

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIğI
30 EYLÜL 2006 TARİHİ İTİBARIYLA
SERMAYE PİYASASI KURULU
MUHASEBE STANDARTLARINA GÖRE
DÜZENLENMİŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2006 ve 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| VARLIKLAR | Not | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2006 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2005 |
|--|------------|---|--|
| Cari/Dönen Varlıklar | | 907.894.073 | 825.922.684 |
| Hazır Değerler | 4 | 400.742.254 | 482.910.555 |
| Menkul Kıymetler (net) | 5 | - | - |
| Ticari Alacaklar (net) | 7 | 303.986.956 | 191.596.806 |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | 25.437 | 970.701 |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | 27.995.939 | 6.567.690 |
| Canlı Varlıklar (net) | 11 | - | - |
| Stoklar (net) | 12 | 98.145.817 | 84.255.279 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net) | 13 | - | - |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 14 | - | - |
| Diğer Cari / Dönen Varlıklar | 15 | 76.997.670 | 59.621.653 |
| Cari Olmayan/Duran Varlıklar | | 3.706.153.681 | 2.688.869.983 |
| Ticari Alacaklar (net) | 7 | - | - |
| Finansal Kiralama Alacakları (net) | 8 | - | - |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (net) | 9 | - | - |
| Diğer Alacaklar (net) | 10 | 2.324.508 | 1.901.488 |
| Finansal Varlıklar (net) | 16 | 13.980.137 | 37.406.378 |
| Pozitif/Negatif Şerefiye (net) | 17 | - | - |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net) | 18 | - | - |
| Maddi Varlıklar (net) | 19 | 3.666.460.225 | 2.631.113.979 |
| Maddi Olmayan Varlıklar (net) | 20 | 5.789.879 | 6.154.133 |
| Ertelenen Vergi Varlıkları | 14 | - | - |
| Diğer Cari Olmayan / Duran Varlıklar | 15 | 17.598.932 | 12.294.005 |
| Toplam Varlıklar | | 4.614.047.754 | 3.514.792.667 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2006 ve 31 ARALIK 2005 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | Not | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2006 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2005 |
|---|----------|--|---|
| YÜKÜMLÜLÜKLER | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 1.102.814.335 | 1.198.903.059 |
| Finansal Borçlar (net) | 6 | 4.704.882 | 362.903.225 |
| Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net) | 6 | - | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 8 | 231.566.568 | 179.092.821 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 10 | 398.639 | 332.636 |
| Ticari Borçlar (net) | 7 | 377.824.906 | 255.994.916 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | 26.531.899 | 8.022.859 |
| Alınan Avanslar | 21 | 39.104.343 | 52.397.414 |
| Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net) | 13 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 23 | 26.943.607 | 27.543.644 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | - | - |
| Diğer Yükümlülükler (net) | 10 | 395.739.491 | 312.615.544 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 1.957.008.107 | 1.067.548.015 |
| Finansal Borçlar (net) | 6 | 39.878.802 | - |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net) | 8 | 1.581.546.587 | 856.730.859 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler (net) | 10 | - | - |
| Ticari Borçlar (net) | 7 | 9.919.022 | 7.124.267 |
| İlişkili Taraflara Borçlar (net) | 9 | - | - |
| Alınan Avanslar | 21 | - | - |
| Borç Karşılıkları | 23 | 114.200.576 | 113.641.242 |
| Ertelenen Vergi Yükümlülüğü | 14 | 211.463.120 | 90.051.647 |
| Diğer Yükümlülükler (net) | 10 | - | - |
| ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR | 24 | - | - |
| ÖZSERMAYE | | 1.554.225.312 | 1.248.341.593 |
| 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 | 56.118.476 | 8.223.909 |
| - Yasal Yedekler | | 417.011 | 417.011 |
| - Statü Yedekleri | | - | - |
| - Olağanüstü Yedekler | | 7.806.889 | 7.806.889 |
| - Özel Yedekler | | 47.894.576 | 9 |
| - Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları | | - | - |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları | | - | - |
| Net Dönem Karı | | 131.540.879 | 138.227.837 |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları | 26-27-28 | (681.272.417) | (945.948.527) |
| Toplam Özsermaye ve Yükümlülükler | | 4.614.047.754 | 3.514.792.667 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

| | | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01 Temmuz 2006- | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Ocak 2005- | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 01 Temmuz 2005- |
|---|-----|---|--|---|---|
| | Not | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
| ESAS FAALİYET GELİRLERİ | | | | | |
| Satış Gelirleri (net) | 36 | 2.807.890.951 | 1.266.756.157 | 2.250.609.952 | 922.185.788 |
| Satışların Maliyeti (-) | 36 | (2.395.177.178) | (959.006.963) | (1.791.013.050) | (689.070.126) |
| Hizmet Gelirleri (net) | | - | - | - | - |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler /Faiz+Temettü+Kira(net) | 36 | 144.954.836 | 57.707.662 | 114.211.846 | 37.448.004 |
| BRÜT ESAS FAALİYET KARI | | 557.668.609 | 365.456.856 | 573.808.748 | 270.563.666 |
| Faaliyet Giderleri (-) | 37 | (526.245.533) | (206.363.491) | (454.296.070) | (146.021.710) |
| NET ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI) | | 31.423.076 | 159.093.365 | 119.512.678 | 124.541.956 |
| Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar | 38 | 799.308.289 | 60.618.574 | 351.806.213 | 128.072.015 |
| Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-) | 38 | (557.905.440) | (112.877.105) | (221.163.687) | (56.991.501) |
| Finansman Giderleri (-) | 39 | (77.682.598) | (5.761.337) | (44.274.346) | (17.248.079) |
| FAALİYET KARI | | 195.143.327 | 101.073.497 | 205.880.858 | 178.374.391 |
| ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/(ZARAR) | 24 | - | - | - | - |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | | 195.143.327 | 101.073.497 | 205.880.858 | 178.374.391 |
| Vergiler | 40 | (63.602.448) | (1.659.112) | (63.460.482) | (49.265.792) |
| NET DÖNEM KARI | | 131.540.879 | 99.414.385 | 142.420.376 | 129.108.599 |
| HİSSE BAŞINA KAR (YKr) | 41 | 0,075 | 0,057 | 0,081 | 0,074 |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI
30 EYLÜL 2006 VE 2005 TARİHLERİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI
(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 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> |
| 31 Aralık 2005 Bakiyesi | 175.000.000 | 1.872.657.189 | 181.185 | 417.011 | 7.806.889 | 9 | 138.227.837 | (945.948.527) | 1.248.341.593 |
| Önceden Raporlanan Muhasebe Politikası Değişikliği-UFRS 36 | - | - | - | - | - | - | - | 126.448.273 | 126.448.273 |
| 31 Aralık 2005 Bakiyesi Düzeltilmiş | 175.000.000 | 1.872.657.189 | 181.185 | 417.011 | 7.806.889 | 9 | 138.227.837 | (819.500.254) | 1.374.789.866 |
| Önceki Dönem Karının Geçmiş Yıllar Zararlarına Aktarılması | - | - | - | - | - | - | (138.227.837) | 138.227.837 | - |
| Yeniden Değerleme Fonu | - | - | - | - | - | 47.894.567 | - | - | 47.894.567 |
| Cari Dönem Karı | - | - | - | - | - | - | 131.540.879 | - | 131.540.879 |
| 30 Eylül 2006 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>47.894.576</u> | <u>131.540.879</u> | <u>(681.272.417)</u> | <u>1.554.225.312</u> |

Ekteki dipnotlar mali tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Şirket’in hissedarları ve hisse dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | |
|--|-----------------|
| T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı | % 49,00 |
| Diğer | % 51,00 |
| Toplam | <u>% 100,00</u> |

30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Türk Havayolları A.O ile Bağlı Ortaklığında çalışan toplam personel sayısı 12.795’dir (30 Eylül 2005: 11.256). 30 Eylül 2006 ve 30 Eylül 2005 dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 12.765 ve 11.138’dir. Grup’un finansal varlıkları not 16’da belirtilmiştir.

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

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

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 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 standartlarına uygun olarak tutmakta ve 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 uygunluk olarak sayılacağı belirtilmiştir. Eklî konsolide mali tablolar SPK’nın Seri XI No: 25 Sayılı Tebliği’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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 2005 tarihli mali tablolardan başlamak üzere, SPK tarafından yayınlanmış Seri XI No: 25 Sayılı Tebliğ’in Kısım 15 “Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi ” standardı (“UFRS 29”) uygulanmamıştır. Konsolide mali tablolar ve ilgili dipnotlar SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 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. Şirket'in 1 Ocak 2005 tarihinden önce düzenlenen mali tabloları, enflasyon etkilerinin düzeltilmesini ve YTL'nin cari satın alma gücündeki değişimlerini içermektedir.

31 Aralık 2004 tarihi ve sonrasına ilişkin enflasyon endeksleri ve üç yıllık bileşik enflasyon oranları bilgi amaçlı olarak aşağıda gösterilmiştir:

| <u>Tarih</u> | <u>Endeks</u> | <u>Üç yıllık bileşik enflasyon oranları (%)</u> |
|----------------|---------------|---|
| 30 Eylül 2006 | 9.799,14 | 36,6 |
| 31 Aralık 2005 | 8.785,74 | 35,6 |
| 30 Eylül 2005 | 8.950,24 | 48,6 |
| 31 Aralık 2004 | 8.403,80 | 69,7 |

2.3 Konsolidasyon Esasları

a) Konsolide mali tablolar, aşağıda (b), (c) ve (d) paragraflarında yer alan hususlar kapsamında, ana grup olan Türk Hava Yolları A.O. ile Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarının ("Grup") mali tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin mali tabloları, konsolide mali tabloların tarihi itibariyle ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. İştiraklerin, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların ve Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.

b) Bağlı Ortaklık, Şirket'in doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla mali ve işletme politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu grubu ifade eder.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Bağlı Ortaklık, sahip olunan pay ve ortaklık oranı gösterilmiştir:

| <u>Şirket ünvanı</u> | <u>Faaliyet konusu</u> | <u>Doğrudan iştirak oranı</u> | <u>Dolaylı iştirak oranı</u> | <u>Kayıtlı olduğu ülke</u> |
|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Türk Hava Yolları Teknik A.Ş. | Teknik Bakım | % 100 | - | Türkiye |

Bağlı Ortaklığa ait bilanço ve gelir tablosu, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Grup'un sahip olduğu Bağlı Ortaklığın kayıtlı değeri ile öz sermayesi karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Grup ile Bağlı Ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

c) THY'nin müşterek yönetimine sahip olduğu iki adet işletmesi vardır. İştirak oranı %50 olan ve Grup tarafından kontrol edilmeyen bu işletmeler, özkaynaktan pay alma yöntemiyle değerlendirilmektedir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklarda sahip olunan pay ve ortaklık oranı gösterilmiştir:

| <u>Şirket ünvanı</u> | <u>Faaliyet konusu</u> | <u>Doğrudan iştirak oranı</u> | <u>Dolaylı iştirak oranı</u> | <u>Kayıtlı Olduğu ülke</u> |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. | Hava taşımacılığı | % 50 | - | Türkiye |
| THY DO&CO İkrâm Hizmetleri A.Ş. | İkrâm hizmetleri | % 50 | - | Türkiye |

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

d) Grup'un doğrudan ve dolaylı pay toplamı %20'nin altında olan, veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide mali tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve makul değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile konsolide mali tablolara yansıtılmıştır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem gören ve makul değeri güvenilir bir şekilde belirlenebilen satılmaya hazır finansal varlıklar makul değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler (Dipnot 16).

2.4 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.

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

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

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.

Grup 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 gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metodu kullanılarak değerlendirilmektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.3 Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 30 Eylül 2006 tarihindeki elde etme maliyetinden birikmiş amortisman düşüldükten sonraki kalan net değeri ile gösterilmektedir. Maddi varlıklar, tüm kategoriler için kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulmaktadır.

Aktiflerin ekonomik ömürleri ve hurda değerleri aşağıda belirtilmiştir:

| | <u>Ekonomik Ömür (yıl)</u> | <u>Hurda değeri</u> |
|-----------------------------------|----------------------------|---------------------|
| - Binalar | 25-50 | - |
| - Uçaklar | 15 | %30 |
| - Motorlar | 15 | %30 |
| - Komponentler | 5-8-10 | - |
| - Tamir edilebilen yedek parçalar | 2-3 | - |
| - Simülatörler | 10 | - |
| - Makina ve ekipmanlar | 3-5-7-10 | - |
| - Döşeme ve demirbaşlar | 3-4-5 | - |
| - Taşıtlar | 4-5-7 | - |
| - Diğer maddi varlıklar | 5 | - |

3.4 Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, özel maliyetleri, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, 30 Eylül 2006 tarihindeki elde etme maliyetinden kaydedilmekte ve özel maliyetler kira süreleri, diğer maddi olmayan varlıklar ise faydalı ömürleri olan 5 yıl boyunca kıst amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulmaktadır.

3.5 Varlıklarda Değer Düşüklüğü / Artışı

Şirket, uçaklarının, yedek motorlarının ve simülatörlerinin 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle 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. Uçaklar için net satış fiyatı, uluslararası ikinci el uçak fiyat kataloglarına göre tesbit edilmektedir. Yedek motorlar ve simülatörler için net satış fiyatı, ABD Doları satın alma değerlerine göre hesaplanan net defter değerleridir. İlişikteki finansal tablolarda, net defter değerleri ile makul değerler arasındaki farktaki dönemsel değişimler diğer faaliyetlerden gelir/gider grubu altında değer düşüş karşılığındaki azalma/artma olarak kaydedilmektedir.

Şirket, aktifinde yer alan arsaları gayrimenkul değerlendirme raporu ile değerlemeye tabi tutmakta ve piyasa değerine getirmektedir. Ekspertiz raporu sonucunda defter değeri ile ortaya çıkan değer artışı doğrudan özsermaye hesap grubunda gösterilmektedir. Şirket aktifinde yer alan arsaları 2006 yılı içerisinde ekspertiz raporu ile değerlemeye tabi tutmuştur.

3.6 Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan 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.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.7 Hibe Krediler

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

3.8 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

a) Sınıflandırma ve Muhasebeleştirme

Grup, 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.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar:

Vadesine kadar elde tutulacak menkul kıymetler, belirli bir vade yapısı ve belirli tutardaki ödemeleri içeren ve Grup'un 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 Grup tarafından kontrol edilmeyen iştirakler, 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.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.8 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun tahmini değeri, şirket tarafından piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, bu raporda sunulan tahminler, Grup'un 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, Grup'un 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.

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

Ticari alacaklar ve ilişkili kuruluşlardan 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) ve THY DO&CO İkrâm Hizmetleri A.Ş. (THY DO&CO) üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu için bu iştirakleri özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilmiştir. Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) gibi finansal varlıklar satılmaya hazır yatırım olarak sınıflandırılmakta ve makul değerdeki değişim gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Sun Express, THY DO&CO ve USAŞ dışındaki satılmaya hazır yatırımlar, makul değerleri güvenilir bir biçimde ölçülemediklerinden maliyet değerinden gösterilmişlerdir.

Grup'un mali borçları ilgili anlaşmaların özüne göre sınıflandırılmıştır. Faize tabi banka kredileri, ticari borçlar ve finansal kiralama borçları önemli mali borçları oluşturmaktadır. Bunlardan yabancı para olanlar dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

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

Finansal giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Ticari ve diğer borçlar ile bağlı gruplara borçlar pazar değerine yaklaşık olan nominal değerlerinden gösterilmektedir.

Kredi Riski

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

Fiyat Riski

- Döviz Kuru Riski

Grup, işinin özelliğinden dolayı yabancı paralar ile Yeni Türk Lirası arasındaki kur değişiminden etkilenmektedir. Grup gelirlerinin çoğunluğu Euro, ABD Doları ve Yeni Türk Lirası'ndan, giderlerinin çoğunluğu ise ABD Doları ve Yeni Türk Lirası'ndan oluşmaktadır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.8 Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi (devamı)

- Faiz Riski

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

- Piyasa Riski

Grup, kısa vadeli repo sözleşmelerine dayalı hazine bonosu işlemleri ve günlük banka mevduatı plasmanı yapmak suretiyle yatırımlarını gerçekleştirmektedir. Bu yatırımlar, piyasa koşullarında meydana gelen dalgalanmalar sebebiyle değişiklik göstermektedir.

- Nakit Riski

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

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 yılbaşına göre hesaplanmış ortalama ABD Doları kuru aşağıdaki gibidir:

| | <u>Dönem Sonu Kuru</u> | <u>Ortalama Kur</u> |
|----------------|------------------------|---------------------|
| 30 Eylül 2006 | 1,4971 | 1,4262 |
| 31 Aralık 2005 | 1,3418 | 1,3405 |
| 30 Eylül 2005 | 1,3406 | 1,3373 |
| 31 Aralık 2004 | 1,3421 | 1,4223 |

3.10 Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç, ilgili dönemdeki net karın dönem sonundaki hisse 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.

3.11 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELEİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.12 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Grup'un, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışı 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

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

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 gruplar, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla girilen işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

3.15 Vergi ve Ertelenmiş Vergiler

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

Hazırlanan mali tablolarda, Grup'un 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 aktifi 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 aktifi ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği ve vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır.

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

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

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

3.16 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 tutarı faaliyet sonuçlarında faiz gideri olarak gösterilmektedir.

3.17 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.

3.18 Bakım ve Onarım Giderleri

Maddi 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.

3.19 Sık Uçuş Programı

THY, üyelerine “Miles & Smiles” 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:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Kasa | 400.461 | 195.489 |
| Alınan çekler | 67 | 138.532 |
| Banka | 387.729.596 | 477.065.690 |
| Diğer hazır değerler | 12.612.130 | 5.510.844 |
| | 400.742.254 | 482.910.555 |

30 Eylül 2006 tarihi itibariyle yabancı para banka bakiyeleri 351.343.801 YTL (31 Aralık 2005: 295.610.051 YTL)’dir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

4. HAZIR DEĞERLER (devamı)

Vadeli Mevduatlar:

| <u>Anapara</u> | <u>Para Birimi</u> | <u>Açılış Tarihi</u> | <u>Vade</u> | <u>30 Eylül 2006</u> |
|----------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------|
| 33.700.000 | YTL | 08.09.2006 - 29.09.2006 | 02.10.2006 – 09.10.2006 | 33.700.000 |
| 135.960.000 | Euro | 08.09.2006 – 29.09.2006 | 02.10.2006 – 30.10.2006 | 257.834.544 |
| | | | | <u>291.534.544</u> |

| <u>Anapara</u> | <u>Para Birimi</u> | <u>Açılış Tarihi</u> | <u>Vade</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|----------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 170.390.000 | YTL | 22.07.2005 - 30.12.2005 | 02.01.2006 - 30.01.2006 | 170.390.000 |
| 31.653.000 | Euro | 30.12.2005 | 02.01.2006 | 50.249.138 |
| 149.163.000 | ABD Doları | 27.12.2005 - 30.12.2005 | 02.01.2006 - 30.01.2006 | 200.146.913 |
| | | | | <u>420.786.051</u> |

5 MENKUL KIYMETLER (NET)

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

6 FİNANSAL BORÇLAR (NET)

Kısa ve uzun vadeli finansal borçları oluşturan banka kredisi 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle aşağıdaki gibidir:

| <u>Banka Adı</u> | <u>Vade Tarihi</u> | <u>Orjinal Para</u> | <u>Faiz Tahakkuku</u> | <u>YTL</u> |
|------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| Akbank | 15.08.2009 | 29.597.073 ABD Doları | 182.958 ABD Doları | 44.583.684 |

Kısa vadeli finansal borçları oluşturan banka kredisi 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle 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 | 459.998 ABD Doları | 362.903.225 |

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET)

i) Kısa vadeli ticari alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar | 325.254.441 | 210.448.412 |
| Alacak reeskontu(-) | (3.525.584) | (2.334.886) |
| Şüpheli alacaklar karşılığı | (17.741.901) | (16.516.720) |
| | <u>303.986.956</u> | <u>191.596.806</u> |

ii) Kısa vadeli ticari borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar | 377.891.931 | 254.984.188 |
| Borç reeskontu(-) | (4.863.220) | (2.705.808) |
| Alınan depozito ve teminatlar | 4.796.195 | 3.715.141 |
| Diğer | - | 1.395 |
| | <u>377.824.906</u> | <u>255.994.916</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

iii) Uzun vadeli ticari borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar | <u>9.919.022</u> | <u>7.124.267</u> |

8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI (NET)

Gelecek yıllara ait finansal kiralama ödemeleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|---|----------------------|-----------------------|
| 1 yıldan az | 312.604.946 | 221.054.754 |
| 1 – 4 yıl arası | 880.910.304 | 540.757.739 |
| 4 yıldan fazla | <u>1.046.071.217</u> | <u>458.520.976</u> |
| | <u>2.239.586.467</u> | <u>1.220.333.469</u> |
| Eksi: Gelecek yıllara ait faiz gideri | <u>(426.473.312)</u> | <u>(184.509.789)</u> |
| Mali tablolarda gösterilen finansal kiralama borçlarının anapara tutarı | <u>1.813.113.155</u> | <u>1.035.823.680</u> |
| Gösterimi : | | |
| Kısa vadeli borçlar | 231.566.568 | 179.092.821 |
| Uzun vadeli borçlar | <u>1.581.546.587</u> | <u>856.730.859</u> |
| | <u>1.813.113.155</u> | <u>1.035.823.680</u> |
| Faiz aralığı: | | |
| Değişken oranlı borçlar | 1.672.876.257 | 982.205.221 |
| Sabit oranlı borçlar | <u>140.236.898</u> | <u>53.618.459</u> |
| | <u>1.813.113.155</u> | <u>1.035.823.680</u> |

30 Eylül 2006 tarihi itibariyle, ABD Doları ve Euro cinsinden ifade edilen finansal kiralama borçlarının faiz oranları, sabit oranlı borçlar için %0,02; değişken oranlı borçlar için ise LIBOR eksi %0,057 ile LIBOR artı %3,0 arasındadır.

Grup'un nazım hesaplarında izlediği faaliyet tipi kiralama borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|-----------------|----------------------|-----------------------|
| Bir yıldan az | 169.903.313 | 118.983.335 |
| 1 – 4 yıl arası | 329.783.632 | 176.568.422 |
| 4 yıldan fazla | <u>502.582.163</u> | <u>124.747.806</u> |
| | <u>1.002.269.108</u> | <u>420.299.563</u> |

9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET)

i) 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacak ve borçlar:

İlişkili taraflardan kısa vadeli alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express) | 25.327 | 970.701 |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 110 | - |
| | <u>25.437</u> | <u>970.701</u> |

İlişkili taraflara kısa vadeli borçların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|--------------------------|----------------------|-----------------------|
| Sun Express | 9.204.579 | 459.029 |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | <u>17.327.320</u> | <u>7.563.830</u> |
| | <u>26.531.899</u> | <u>8.022.859</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

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

| | 30 Eylül 2006 | 30 Eylül 2005 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sun Express'e verilen hizmetler | 4.871.866 | 1.954.417 |
| USAŞ'a verilen hizmetler | 320.029 | 265.033 |
| | 5.191.895 | 2.219.450 |

| | 30 Eylül 2006 | 30 Eylül 2005 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Sun Express'ten alınan hizmetler | 8.807.958 | 657.697 |
| USAŞ'tan alınan hizmetler | 72.784.803 | 59.796.207 |
| | 81.592.761 | 60.453.904 |

İlişkili kuruluşlardan sağlanan temettüleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 30 Eylül 2005 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Sun Express | 14.350.919 | 7.080.216 |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 409.135 | 1.113.723 |
| France Telecom | 342.741 | 157.326 |
| | 15.102.795 | 8.351.265 |

10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET)

i) Kısa vadeli diğer alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Muhtelif firmalardan alacaklar | 17.254.297 | - |
| Sigorta şirketlerinden alacaklar | 3.688.278 | 3.192.141 |
| Teknik malzeme yurtdışı alacakları | 1.566.955 | 1.557.088 |
| İş avansları | 2.893.720 | 95.989 |
| RJ uçaklarına ait modifikasyon alacakları | 625.390 | 560.516 |
| Personel ücret avans alacakları | 760.117 | 375.337 |
| Personelden alacaklar | 285.730 | 278.853 |
| Sita depozito sertifikalarından alacaklar | 165.629 | 155.882 |
| Diğer alacaklar | 755.823 | 351.884 |
| | 27.995.939 | 6.567.690 |

ii) Uzun vadeli diğer alacakların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Sita depozito sertifikasından alacaklar | 1.139.417 | 804.107 |
| Personelden alacaklar | 1.090.822 | 1.006.711 |
| Diğer alacaklar | 94.269 | 90.670 |
| | 2.324.508 | 1.901.488 |

iii) Kısa vadeli diğer finansal yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Bankaya borçlar (*) | 398.639 | 332.636 |

(*) 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 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

iv) Kısa vadeli diğer yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|--|----------------------|-----------------------|
| Bilet satışından doğan yolcu uçuş yükümlülükleri | 184.534.507 | 154.979.724 |
| Mil satışından doğan yolcu uçuş yükümlülükleri | 59.052.433 | 51.770.242 |
| Sık uçuş programı gider tahakkukları | 39.049.628 | 30.577.262 |
| Bakım onarım gider tahakkukları | 34.697.599 | 12.585.613 |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 19.377.907 | 16.204.908 |
| Ödenecek SSK primleri | 16.502.179 | 14.840.062 |
| Sigorta primleri gider tahakkuku | 10.631.786 | 10.468.387 |
| Brüt hibe krediler | 11.517.840 | 19.690.997 |
| Hibe krediler birikmiş amortismanı | (605.856) | (16.199.785) |
| Teşvik primi tahakkuku | 10.750.406 | 6.684.627 |
| USAŞ hisse edinimiyle ilgili kazanılmamış gelir | 1.991.591 | 5.016.608 |
| Diğer borçlar | 1.669.941 | 1.373.121 |
| Gelecek aylara ait gelirler | 669.144 | - |
| Personele borçlar | 1.039.016 | 276.417 |
| Diğer gider tahakkukları | 4.861.370 | 4.347.361 |
| | <u>395.739.491</u> | <u>312.615.544</u> |

11 CANLI VARLIKLAR (NET)

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

12 STOKLAR (NET)

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Yedek parça, uçuş ekipmanı | 81.756.068 | 69.659.366 |
| Diğer stoklar | 16.389.749 | 14.595.913 |
| | <u>98.145.817</u> | <u>84.255.279</u> |

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

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup 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, finansal kiralama, kıdem tazminatı, şüpheli alacak karşılığı gibi kalemler üzerinden hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi oranı % 30'dur.

Geçici Zamanlama Farkları: Ertelenmiş Vergi (Yükümlülüğü)/Aktifi

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Şüpheli banka alacağı karşılığı | 273 | 246 |
| Şüpheli alacaklar karşılığı | 792.673 | 230.607 |
| Stoklarda yapılan değişiklik | 436.380 | 520.391 |
| Finansal duran varlıklar değer kaybı/(kazancı) | 1.166.255 | (666.579) |
| Kısa vadeli finansal kiralama borcu | 33.448.216 | 36.369.506 |
| Gelecek aylara ait gelir ve giderler | 351.049 | 456.107 |
| Gider tahakkukları | 19.687.055 | 17.283.762 |
| Bilet satış avans karşılığı | (24.944.000) | (21.609.699) |
| Ertelenmiş gelir | 597.473 | 1.504.979 |
| Sabit kıymetler | (475.194.986) | (365.532.429) |
| Uzun vadeli finansal kiralama borcu | 170.001.220 | 185.266.465 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 34.246.785 | 34.092.373 |
| Hibe kredilere yapılan değişiklik | 8.387.711 | 1.392.681 |
| Alacak reeskontu | 902.087 | 772.994 |
| Borç reeskontu | (1.458.966) | (811.742) |
| Kullanılmamış yatırım indirimi | 13.349.371 | 20.048.657 |
| Devreden mali zarar | 6.768.284 | 630.034 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | <u>(211.463.120)</u> | <u>(90.051.647)</u> |

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Geçici zamanlama farklarından kaynaklanan net ertelenmiş vergi gideri | <u>(63.336.012)</u> | <u>43.566.905</u> |
| Ertelenmiş vergideki net değişim | <u>(63.336.012)</u> | <u>43.566.905</u> |

30 Eylül 2006 tarihi itibariyle ertelen vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdadır:

| | 30 Eylül 2006 |
|--|----------------------|
| 31 Aralık 2005 açılış ertelenen vergi yükümlülüğü | 90.051.647 |
| Muhasebe politikası değişikliği sonucu ertelenen vergide meydana gelen geçmiş yıl etkisi | 54.192.117 |
| Toplam devreden ertelenen vergi yükümlülüğü | 144.243.764 |
| Cari dönem ertelenen vergi gideri | 63.336.012 |
| Özel yedeklerden netleşen ertelenen vergi yükümlülüğü | 3.883.344 |
| Cari dönem ertelenen vergi yükümlülüğü | <u>211.463.120</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

15 DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN VARLIKLAR

i) Diğer cari / dönen varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenmiş satış komisyonları | 14.213.912 | 11.149.101 |
| Peşin ödenmiş faaliyet tipi kiralama giderleri | 10.258.409 | 5.314.180 |
| Interline yolcu geliri tahakkukları | 2.273.685 | 3.843.430 |
| Teknik bakım gelir tahakkuku | 16.740.895 | 10.127.094 |
| Geri alınacak KDV | 6.923.688 | 2.965.389 |
| Peşin ödenen vergiler | 3.608.705 | 13.363.884 |
| İndirilecek KDV | 1.017.353 | 437.170 |
| Gelir tahakkukları | 13.528.090 | - |
| Peşin ödenen Eximbank ABD garanti ücreti | 1.092.408 | 1.092.408 |
| Peşin ödenmiş kira giderleri | 2.680.639 | 574.125 |
| Gelecek aylara ait sigorta giderleri | 453.857 | 6.787.420 |
| Peşin ödenen uçak finansman gideri | 449.143 | 487.846 |
| Vergi dairesinden alacaklar | 31.390 | 13.194 |
| Peşin ödenen banka kredisi finansman gideri | - | 740.124 |
| Peşin ödenmiş diğer giderler | 3.725.496 | 2.726.288 |
| | 76.997.670 | 59.621.653 |

ii) Diğer cari olmayan / duran varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen Eximbank ABD garanti ücreti | 5.070.067 | 5.889.372 |
| Faaliyet tipi kiralamalar için verilen avanslar | 4.642.922 | 2.637.672 |
| Peşin ödenmiş faaliyet tipi kiralama giderleri | 4.005.626 | 374.744 |
| Verilen depozitolar | 2.035.882 | 1.325.066 |
| Peşin ödenen uçak finansman giderleri | 1.844.435 | 2.067.151 |
| | 17.598.932 | 12.294.005 |

16 FİNANSAL VARLIKLAR (NET)

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

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|--|----------------------|-----------------------|
| Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express) | 8.537.593 | 17.490.282 |
| THY DO&CO İkrım Hizmetleri A.Ş. | 30.000.000 | - |
| THY DO&CO İkrım Hizmetleri A.Ş. Sermaye Taahhütü | (30.000.000) | - |
| | 8.537.593 | 17.490.282 |

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| France Telecom hisseleri | - | 20.214.336 |
| France Telecom değer düşüklüğü | - | (13.458.870) |
| Uçak Servisi A.Ş. (USAŞ) | 8.110.722 | 8.085.622 |
| USAŞ değer kazancı/(düşüklüğü) | (4.376.082) | 3.367.104 |
| Sita Inc. | 1.679.619 | 1.679.619 |
| Emek İnşaat ve İşletme A.Ş. | 26.859 | 26.859 |
| Diğer finansal duran varlıklar | 1.426 | 1.426 |
| | 5.442.544 | 19.916.096 |
| | 13.980.137 | 37.406.378 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

16 FİNANSAL VARLIKLAR (NET) (devamı)

Şirket'in açmış olduğu 5 yıllık ikram ihalesi Uçak Servisi 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 ve kademeli olarak Şirket'e devredebektedir. Buna göre, 21 Haziran 2002 tarihinde %10'luk hissenin, 2 Ocak 2003 tarihinde %1,25'lik hissenin, 2 Ocak 2004 tarihinde %1,25'lik hissenin, 3 Ocak 2005 tarihinde %1,25'lik hissenin ve 2 Ocak 2006 tarihinde de %1,25'lik hissenin mülkiyeti devralınarak hisse oranı %15'e tamamlanmıştır. Bu çerçevede USAŞ sermayesinin %15 kısmına tekabül eden ve teslim alınan 1.567.500.000 adet hisse, teslim tarihindeki borsa rayici üzerinden 22.599.856 YTL, karşılıklı olarak finansal varlıklar 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 342.000.000 adetini 2003 yılında, 1.026.000.000 adedini 2005 yılında, 1.026.000.000 adedini de 2006 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.

Sun Express'in 30 Eylül 2006 ara hesap dönemine ait varlıkları ve özkaynakları toplamı sırasıyla 114.476.186 YTL ve 17.075.186 YTL' dir. (31 Aralık 2005: 69.014.975 YTL ve 34.980.564 YTL).

27 Eylül 2006 tarihinde 60.000.000 YTL sermaye ile kurulmuş olan THY DO&CO'nun sermayesinin tamamı taahhüt edilmiş olup 30 Eylül 2006 tarihine kadar herhangi bir faaliyet gerçekleşmemiştir.

Grup'un finansal varlıklarının 30 Eylül 2006 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 |
| THY DO&CO İkram Hizmetleri A.Ş. | Türkiye | %50 | %50 | İkram Hizmeti |
| 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 | %3 | %3 | Yemek Servisi |

17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE (NET)

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (NET)

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

19 MADDİ VARLIKLAR (NET)

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|---|-----------------------------|------------------------------|
| Maddi varlıklar (net) | 3.252.932.493 | 2.051.105.815 |
| Uçak alımları için yapılan ön ödemeler | 384.324.590 | 570.531.933 |
| Diğer maddi varlıklara ilişkin verilen avanslar | 29.203.142 | 9.476.231 |
| | <u>3.666.460.225</u> | <u>2.631.113.979</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

19 MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

| | Arsa, Yerüstü Düzenlemeleri & Binalar | Teknik Ekipman, Simülâtör ve Taşıtlar | Diğer Ekipmanlar ve Demirbaşlar | Uçaklar ve Yedek Motorlar | Komponent ve Tamir Edilebilir Yedek Parçalar | Yapılmakta Olan Yatırımlar | Sahip Olunan Toplam Varlıklar | Finansal Kiralama ile Alınan Uçaklar | Finansal Kiralama Yolu ile Alınan Diğer Sabit Kıymetler ve Simülâtörler | Toplam Finansal Kiralama Yolu ile Alınan Varlıklar | Toplam |
|--|---|---|------------------------------------|------------------------------|--|----------------------------------|----------------------------------|--|---|--|----------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | | | | | | | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2006 | 164.394.003 | 295.103.154 | 200.528.580 | 2.027.132.388 | 309.650.653 | 1.670.455 | 2.998.479.233 | 2.901.409.819 | 17.796.598 | 2.919.206.417 | 5.917.685.650 |
| Finansal kiralama ile alınan varlıklardan transfer | - | 4.654.093 | - | 522.310.296 | - | - | 526.964.389 | (509.167.791) | (17.796.598) | (526.964.389) | - |
| İlaveler | - | 3.308.999 | 4.744.007 | 22.723.844 | 74.704.687 | 19.199 | 105.500.736 | 880.346.442 | - | 880.346.442 | 985.847.178 |
| Çıkışlar | (849.287) | (18.201.709) | (18.549.881) | - | (52.752.103) | (78.611) | (90.431.591) | - | - | - | (90.431.591) |
| Yeniden Değerleme | 51.777.910 | - | - | - | - | - | 51.777.910 | - | - | - | 51.777.910 |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi | 215.322.626 | 284.864.537 | 186.722.706 | 2.572.166.528 | 331.603.237 | 1.611.043 | 3.592.290.677 | 3.272.588.470 | - | 3.272.588.470 | 6.864.879.147 |
| <u>Birikmiş Amortisman</u> | | | | | | | | | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2006 | 48.373.526 | 262.683.227 | 184.566.172 | 1.050.923.392 | 146.892.242 | - | 1.693.438.559 | 847.858.584 | 6.646.682 | 854.505.266 | 2.547.943.825 |
| Finansal kiralama ile alınan varlıklardan transfer | - | 4.193.412 | - | 240.233.320 | - | - | 244.426.732 | (237.780.050) | (6.646.682) | (244.426.732) | - |
| Cari dönem amortismanı | 2.052.416 | 7.415.234 | 5.727.780 | 64.604.979 | 70.696.087 | - | 150.496.496 | 94.282.532 | - | 94.282.532 | 244.779.028 |
| Çıkışlar | (469.504) | (17.612.891) | (18.587.193) | - | (52.752.103) | - | (89.421.691) | - | - | - | (89.421.691) |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi | 49.956.438 | 256.678.982 | 171.706.759 | 1.355.761.691 | 164.836.226 | - | 1.998.940.096 | 704.361.066 | - | 704.361.066 | 2.703.301.162 |
| Birikmiş değer düşüklüğü | - | 3.327.525 | - | 611.290.322 | - | - | 614.617.847 | 294.027.645 | - | 294.027.645 | 908.645.492 |
| 30 Eylül 2006 net defter değeri | 165.366.188 | 24.858.030 | 15.015.947 | 605.114.515 | 166.767.011 | 1.611.043 | 978.732.734 | 2.274.199.759 | - | 2.274.199.759 | 3.252.932.493 |
| 31 Aralık 2005 net defter değeri | 116.020.477 | 26.709.444 | 15.962.408 | 442.349.451 | 162.758.411 | 1.670.455 | 765.470.646 | 1.278.899.340 | 6.735.829 | 1.285.635.169 | 2.051.105.815 |

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

20 MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

| | <u>Haklar</u> | <u>Özel Maliyetler</u> | <u>Toplam</u> |
|---|-------------------|------------------------|-------------------|
| <u>Maliyet</u> | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2006 | 61.631.745 | 19.233.061 | 80.864.806 |
| İlaveler | 1.566.204 | 468.011 | 2.034.215 |
| Çıkışlar | (4.200) | - | (4.200) |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi | <u>63.193.749</u> | <u>19.701.072</u> | <u>82.894.821</u> |
| <u>Birikmiş Amortisman</u> | | | |
| Açılış bakiyesi 1 Ocak 2006 | 56.095.307 | 18.615.366 | 74.710.673 |
| Cari dönem amortismanı | 2.067.115 | 331.354 | 2.398.469 |
| Çıkışlar | (4.200) | - | (4.200) |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi | <u>58.158.222</u> | <u>18.946.720</u> | <u>77.104.942</u> |
| Birikmiş değer düşüklüğü | - | - | - |
| 30 Eylül 2006 net defter değeri | <u>5.035.527</u> | <u>754.352</u> | <u>5.789.879</u> |
| 31 Aralık 2005 net defter değeri | <u>5.536.438</u> | <u>617.695</u> | <u>6.154.133</u> |

21 ALINAN AVANSLAR

i) Kısa vadeli alınan avansların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| MCO avansları | 20.221.572 | 15.962.740 |
| Özel kira avansları | 11.861.237 | 3.413.900 |
| Finansal kiralamalar için alınan avanslar | 6.620.775 | 1.151.059 |
| Mil kredi satışları için alınan avanslar | 27.920 | 21.649.478 |
| Sanal pos bilet avansları | 805 | 9.675.611 |
| Alınan diğer avanslar | 372.034 | 544.626 |
| | <u>39.104.343</u> | <u>52.397.414</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 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Maaş tahakkukları | 21.186.332 | 17.993.508 |
| Yasal yükümlülük karşılığı | 5.757.275 | 9.202.870 |
| Diğer borç karşılıkları | - | 347.266 |
| | <u>26.943.607</u> | <u>27.543.644</u> |

ii) Uzun vadeli borç karşılıklarının dökümü aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|---------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | <u>114.200.576</u> | <u>113.641.242</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

23 BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türkiye’de mevcut iş kanunları çerçevesinde, Grup 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 2006 tarihi itibariyle üst limit 1.857 YTL’dir (31 Aralık 2005: 1.727 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 2006</u> | <u>30 Eylül 2005</u> |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Cari hizmet maliyetleri | 10.461.166 | 15.330.828 |
| Faiz maliyeti | 5.423.787 | 4.081.802 |
| | <u>15.884.953</u> | <u>19.412.630</u> |

Bilançoda kayda alınan kıdem tazminatı yükümlülüğündeki değişim aşağıdaki gibidir:

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Dönem başı ayrılmış karşılık | 113.641.242 | 99.777.377 |
| Cari dönem gideri | 15.884.953 | 20.751.280 |
| Ödemeler | (15.325.619) | (6.887.415) |
| Dönem sonu itibari ile ayrılan karşılık | <u>114.200.576</u> | <u>113.641.242</u> |

Ödenecek yükümlülüğün ve ilgili limitin gelecekteki artış etkileri düşünülerek, tahmini kazanılmış kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık yaklaşık %6,36 (31 Aralık 2005: %5,61) oranında iskonto edilmiştir.

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

Yoktur (2005: Yoktur).

25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Şirket’in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | <u>Grup</u> | <u>%</u> | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>%</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|--|-------------|-----------|----------------------|----------|-----------------------|
| T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (*) | A, C | 49,00(**) | 85.751.408 | 75,18 | 131.565.696 |
| Diğer | A | 51,00(**) | 89.248.592 | 24,82 | 43.434.304 |
| Nominal sermaye (Tarihi) | | | 175.000.000 | | 175.000.000 |
| Endeksleme etkisi (Dipnot:26-27-28) | | | 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 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ (devamı)

(**)T.C. Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın sahibi bulunduğu ve SPK'nın 12.05.2006 tarih ve 22/569 sayılı izni ile 16-18.05.2006 tarihleri arasında halka arz edilen, Şirket'in 175.000.000 YTL olan çıkarılmış sermayesinin %25' ine tekabül eden 43.750.000 YTL ile ek satışa konu olan ve halka arz tutarının %15' ine ve çıkarılmış sermayesinin %3,75' ine tekabül eden 6.562.500 YTL nominal değerli toplam 50.312.500 YTL tutarındaki (çıkartılmış sermayenin %28,75'i) A Grubu nama yazılı hisse senetlerinin 1 YTL nominal değerli beher hisse senedi için yatırımcı gruplarına satışı Toptan Satış Pazarı'nda 24.05.2006 tarihinde gerçekleşmiştir.

30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Şirket'in çıkarılmış ve ödenmiş sermayesi her biri 0.1 Ykr nominal değerli 174.999.999.999 adet A grubu hisse ve 0.1 Ykr nominal değerli 1 adet C grubu hisseden oluşmaktadır. Bu hisseler nama yazılıdır. C grubu hisse ÖİB'ye ait 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 Grup sermayesindeki payı %20'nin altına düştüğünde bu bent hükmü kendiliğinden ortadan kalkacaktır),
- f) Şirket'in başka gruplarla 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 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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.

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|---|----------------------|-----------------------|
| 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 |
| Özel yedekler | 47.894.576 | 9 |
| Özsermaye enflasyon düzeltme farkları (*) | 1.872.657.189 | 1.872.657.189 |
| Net dönem karı | 131.540.879 | 138.227.837 |
| Birikmiş zararlar | <u>(681.272.417)</u> | <u>(945.948.527)</u> |
| | <u>1.554.225.312</u> | <u>1.248.341.593</u> |
| (*) 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 |
| Özel yedekler | <u>5.313.341</u> | <u>5.313.341</u> |
| | <u>1.872.657.189</u> | <u>1.872.657.189</u> |

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılırler. 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, grubun ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılabılır 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 dağıtılabılır 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. Grup yabancı para bazlı borçlarından dolayı yabancı para riski taşımaktadır. 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Grup, 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 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

29 YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle, Grup'un yabancı para pozisyonunu oluşturan kalemlerin YTL karşılığı aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2006 | ABD Doları | Euro | İngiliz Sterlini | Diğer Kurlar | Toplam |
|---|------------------------|----------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| <i>Yabancı para bazlı varlıklar</i> | | | | | |
| Hazır değerler | 21.327.911 | 285.288.663 | 1.667.248 | 55.223.906 | 363.507.728 |
| Ticari alacaklar (net) | 25.490.398 | 68.522.426 | 14.360.939 | 77.387.920 | 185.761.683 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (net) | - | - | - | - | - |
| Diğer alacaklar (kısa vade) | 19.513.380 | 740.269 | 75.369 | 405.560 | 20.734.578 |
| Stoklar-verilen sipariş avansları | 550.967 | 469.765 | 22.419 | 56.978 | 1.100.129 |
| Diğer cari / dönen varlıklar | 34.411.074 | 5.515.618 | 190.578 | 1.594.987 | 41.712.257 |
| Diğer alacaklar (uzun vade) (net) | 2.230.239 | - | - | - | 2.230.239 |
| Maddi varlıklar (avanslar) | 408.356.994 | - | 5.088.512 | - | 413.445.506 |
| Diğer cari olmayan duran varlıklar | 16.186.615 | 736.404 | 86.831 | 521.435 | 17.531.285 |
| | <u>528.067.578</u> | <u>361.273.145</u> | <u>21.491.896</u> | <u>135.190.786</u> | <u>1.046.023.405</u> |
| <i>Yabancı para bazlı borçlar</i> | | | | | |
| Finansal borçlar (net) | 4.704.882 | - | - | - | 4.704.882 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (kısa vade) (net) | 200.799.113 | 30.767.455 | - | - | 231.566.568 |
| Ticari borçlar (kısa vade) (net) | 158.055.918 | 76.812.868 | 2.555.791 | 47.087.893 | 284.512.470 |
| İlişkili taraflara borçlar (net) | - | 9.204.579 | - | - | 9.204.579 |
| Alınan avanslar | 7.020.729 | 232.060 | 110.655 | 313.635 | 7.677.079 |
| Finansal borçlar (net)(uzun vade) | 39.878.802 | - | - | - | 39.878.802 |
| Diğer yükümlülükler (net) | 122.854.201 | 52.538.743 | 12.023.399 | 50.269.595 | 237.685.938 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (uzun vade) (net) | 1.219.780.087 | 361.766.500 | - | - | 1.581.546.587 |
| Ticari borçlar (uzun vade) | 542.722 | 7.576.479 | 149.865 | 1.649.956 | 9.919.022 |
| | <u>1.753.636.454</u> | <u>538.898.684</u> | <u>14.839.710</u> | <u>99.321.079</u> | <u>2.406.695.927</u> |
| Net yabancı para pozisyonu (*) | (1.225.568.876) | (177.625.539) | 6.652.186 | 35.869.707 | (1.360.672.522) |

(*) Grup parasal varlıkları ve borçları üzerinden açık pozisyonda görülmesine rağmen, aktiflerinde duran uçaklar, yedek motorlar ve simülatörlerini Not 3.5'te açıklandığı üzere ABD Doları bazlı net satış fiyatı esasına göre değerlemektedir. Bu çerçevede, Grup yönetimi varlık ve borçlarının döviz kurlarına karşı hassasiyetinin değerlendirilmesinde ilişikteki mali tablolarda ABD Doları cinsinden ifade edilen maddi varlıkların da dikkate alınması gerektiğini düşünmektedir. 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle ilişikteki finansal tablolarda, bu varlıklar ABD Doları bazlı net satış fiyatına göre hesaplanmış değerleri üzerinden 2.886.106.494 YTL (31 Aralık 2005: 1.916.522.751 YTL) olarak gösterilmiştir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

29 YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

| 31 Aralık 2005 | ABD Doları | Euro | İngiliz Sterlini | Diğer Kurlar | Toplam |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| <i>Yabancı para bazlı varlıklar</i> | | | | | |
| Hazır değerler | 209.110.558 | 63.411.560 | 1.701.717 | 27.041.304 | 301.265.139 |
| Ticari alacaklar (net) | 24.881.620 | 45.615.416 | 5.907.491 | 40.429.558 | 116.834.085 |
| İlişkili taraflardan alacaklar (net) | 469.066 | 446.745 | - | - | 915.811 |
| Diğer alacaklar (kısa vade) | 4.230.783 | 522.195 | 75.320 | 91.366 | 4.919.664 |
| Stoklar-verilen sipariş avansları | 1.117.566 | 53.958 | 71.109 | 18.599 | 1.261.232 |
| Diğer cari / dönen varlıklar | 28.138.494 | 2.946.996 | 298.931 | 9.047.045 | 40.431.466 |
| Diğer alacaklar (uzun vade) (net) | 1.810.818 | - | - | - | 1.810.818 |
| Maddi varlıklar (avanslar) | 579.865.473 | - | 142.691 | - | 580.008.164 |
| Diğer cari olmayan duran varlıklar | 11.312.071 | 463.364 | 71.791 | 414.991 | 12.262.217 |
| | <u>860.936.449</u> | <u>113.460.234</u> | <u>8.269.050</u> | <u>77.042.863</u> | <u>1.059.708.596</u> |
| <i>Yabancı para bazlı borçlar</i> | | | | | |
| Finansal borçlar(net) | 362.903.225 | - | - | - | 362.903.225 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (kısa vade) (net) | 179.092.821 | - | - | - | 179.092.821 |
| Ticari borçlar (kısa vadeli) (net) | 68.596.451 | 56.577.386 | 3.195.299 | 28.019.720 | 156.388.856 |
| İlişkili taraflara borçlar | 8.022.859 | - | - | - | 8.022.859 |
| Alınan avanslar | 23.008.165 | 148.138 | 412 | - | 23.156.715 |
| Borç karşılıkları(kısa vade) | 347.266 | - | - | - | 347.266 |
| Diğer yükümlülükler (net) | 86.222.778 | 59.606.730 | 9.865.236 | 32.273.248 | 187.967.992 |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (uzun vade) (net) | 856.730.859 | - | - | - | 856.730.859 |
| Ticari borçlar (uzun vade) | 428.254 | 5.270.953 | 103.467 | 1.321.592 | 7.124.266 |
| | <u>1.585.352.678</u> | <u>121.603.207</u> | <u>13.164.414</u> | <u>61.614.560</u> | <u>1.781.734.859</u> |
| Net yabancı para pozisyonu (*) | <u>(724.416.229)</u> | <u>(8.142.973)</u> | <u>(4.895.364)</u> | <u>15.428.303</u> | <u>(722.026.263)</u> |

30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un 23 Mayıs 2003 tarihli ve 22.04.2003 - 22.10.2007 dönemlerini kapsayan 2.660.640.000 YTL ve 9 Mart 2005 tarihli ve 24.01.2005 - 24.01.2007 dönemlerini kapsayan 152.816.530 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 ülkelerden ithal edilen yatırım mallarında gümrük vergisi istisnası bulunmaktadır.

Ayrıca, 30 Eylül 2006 itibariyle yapılan yatırım harcamalarının 42.099.806 YTL'lik kısmı önceki mevzuat hükümleri çerçevesinde %100 oranında, 30.183.971 YTL'lik kısmı ise %40 oranında yatırım indirimi istisnasına konu olmaktadır.

Yatırım indirimleri cari veya gelecek dönemlerde oluşan kurumlar vergisi matrahından %30 Kurumlar vergisi oranı geçerli olmak kaydı ile indirilir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Verilen Teminatlar:

30 Eylül 2006 tarihi itibariyle verilen teminat mektupları tutarı 51.330.906 YTL'dir (31 Aralık 2005: 38.040.225 YTL).

b) Alım Taahhütleri:

Şirket, 2005-2008 yılları arasında teslim alınmak üzere 59 adet uçak için anlaşmalar imzalamıştır. Söz konusu uçaklardan 5 tanesi 2005 yılında, 19 tanesi de 2006 yılının ilk 9 ayı içerisinde teslim alınmıştır. Uçak üreticisi firmalarca yapılacak indirimler öncesi liste fiyatlarına göre, uçak alımlarının toplam bedeli yaklaşık olarak 4.7 Milyar ABD Doları'dır. Şirket, söz konusu alımlarla ilgili olarak bu firmalara 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle 257 Milyon ABD Doları avans ödemesi yapmıştır.

c) Referans Mektubu:

| | <u>30 Eylül 2006</u> | <u>31 Aralık 2005</u> |
|--|--|--|
| Sun Express'e verilen referans mektubu | 2.900.000 ABD Doları 2.556.459 Euro | 2.900.000 ABD Doları 2.556.459 Euro |

d) Grup'un iskonto edilmiş kıdem tazminatı yükümlülüğü 114.200.576 YTL'dir. 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Grup'un tüm çalışanlarını işten çıkarması durumunda ödeyeceği miktar ise yaklaşık olarak 196.492.082 YTL'dir.

e) Hava kargo ücretlerinin sabitlenmesine ilişkin olarak ABD Adalet Bakanlığı Antitröst Birimi ve Avrupa antitröst otoriteleri tarafından 2006 yılı başlarında Avrupa ve Amerika'da eş zamanlı olarak, önde gelen havayolları şirketleri dahil olmak üzere, çok sayıda havayolu şirketini kapsayan bir inceleme başlatılmıştır. Söz konusu inceleme kapsamında 6 Nisan 2006 tarihinde ABD Columbia (Washington) Bölge Mahkemesi tarafından Şirket'e bir tebligat yapılarak hava kargo ücretlerine ilişkin olarak Şirket'in uhdesinde bulunan bilgi ve belgelerin ibraz edilmesi talep edilmiştir. Söz konusu tebligatın benzerleri diğer sözü geçen havayollarına da yapılmıştır.

32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet Alanları

Grup, 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle ağırlıklı olarak tek bir endüstride faaliyet göstermektedir. Ana faaliyet alanı yurt içinde ve dışında Türkiye bağlantılı yolcu ve kargo hava taşımacılığı yapmak ve uçaklar için teknik bakım hizmeti sağlamaktır.

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 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

33.1. Toplam Varlıklar ve Özkaynaklar

| Toplam Varlıklar | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|---|----------------------|-----------------------|
| Havacılık | 4.627.982.509 | 3.514.792.667 |
| Teknik | 360.559.706 | - |
| Toplam | 4.988.542.215 | 3.514.792.667 |
| Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları | (374.494.461) | - |
| Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar | 4.614.047.754 | 3.514.792.667 |
| Özkaynaklar | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
| Havacılık | 1.555.271.154 | 1.248.341.593 |
| Teknik | 271.078.505 | - |
| Toplam | 1.826.349.659 | 1.248.341.593 |
| Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları | (272.124.347) | - |
| Konsolide mali tablolara göre toplam özkaynaklar | 1.554.225.312 | 1.248.341.593 |

33.2. Satış Gelirleri

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 |
|--|--|--|
| Havacılık | 2.807.890.951 | 1.266.756.157 |
| Teknik | 155.679.904 | 116.925.335 |
| Toplam | 2.963.570.855 | 1.383.681.492 |
| Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları | (155.679.904) | (116.925.335) |
| Konsolide mali tablolara göre toplam esas satış gelirleri | 2.807.890.951 | 1.266.756.157 |

33.3. Esas Faaliyet Karı/(Zararı)

| 01 Ocak 2006-30 Eylül 2006 | Havacılık | Teknik | Bölümlerarası Eliminasyon | Toplam |
|------------------------------------|------------------|---------------|--------------------------------------|-----------------|
| Satış gelirleri | 2.807.890.951 | 155.679.904 | (155.679.904) | 2.807.890.951 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 151.118.893 | 167.305 | (6.331.362) | 144.954.836 |
| Satışların maliyeti | (2.393.371.699) | (168.419.935) | 166.614.456 | (2.395.177.178) |
| Brüt esas faaliyet karı / (zararı) | 565.638.145 | (12.572.726) | 4.603.190 | 557.668.609 |
| Faaliyet giderleri | (520.664.671) | (5.580.862) | - | (526.245.533) |
| Net esas faaliyet karı / (zararı) | 44.973.474 | (18.153.588) | 4.603.190 | 31.423.076 |

| 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | Havacılık | Teknik | Bölümlerarası Eliminasyon | Toplam |
|--------------------------------------|------------------|---------------|--------------------------------------|---------------|
| Satış gelirleri | 1.266.756.157 | 116.925.335 | (116.925.335) | 1.266.756.157 |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 59.126.658 | 157.511 | (1.576.507) | 57.707.662 |
| Satışların maliyeti | (963.460.320) | (118.651.675) | 123.105.032 | (959.006.963) |
| Brüt esas faaliyet karı / (zararı) | 362.422.495 | (1.568.829) | 4.603.190 | 365.456.856 |
| Faaliyet giderleri | (202.231.226) | (4.132.265) | - | (206.363.491) |
| Net esas faaliyet karı / (zararı) | 160.191.269 | (5.701.094) | 4.603.190 | 159.093.365 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

a) 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle Grup'un satılmaya hazır finansal duran varlıklar hesabı içerisinde yer alan ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem gören 1.026.000.000 adet USAŞ hisse senedinin borsa fiyatı 30 Kasım 2006 tarihi itibariyle 30 Eylül 2006 tarihindeki fiyatı olan 3,64 YTL'den 4,64 YTL'ye yükselmiştir. Bu nedenle 30 Kasım 2006 tarihi itibariyle Şirket'in sahip olduğu USAŞ hisse senetleri, bilanço tarihine göre yaklaşık olarak 1.026.000 YTL değer kazanmıştır.

b) Şirket, satın alma anlaşmalarını imzalamış olduğu uçaklardan 3 adedini Ekim 2006 ve Kasım 2006 içinde teslim almıştır.

c) Şirket'in Pendik Kurtköy Sabiha Gökçen Havalimanı kompleksinde kurulacak olan HABOM Havacılık Bakım Onarım ve Modifikasyon Merkezi'nin Singapore Technologies Aerospace (ST Aerospace) firması ile detaylı ortaklık görüşmelerini başlatabilmesine ilişkin Şirket ile sözkonusu firma arasında daha önce iyi niyet anlaşması (MoU/Memorandum of Understanding) imzalanmış idi. Ancak Şirket ile Singapore Technologies Aerospace (ST Aerospace) firması arasında sözkonusu iyiniyet anlaşmasında belirtilmiş olan süre (MoU imza tarihinden itibaren 12 ay) içerisinde ortak girişim anlaşması tesis edilememiştir. Bu nedenle, iyiniyet anlaşması gereği Şirket ile Singapore Technologies Aerospace (ST Aerospace) arasında imzalanan iyiniyet anlaşması geçerliliğini yitirmiştir.

d) Şirket'in merkez teşkilatındaki ve bağlı şirketlerindeki uygulama birimlerinin daha etkin iletişiminin temini ve kurumsal yönetişimin kökleşmesi amacıyla, kararların oy çokluğu ile alınması kaydıyla Şirket anasözleşmesinin 15. maddesi ve Türk Ticaret Kanunu'nun 319. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Başkanı Candan Karlıtekin Başkanlığında, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Hamdi Topçu, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Temel Kotil'den oluşan İcra Komitesi kurulmasına, Şirket Yönetim Kurulunca karar verilmiştir.

e) Şirket Yönetim Kurulu THY DO&CO İkrım Hizmetleri A.Ş. ile USAŞ arasında imzalanan "Varlıkların Devri Sözleşmesini" Şirket'in garantör sıfatıyla imzalamasına karar vermiş, sözleşme imzalanmıştır. THY DO&CO İkrım Hizmetleri A.Ş.'nin "Varlıkların Devri Sözleşmesi" gereğince USAŞ'a ödeyeceği bedel KDV hariç 68.000.000 YTL'dir.

35 DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

Esas faaliyet gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
|--------------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Satış Gelirleri (net) | | | | |
| Tarifeli hizmetler | | | | |
| Yolcu | 2.576.298.384 | 1.180.518.956 | 2.060.084.045 | 853.551.946 |
| Kargo ve Posta | 231.592.567 | 86.237.201 | 190.525.907 | 68.633.842 |
| Tarifesiz hizmetler | 34.715.851 | 18.315.063 | 25.959.121 | 6.752.523 |
| Diğer gelirler | 110.250.440 | 39.397.431 | 88.265.245 | 30.702.459 |
| Brüt satışlar | 2.952.857.242 | 1.324.468.651 | 2.364.834.318 | 959.640.770 |
| Eksi: iskontolar ve satıştan iadeler | (11.455) | (4.832) | (12.520) | (6.978) |
| Net satışlar | 2.952.845.787 | 1.324.463.819 | 2.364.821.798 | 959.633.792 |
| Satışların maliyeti (-) | (2.395.177.178) | (959.006.963) | (1.791.013.050) | (689.070.126) |
| Brüt esas faaliyet karı | 557.668.609 | 365.456.856 | 573.808.748 | 270.563.666 |

Tarifeli hizmetlerin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| - Avrupa | 1.220.408.994 | 592.143.778 | 979.889.975 | 431.377.328 |
| - Orta Doğu | 229.746.134 | 79.076.221 | 207.648.672 | 64.853.039 |
| - Kuzey Afrika | 68.515.076 | 27.596.962 | 66.685.765 | 26.966.105 |
| - Kuzey Amerika | 150.683.374 | 73.093.824 | 119.115.525 | 49.283.792 |
| - Uzak Doğu | 475.067.439 | 198.909.510 | 344.905.535 | 129.110.827 |
| - Orta Afrika | 6.203.846 | 4.776.204 | - | - |
| - Batı Afrika | 1.493.113 | 1.493.113 | - | - |
| | 2.152.117.976 | 977.089.612 | 1.718.245.472 | 701.591.091 |
| Yurtiçi | 655.772.975 | 289.666.545 | 532.364.480 | 220.594.697 |
| Toplam tarifeli hizmetler uçuş geliri | 2.807.890.951 | 1.266.756.157 | 2.250.609.952 | 922.185.788 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ (devamı)

Satışların maliyetinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
|---|--|--|--|--|
| Akaryakıt giderleri | 839.162.639 | 367.086.832 | 526.455.341 | 220.651.637 |
| Personel giderleri | 425.979.139 | 156.448.256 | 373.492.566 | 151.032.111 |
| Konma, konaklama ve üstgeçiş giderleri | 252.162.920 | 108.677.917 | 185.689.968 | 74.986.957 |
| Amortisman giderleri | 238.083.953 | 85.757.280 | 212.213.216 | 70.205.396 |
| Yer hizmetleri giderleri | 148.122.194 | 59.354.816 | 119.212.254 | 37.217.234 |
| Bakım giderleri | 146.861.627 | 44.693.596 | 107.156.407 | 40.294.469 |
| Yolcu hizmet ve ikram giderleri | 131.596.037 | 56.942.885 | 111.485.368 | 43.243.344 |
| Faaliyet tipi kiralama giderleri | 124.428.728 | 51.320.483 | 72.293.380 | 27.828.197 |
| Sigorta giderleri | 32.529.304 | 11.985.703 | 40.849.084 | 10.444.256 |
| Uçak kirası | 10.339.924 | 588.186 | 6.844.268 | 213.403 |
| Diğer kira giderleri | 9.012.203 | 3.069.732 | 7.516.088 | 282.388 |
| Haberleşme giderleri | 7.199.774 | 2.571.361 | 5.759.534 | 2.380.079 |
| Hizmet giderleri | 7.080.726 | 2.391.914 | 5.132.382 | 1.564.809 |
| Diğer vergiler | 5.047.964 | 2.026.778 | 3.882.560 | 1.913.169 |
| Nakliye giderleri | 2.944.978 | 1.350.709 | 1.671.528 | 645.363 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 2.782.180 | 533.726 | 2.551.191 | 668.750 |
| Diğer satışların maliyeti | 11.842.888 | 4.206.789 | 8.807.915 | 5.498.564 |
| | 2.395.177.178 | 959.006.963 | 1.791.013.050 | 689.070.126 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

37. FAALİYET GİDERLERİ (-)

Faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
|---|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Satış pazarlama giderleri (-) | | | | |
| Komisyon ve teşvik giderleri | 189.485.947 | 82.712.687 | 162.052.832 | 67.384.586 |
| Personel giderleri | 109.491.054 | 39.650.898 | 92.527.408 | 35.504.130 |
| Rezervasyon sistem giderleri | 55.098.451 | 18.649.713 | 43.492.308 | 12.422.041 |
| Diğer kira giderleri | 12.422.677 | 4.542.068 | 9.388.506 | 3.304.551 |
| Haberleşme giderleri | 11.364.829 | 4.041.666 | 10.360.749 | 3.550.075 |
| Reklam ve tanıtım giderleri | 11.110.728 | 1.675.025 | 4.584.117 | 1.136.709 |
| Koltuk kirası | 10.027.125 | 5.503.465 | 1.590.119 | 689.976 |
| Hizmet giderleri | 6.789.109 | 2.320.958 | 5.656.800 | 1.845.439 |
| Yolcu hizmet ve ikram giderleri | 3.835.822 | 1.564.213 | 3.127.442 | 1.118.902 |
| Nakliye giderleri | 3.334.429 | 1.275.319 | 3.429.757 | 1.387.236 |
| Diğer vergiler | 3.241.855 | 881.806 | 2.923.952 | 1.505.919 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 1.376.942 | 481.551 | 1.087.478 | 420.602 |
| Bakım giderleri | 859.659 | 310.836 | 816.982 | 192.340 |
| Akaryakıt giderleri | 572.040 | 289.146 | 384.304 | 135.259 |
| Bilgisayar yazılım ve teçhizat giderleri | 475.235 | 83.070 | 489.355 | 120.702 |
| Sigorta giderleri | 305.444 | 71.807 | 221.399 | 62.266 |
| Amortisman giderleri | 98.871 | 25.016 | - | - |
| Diğer satış pazarlama giderleri | 10.780.365 | 3.822.548 | 10.436.318 | 2.965.969 |
| | <u>430.670.582</u> | <u>167.901.792</u> | <u>352.569.826</u> | <u>133.746.702</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

37 FAALİYET GİDERLERİ (-)(devamı)

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
|---|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Genel yönetim giderleri (-) | | | | |
| Personel giderleri | 59.768.322 | 23.960.278 | 71.584.254 | 1.221.066 |
| Amortisman giderleri | 8.994.673 | 2.837.279 | 10.216.002 | 4.731.424 |
| Bakım giderleri | 4.008.988 | 2.175.781 | 2.711.855 | 938.598 |
| Diğer vergiler | 3.983.702 | 1.773.053 | 3.064.868 | 1.214.730 |
| Bilgisayar yazılım ve teçhizat giderleri | 3.618.546 | 1.479.975 | 2.335.180 | 580.661 |
| Hizmet giderleri | 2.366.137 | 1.369.871 | 1.417.972 | 711.574 |
| Komisyon ve teşvik giderleri | 2.172.639 | 996.373 | 1.531.438 | 476.801 |
| Haberleşme giderleri | 2.075.920 | 852.710 | 2.014.288 | 397.516 |
| Aydınlatma, ısıtma, enerji ve su giderleri | 1.266.410 | 399.080 | 1.228.421 | 449.977 |
| Diğer kira giderleri | 3.458.134 | 1.443.790 | 916.868 | 263.812 |
| Sigorta giderleri | 567.989 | 325.731 | 283.691 | 97.559 |
| Akaryakıt giderleri | 183.904 | 73.532 | 166.016 | 52.454 |
| Diğer genel yönetim giderleri | 3.109.587 | 774.246 | 4.255.391 | 1.138.836 |
| | <u>95.574.951</u> | <u>38.461.699</u> | <u>101.726.244</u> | <u>12.275.008</u> |
| Faaliyet giderleri toplam | <u>526.245.533</u> | <u>206.363.491</u> | <u>454.296.070</u> | <u>146.021.710</u> |

38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

Diğer faaliyetlerden gelir ve karların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
|---|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Kur farkı geliri | 470.055.897 | 128.084.448 | 182.487.824 | 56.669.248 |
| Maddi varlık değer düşüş karşılığında azalma | 229.350.129 | (96.329.767) | 99.928.995 | 40.167.392 |
| Bakım malzemesi satıcılarından alınan indirimler | 25.592.491 | 3.608.043 | 7.473.799 | 1.675.515 |
| Faiz geliri | 19.377.702 | 6.077.713 | 29.707.772 | 15.548.597 |
| Temettü geliri | 15.102.795 | 11.999.998 | 8.351.265 | 6.999.416 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | 5.660.749 | 714.581 | 7.712.281 | 1.343.375 |
| Menkul kıymet satış karı | 5.490.969 | 1.540.878 | 152.473 | 152.473 |
| Tazminat ve ceza gelirleri | 5.106.837 | 1.751.564 | 2.994.110 | 1.391.818 |
| Bedelsiz malzeme geliri | 3.595.922 | 51.528 | 3.729.332 | 538.446 |
| Yapı Kredi protokol geliri | 2.249.687 | 715.205 | 1.447.946 | 678.028 |
| Hibe kredi geliri | 1.506.302 | 342.523 | 1.370.759 | 523.460 |
| Reeskont faiz geliri | 545.235 | (27.639) | 1.171.830 | 125.480 |
| Sabit kıymet satış geliri | 55.055 | 45.990 | 787.150 | 400.852 |
| Özkaynaktan pay alma metoduna göre muhasabeleştirilen iştirak geliri | - | - | 2.268.630 | 501.407 |
| Diğer | 15.618.519 | 2.043.509 | 2.222.047 | 1.356.508 |
| | <u>799.308.289</u> | <u>60.618.574</u> | <u>351.806.213</u> | <u>128.072.015</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR (devamı)

Diğer faaliyetlerden gider ve zararların dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
|---|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Kur farkı zararı | 510.793.062 | 105.271.508 | 207.777.007 | 55.564.725 |
| Karşılık giderleri | 18.086.916 | 3.513.018 | 8.210.651 | 592.572 |
| Özkaynaktan pay alma metoduna göre muhasabeleştirilen iştirak gideri | 11.303.689 | (635.234) | - | - |
| Tazminat ve ceza gideri | 6.814.990 | 227.940 | 79.656 | 79.656 |
| Kıdem tazminatı faiz maliyeti | 5.423.787 | 1.807.929 | 4.081.802 | (2.732) |
| Vizesiz yolcu gideri | 504.617 | 106.107 | 368.496 | 175.608 |
| Sabit kıymet satış zararı | 330.240 | 130.453 | 937 | 937 |
| Diğer giderler | 4.648.139 | 2.455.384 | 645.138 | 580.735 |
| | <u>557.905.440</u> | <u>112.877.105</u> | <u>221.163.687</u> | <u>56.991.501</u> |

39 FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 01 Ocak 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Temmuz 2006- 30 Eylül 2006 | 01 Ocak 2005- 30 Eylül 2005 | 01 Temmuz 2005- 30 Eylül 2005 |
|----------------------------------|-----------------------------------|--|-----------------------------------|--|
| Finansal kiralama faiz giderleri | 49.418.577 | 21.536.031 | 34.976.472 | 12.167.887 |
| Banka kredisi kur farkı gideri | 18.147.000 | (17.250.000) | - | - |
| Banka kredisi faiz gideri | 9.375.803 | 1.474.240 | 7.817.626 | 4.340.068 |
| Diğer finansman giderleri | 741.218 | 1.066 | 1.480.248 | 740.124 |
| | <u>77.682.598</u> | <u>5.761.337</u> | <u>44.274.346</u> | <u>17.248.079</u> |

40 VERGİLER

Ödenecek kurumlar vergisi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 31 Aralık 2005 |
|-------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi karşılığı | - | - |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | (3.608.705) | (13.363.884) |
| | <u>(3.608.705)</u> | <u>(13.363.884)</u> |

Vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

| | 30 Eylül 2006 | 30 Eylül 2005 |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Cari dönem vergi gideri | (266.436) | - |
| Ertelenmiş vergi gideri | (63.336.012) | (63.460.482) |
| Vergi gideri | <u>(63.602.448)</u> | <u>(63.460.482)</u> |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

40 VERGİLER (devamı)

Kurumlar Vergisi:

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un 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:

- 2005 yılı: %30
- 2006 yılı : %20 (Yatırım indiriminden yararlananlar için %30).

Türkiye’de geçici vergi, üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Geçici kurumlar vergisi oranı 2005 yılında %30 olarak uygulanmıştır. 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmaktadır. Ancak Şirket 2006 yılında yatırım indirimi istisnasından yararlanacağını öngördüğünden 30 Eylül 2006 tarihi itibariyle % 30 vergi oranına göre işlem yapmıştır.

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 25 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. 23 Temmuz 2006 tarihinden başlamak üzere gelir vergisi stopaj oranı %15 olarak değiştirilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Gelir Vergisi Kanunu’nun Geçici 69’uncu maddesi çerçevesinde 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle mevcut olup kazancın yetersiz olması nedeniyle 2005 yılı kazançlarından indirilemeyen ve sonraki döneme devreden yatırım indirimi istisnası tutarları mükellefin tercihine bağlı olarak 2006 , 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlardan indirilebilecektir. Sonraki yıllara taşınan yatırım indirimi istisnası tutarları TEFE oranında arttırılmaktadır.

Yatırım indirimi istisnasından yararlanılması halinde kurum kazançlarına uygulanacak Kurumlar Vergisi oranı %30 olacaktır. Aksi durumda uygulanacak oran %20 olacaktır. Mükellefler yatırım indirimi istisnasından yararlanma tercihlerini 2006, 2007 ve 2008 yıllarının tamamı için kullanabilecekleri gibi bu yılların herhangi biri için de kullanabileceklerdir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

41 HİSSE BAŞINA KAR

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

Toplam hisselerin 30 Eylül 2006 ve 30 Eylül 2005 tarihlerindeki sayısı ve hisse başına karın hesaplaması aşağıda gösterildiği gibidir:

| | 30 Eylül 2006 | 30 Eylül 2005 |
|--|----------------------|----------------------|
| 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 tarihi itibariyle hisse adedi (tam adet) | 175.000.000.000 | 175.000.000.000 |
| Toplam hisse adedinin dönem içerisindeki ağırlıklı ortalaması (tam adet) | 175.000.000.000 | 175.000.000.000 |
| Dönem net karı | 131.540.879 | 142.420.376 |
| Hisse başına kar (YKr) | 0,075 | 0,081 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Konsolide Mali Tabloları
Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

42 NAKİT AKIM TABLOSU

| | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2006 | Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2005 |
|---|--|--|
| FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI | | |
| Vergi Öncesi Dönem Net Karı/(Zararı) | 195.143.327 | 205.880.858 |
| Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akımına Ulaşmak İçin Yapılan Düzeltmeler: | | |
| Amortisman | 247.177.497 | 222.429.218 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 15.884.953 | 19.412.630 |
| Faiz Geliri | (19.922.937) | (29.707.772) |
| Sabit Kıymet Satış Karı | (275.185) | (787.150) |
| Değer Düşüklüğü Karşılığındaki Azalış | (228.232.751) | (99.928.995) |
| Özkaynaktan Pay Alma Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak Gideri/(Geliri) | 8.952.689 | (2.268.630) |
| Faiz Giderleri | 58.794.380 | 42.794.098 |
| Hibe Kredilerdeki Değişim | 7.420.772 | 3.547.487 |
| Finansal Kiralama Üzerindeki Kur Farkı Geliri/(Gideri) | 356.790.734 | (910.165) |
| Finansal Varlıklar Değer Düşüş Karşılığındaki Değişim | (5.715.684) | 5.033.361 |
| USAŞ Hisse Transferi Ertelenmiş Gelir İtfası | (3.025.017) | (2.654.036) |
| Şüpheli Alacak Karşılığındaki Azalış | 1.225.181 | 1.160.385 |
| İşletme Sermayesindeki Değişikliklerden Önceki Faaliyet Karı | 634.217.959 | 364.001.289 |
| Ticari Alacaklardaki Artış | (113.615.331) | (62.632.733) |
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Alacaklardaki Azalış | 945.264 | 376.381 |
| Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Alacaklardaki Artış | (21.851.269) | (3.522.214) |
| Stoklardaki Artış | (13.890.538) | (13.229.384) |
| Diğer Cari /Dönen Varlıklardaki (Artış)/Azalış | (17.376.017) | 55.149.415 |
| Diğer Cari Olmayan/ Duran Varlıklardaki (Artış)/ Azalış | (5.304.927) | 300.437 |
| Ticari Borçlardaki Artış | 124.624.745 | 57.184.986 |
| İlişkili Taraflara Borçlardaki Artış | 18.509.040 | 4.333.970 |
| Alınan Avanslardaki Azalış | (13.293.071) | (10.764.699) |
| Kısa Vadeli Borç Karşılıklarındaki Artış/(Azalış) | (600.037) | 5.815.234 |
| Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerdeki Artış | 78.728.192 | 10.781.616 |
| Ödenen Kıdem Tazminatları | (15.325.619) | (5.932.382) |
| Ödenen Faizler | (48.017.534) | (40.589.826) |
| Peşin Ödenen Vergiler | (266.437) | (4.612.101) |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Net Nakit | 607.484.420 | 356.659.989 |
| YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | |
| Finansal Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit | 20.189.236 | 0 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından Elde Edilen Nakit | 167.710 | 57.429.777 |
| Alınan Faiz | 19.922.937 | 29.707.772 |
| Maddi Duran Varlık Alımı | (987.881.393) | (136.697.951) |
| Uçaklara ve Diğer Maddi Varlıklara İlişkin Verilen Avanslardaki Değişim | 166.480.432 | (283.411.151) |
| Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit | (781.121.078) | (332.971.553) |
| FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIMLARI | | |
| Finansal Kiralama Anapara Geri Ödemeleri | (135.835.823) | (140.469.293) |
| Finansal Kiralama Borçlarındaki Değişim | 545.557.718 | 0 |
| Finansal Borçlardaki Değişim | (318.319.541) | 362.514.157 |
| Diğer Finansal Yükümlülüklerdeki Artış | 66.003 | 45.556 |
| Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Net Nakit | 91.468.357 | 222.090.420 |
| NAKİT DEĞERLERDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) | (82.168.301) | 245.778.856 |
| DÖNEM BAŞINDAKİ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 482.910.555 | 365.637.483 |

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI

30 Eylül 2006 Tarihi İtibariyle Mali Tabloları

Tamamlayıcı Notlar

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası olarak gösterilmiştir)

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

Yoktur (31 Aralık 2005: Yoktur).