - |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | (4.612.101) | (51.305.913) |
| | 14.249.795 | (51.305.913) |

Vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

| | 30 Eylül 2005 | 30 Eylül 2004 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Cari dönem vergi gideri | 18.861.896 | 11.788.390 |
| Ertelenmiş vergi gideri | 44.598.586 | 16.928.436 |
| Vergi gideri | 63.460.482 | 28.716.826 |

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

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

41 VERGİLER (devamı)

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.

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 ulaşıncaya 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 artış oranında artırılır.

42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

| | <u>30 Eylül 2005</u> | <u>30 Eylül 2004</u> |
|--|------------------------|------------------------|
| 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 Eylül 2005 tarihi itibariyle hisse adedi (tam adet) | <u>175.000.000.000</u> | <u>175.000.000.000</u> |
| Toplam hisse adedinin dönem içerisindeki ağırlıklı ortalaması (tam adet) | <u>175.000.000.000</u> | <u>175.000.000.000</u> |
| Dönem net karı | 142.420.376 | 126.082.747 |
| Hisse başına kar (YKır) | 0,081 | 0,072 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

43 NAKİT AKIM TABLOSU

| | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2005 | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2004 |
|---|---|---|
| FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | |
| Vergi Öncesi Dönem Net Karı | 205.880.858 | 200.621.260 |
| Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akımına Ulaşmak İçin Yapılan Düzeltmeler: | | |
| Amortisman | 222.429.218 | 226.234.848 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 19.412.630 | 14.952.055 |
| Faiz Geliri | (29.707.772) | (29.828.003) |
| Sabit Kıymet Satış Karı | (787.150) | (52.314) |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğünden Doğan Parasal Kazanç | -- | (4.235.695) |
| Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Artış/(Azalış) | (99.928.995) | 11.590.502 |
| Özkaynaktan Pay Alma Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak Geliri | (2.268.630) | (7.364.298) |
| Faiz Giderleri | 42.794.098 | 36.692.450 |
| Hibe Kredilerdeki Değişim | 3.547.487 | (1.567.177) |
| Finansal Kiralama Üzerindeki Kur Farkı Geliri | (910.165) | (13.395.652) |
| Finansal Varlıklar Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim | 5.033.361 | 1.963.492 |
| USAŞ Hisse Transferi Ertelenmiş Gelir İtfası | (2.654.036) | (2.713.745) |
| Şüpheli Alacak Karşılığındaki Artış/(Azalış) | 1.160.385 | (4.795.264) |
| İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı | 364.001.289 | 428.102.459 |
| Ticari Alacaklardaki Artış | (62.632.733) | (40.687.361) |
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Alacaklardaki Azalış | 376.381 | 58.671.235 |
| Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Alacaklardaki Artış | (3.522.214) | (6.085.329) |
| Stoklardaki Artış | (13.229.384) | (12.189.428) |
| Diğer Cari /Dönen Varlıklardaki Azalış | 55.149.415 | 1.447.706 |
| Diğer Cari Olmayan/ Duran Varlıklardaki Azalış | 300.437 | 2.908.612 |
| Diğer Finansal Yükümlülüklerdeki Artış | 45.556 | -- |
| Ticari Borçlardaki Artış | 57.184.986 | 48.134.549 |
| İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış | 4.333.970 | 1.833.638 |
| Alınan Avanslardaki Azalış | (10.764.699) | (39.353.236) |
| Kısa Vadeli Borç Karşılıklarındaki Artış | 5.815.234 | -- |
| Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış | 10.781.616 | 2.603.527 |
| Ödenen Kıdem Tazminatları | (5.932.382) | (5.933.600) |
| Ödenen Faizler | (40.589.826) | (35.319.761) |
| Ödenen Gelir Vergisi | (4.612.101) | (35.185.303) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit | 356.705.545 | 368.947.708 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | |
| Finansal Duran Varlık Alımında Kullanılan Nakit | -- | (8.266) |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit | 57.429.777 | 6.116.567 |
| Alınan Faiz | 29.707.772 | 29.828.003 |
| Maddi Duran Varlık Alımı | (136.697.951) | (81.865.029) |
| Uçaklara ve Diğer Maddi Varlıklara İlişkin Verilen Avanslardaki Değişim | (283.411.151) | (315.827.689) |
| Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit | (332.971.553) | (361.756.414) |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | |
| Finansal Kiralama Anapara Geri Ödemeleri | (140.469.293) | (229.250.586) |
| Finansal Borçlardaki Değişim | 362.514.157 | 811.875 |
| Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen/(Kullanılan) Net Nakit | 222.044.864 | (228.438.711) |
| NAKİT DEĞERLERDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) | 245.778.856 | (221.247.417) |
| DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 365.637.483 | 751.131.264 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

DÖNEM SONUNDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

611.416.339

529.883.847

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir. Karşılaştırma maksatlı verilen geçmiş dönem rakamları 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücü ile ifade edilmiştir)

44 MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2004: Yoktur).