

TÜRK HAVA YOLLARI
ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı'nın ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Dikkat Çekilen Husus

Covid-19 salgınının olumsuz etkileri Grup'un faaliyet gösterdiği havacılık sektörünü etkilemeye 2021 yılında da devam etmiştir. Grup yönetiminin Covid-19 salgınının etkileri ile ilgili yapmış olduğu değerlendirmelerin olduğu Dipnot 2.9'a dikkat çekeriz. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

4. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılat, yolcu uçuş yükümlülüklerinin ve sık uçuş programı yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi	
Hasılat ve yolcu uçuş yükümlülükleri (Bakınız Dipnot 2.4.1, 14 ve 26) Grup'un hasılatının büyük bir kısmı yolcu gelirlerinden oluşmaktadır. Yolcu gelirleri, taşıma hizmeti tamamlandığında hasılat olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yılda yer alan toplam yolcu gelirleri 58.403 milyon TL'dir. Satılan ancak henüz kullanılmayan (uçulmayan) biletler ise ilgili uçuş tamamlanana kadar yolcu uçuş yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2021 itibarıyla, Grup'un konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilen bilet satışlarından doğan yolcu uçuş yükümlülüğü 13.585 milyon TL'dir. Aşağıdaki nedenlerden dolayı denetim çalışmalarımızda bu konuya odaklanmış bulunuyoruz: - Uçuş hizmeti sağlamadan yazılan ve yolcu geliri olarak muhasebeleştirilen, bilet yanma gelirlerinin hesaplanmasında geçmiş istatistiksel verilere ve trendlere dayanarak bilet sözleşmesindeki haklarını kullanmayan yolcu sayılarına ilişkin yönetim tahmin ve varsayımlarının kullanılması, - Taşıma hizmetinin tamamlanıp hasılatın finansal tablolara alınması sırasında, karmaşık ve birden fazla sistemin olması, bu sistemlerin birbirleriyle doğrudan bağlantısının olması ve sistemler arasında büyük hacimde verilerin işlenmesi, - Sistemlerin karmaşıklığından dolayı bilgi teknolojileri ("BT") alanındaki uzmanlarımızın denetim sürecine dahil olmasının gerekliliği.	Hasılat ve yolcu uçuş yükümlülüklerinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Yolcu gelirlerinin muhasebeleştirilmesi için kurulmuş olan sistemlere ilişkin kontrollerin etkinliği ve bağımsız denetçi olarak belirlediğimiz önemli sistemlerin arasındaki sistem mutabakatlarının tamlığı ve doğruluğu BT alanındaki uzmanlarımızın katılımıyla test edilmiştir. - Yolcu gelirlerinin muhasebeleştirilmesi için uygulanan iş süreçleri ve süreçlere ilişkin uygulanan kontroller anlaşılmıştır. - Yolcu gelirlerinin muhasebeleştirilmesine yönelik uygulanan önemli süreç kontrolleri test edilmiştir. - Henüz uçuşu gerçekleşmemiş olan yolcu biletleri örneklem yöntemiyle test edilmiştir. - Bilet yanma gelirlerinin hesaplamasında kullanılan istatistiksel verilerin tutarlılığı geçmişte gerçekleşen verilerle karşılaştırılarak kontrol edilmiştir.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılat, yolcu uçuş yükümlülüklerinin ve sık uçuş programı yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi Sık uçuş programı yükümlülükleri (Bakınız Dipnot 2.4.19 ve 14) Grup, üyelerine “Miles and Smiles” adında sık uçuş programı kapsamında gerçekleşmiş uçuşlar üzerinden hesaplanan ücretsiz uçuş ödülü vermektedir. Uçuş ödülü, satış işlemlerinin farklı bir bileşeni şeklinde muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2021 itibarıyla, Grup’un konsolide finansal tablolarında yer alan mil yükümlülükleri 2.649 milyon TL’dir. Hasılat olarak kaydedilen bedelin bir kısmı, müşteriye sunulan hizmetlere ilişkin işlem bedeli dikkate alınarak, söz konusu hizmetler müşteriye sunuldukça (taşıma hizmeti tamamlandığında) veya geçmiş verilere dayanılarak yapılan tahminlere göre geçerliliğini yitireceği varsayıldığında hasılat olarak konsolide finansal tablolara alınmaktadır. Mil yükümlülükleri olarak muhasebeleştirilen uçuş ödülleri, millerin kullanılması durumunda geçerli olacak değerinden takip edilmektedir. Aşağıdaki nedenlerden dolayı denetim çalışmalarımızda bu konuya odaklanmış bulunuyoruz: - Geçerliliğini yitirecek millerin hesaplanmasında geçmiş istatistiki verilere dayanan kullanım oranına ilişkin tahmin ve varsayımların kullanılması, - Millerin kullanılması durumunda geçerli olacak değer hesaplamasının karmaşık olması, - Sistemlerin karmaşıklığından dolayı BT alanındaki uzmanlarımızın denetim sürecine dahil olmasının gerekliliği.	Sık uçuş yükümlülüklerinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Mil yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi için uygulanan iş süreçleri ve süreçlere ilişkin uygulanan kontroller anlaşılmıştır. - Mil yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi için kurulmuş olan sistemlere ve iç kontrollere ilişkin bağımsız denetçi olarak belirlediğimiz önemli kontroller BT alanındaki uzmanlarımızın da katılımıyla test edilmiştir. - Millerin kullanılması durumunda geçerli olacak değer hesaplamasına baz olan veriler geçmiş veriler ile karşılaştırılmış ve hesaplamanın matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir. - Raporlama dönemi sonu itibarıyla hesaplanan mil yükümlülüklerinin mil programları ile uygunluğu karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. - Geçerliliğini yitirecek miller için hesaplanan kullanım oranları geçmiş yıllarda gerçekleşmiş veriler ile karşılaştırılarak kontrol edilmiştir.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Uçakların bileşenlerine ayrılarak muhasebeleştirilmesi (Bakınız Dipnot 2.4.3, 2.4.4 ve 15)	
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları olarak muhasebeleştirilen uçakların toplam kayıtlı değeri 219.338 milyon TL'dir. Grup, satın alım veya kiralama yöntemiyle edinilen uçakları, gövde, gövde büyük bakım, motor ve motor büyük bakım olarak farklı bileşenlerine ayrılarak muhasebeleştirmektedir. Bileşenler için ayrı ayrı faydalı ömürler belirlenmekte ve amortisman hesaplanmaktadır. Aşağıdaki nedenlerden dolayı denetim çalışmalarımızda bu konuya odaklanmış bulunuyoruz: - Grup'un 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarına önemli etkisinin bulunması, - Uçakların birbirinden bağımsız önemli parçalarının belirlenmesinde önemli yönetim tahmin ve varsayımların kullanılması, - Uçakların farklı bileşenlerine ilişkin faydalı ömürler ve kalıntı değerlerin belirlenmesinde önemli yönetim tahmin ve varsayımların kullanılması.	Uçakların bileşenlerine ayrılarak muhasebeleştirilmesinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Yönetim ile görüşülerek Grup'un uyguladığı muhasebe politikaları incelenmiş ve TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan kriterlerin nasıl karşılandığı anlaşılmıştır. - Faydalı ömür ve kalıntı değer tahminleri Grup'un filo planı ve son dönemlerde yapmış olduğu uçak alım ve kiralama işlemlerinin sözleşmeleri ile karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. - Grup'un filosundaki uçakların ayrıştırılmış önemli uçak parçaları ve faydalı ömürlerinin sektörel uygulamalarla tutarlılığı karşılaştırılmıştır. - Cari dönemdeki amortisman giderleri yeniden hesaplanarak kontrol edilmiştir.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağını makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2022 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Baki Erdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2022

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Milyon Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	35.679	13.293
Finansal Yatırımlar	6	69	131
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	9	315	129
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	12.008	4.543
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	9	76	45
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	10.541	8.037
Türev Araçlar	35	782	14
Stoklar	13	3.481	2.236
Peşin Ödenmiş Giderler	14	1.526	1.034
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	32	260	280
Diğer Dönen Varlıklar	24	1.060	917
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		65.797	30.659
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar	6	1.171	548
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	12	11.544	8.809
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	3.164	1.881
Maddi Duran Varlıklar	15	58.195	30.431
Kullanım Hakları	15	201.381	108.465
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	1.088	653
- Şerefiye	17	166	91
Peşin Ödenmiş Giderler	14	11.188	5.862
Ertelenmiş Vergi Varlığı	32	14	3
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		287.911	156.743
TOPLAM VARLIKLAR		353.708	187.402

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	7	-	101
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	7	11.792	11.108
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
- Banka Kredileri	7	7.350	3.216
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
- Banka Kredileri	7	11.914	5.491
- Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	7-18	22.305	12.684
Diğer Finansal Yükümlülükler	8	103	126
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	9	2.231	1.036
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	9.665	5.286
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	1.407	658
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	9	68	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	2.259	645
Türev Araçlar	35	378	470
Ertelenmiş Gelirler	14	16.877	4.511
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	32	211	-
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20	234	118
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	20	105	75
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	3.544	1.854
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		90.443	47.379
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	7-18	15.152	10.288
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- Banka Kredileri	7-18	16.000	9.389
- Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar	7-18	114.495	70.317
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12	730	162
Ertelenmiş Gelirler	14	1.224	799
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22	1.506	984
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		619	359
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	32	22.889	8.214
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		172.615	100.512
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	25	1.380	1.380
Sermaye Düzeltmesi Farkları	25	1.124	1.124
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	25	(950)	(352)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	25	67.785	29.483
- Riskten Korunma Kayıpları	25	2.022	(3.301)
-Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan (Kayıplar)/Kazançlar	25	(91)	12
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	238	211
Geçmiş Yıllar Karları	25	10.918	16.533
Net Dönem Karı/(Zararı)		8.214	(5.588)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		90.640	39.502
Kontrol gücü olmayan paylar		10	9
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		90.650	39.511
TOPLAM KAYNAKLAR		353.708	187.402

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	26	97.378	46.448
Satışların Maliyeti (-)	27	(75.233)	(43.765)
BRÜT KAR		22.145	2.683
Genel Yönetim Giderleri (-)	28	(2.123)	(1.518)
Pazarlama Giderleri (-)	28	(7.573)	(4.542)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	1.386	2.391
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(288)	(396)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		13.547	(1.382)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	1.823	1.344
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	30	(52)	(83)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/(Zararlarından) Paylar	3	743	(578)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		16.061	(699)
Finansman Gelirleri	31	790	504
Finansman Giderleri (-)	31	(7.660)	(5.906)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		9.191	(6.101)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri)/Geliri		(977)	513
Dönem Vergi Gideri	32	(242)	(1)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	32	(735)	514
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		8.214	(5.588)
DÖNEM KARININ/(ZARARININ) DAĞILIMI			
- Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1	-
- Ana Ortaklık Payları		8.213	(5.588)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</u>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		43.522	4.424
Yabancı Para Çevrim Farkları		38.302	8.726
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan (Kayıplar)/Kazançlar		(129)	20
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi		26	(4)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)		6.539	(5.325)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)		115	(73)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Vergi (Gideri)/Geliri		(1.331)	1.080
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(598)	(126)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(748)	(158)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi		150	32
DİĞER KAPSAMLI GELİR		42.924	4.298
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		51.138	(1.290)
Pay Başına Kar/(Zarar) (Kr)	33	5,95	(4,05)
Sulandırılmış Pay Başına Kar/(Zarar) (Kr)	33	5,95	(4,05)

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Birikmiş Karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar/(Kayıplar)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zararı)/Karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar Toplamı	
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeleri	1.380	1.124	(352)	29.483	(3.301)	12	211	16.533	(5.588)	39.502	9	39.511	
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	(5.588)	5.588	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(598)	38.302	5.323	(103)	27	(27)	8.214	51.138	-	51.138	
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	
31 Aralık 2021 bakiyeleri	1.380	1.124	(950)	67.785	2.022	(91)	238	10.918	8.214	90.640	10	90.650	

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan (Kayıplar)/Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeleri	1.380	1.124	(226)	20.757	1.017	(4)	184	12.024	4.536	40.792	3	40.795
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	4.536	(4.536)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(126)	8.726	(4.318)	16	27	(27)	(5.588)	(1.290)	-	(1.290)
Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	6
31 Aralık 2020 bakiyeleri	1.380	1.124	(352)	29.483	(3.301)	12	211	16.533	(5.588)	39.502	9	39.511

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Net Dönem Karı/(Zararı)		8.214	(5.588)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	15-16	15.473	11.638
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	20-22	246	36
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	20	31	(1)
Muhtemel Riskler için Ayrılan Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(87)	152
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	30-31	(664)	(544)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22-31	3.027	1.977
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		9.762	5.702
Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer (Kazançları)/Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler	31	(196)	113
İştiraklerin Dağıtılmamış (Karları)/Zararları İle İlgili Düzeltmeler	3	(743)	578
Vergi Gideri/(Geliri) İle İlgili Düzeltmeler	32	946	(514)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	30	(17)	(23)
Diğer Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler	15	469	273
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		36.461	13.799
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	9	(54)	(117)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış	10	(2.497)	(562)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış	12	-	121
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış)	12	7.185	(1.545)
Stoklardaki Azalış/(Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	385	(102)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki (Artış)/Azalış	14	(128)	517
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	9	230	(213)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlardaki Artış/(Azalış)	10	33	(1.664)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış/(Azalış)	11	139	(490)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış	12	45	-
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış)	12	1.194	(911)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış/(Azalış)	14	5.898	(3.316)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış	24	547	161
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		49.438	5.678
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	22	(56)	(98)
Vergi (Ödemeleri)/İadeleri	32	(20)	23
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		49.362	5.603
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		727	96
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15-16	(7.538)	(8.000)
Diğer Uzun Vadeli Varlık (Alışından)/Satışından Kaynaklanan Nakit (Çıkışları)/Girişleri	6	(5)	2.661
Diğer Nakit Avans ve Borçlar	12	1.869	2.057
Alınan Temettüleri		247	18
Alınan Faiz	30	70	66
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları		(4.630)	(3.102)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Kredilerden Nakit Girişleri	7	24.714	28.576
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(28.771)	(17.928)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	7	(15.917)	(10.877)
Ödenen Faiz		(2.882)	(1.710)
Alınan Faiz	31	594	392
Diğer Nakit (Çıkışları)/Girişleri	8	(84)	11
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit		(22.346)	(1.536)
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Değişim		22.386	965
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		13.293	12.328
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	5	35.679	13.293

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Hava Yolları Anonim Ortaklığı (“Şirket” veya “THY”) 1933 yılında Türkiye’de kurulmuştur. 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in hissedarları ve hisse dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Türkiye Varlık Fonu	% 49,12	% 49,12
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı	-	-
Özelleştirme İdaresi Başkanlığı	-	-
Diğer (Halka Açık Kısım)	% 50,88	% 50,88
Toplam	% 100,00	% 100,00

Şirket, Türkiye Varlık Fonu tarafından kontrol edilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket ile Bağlı Ortaklıklarında (hep birlikte “Grup”) çalışan toplam personel sayısı 37.394 (tam tutar)’tür (31 Aralık 2020: 37.896 (tam tutar)). 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 37.561 (tam tutar) ve 38.648 (tam tutar)’dır.

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

Türk Hava Yolları A.O. Genel Yönetim Binası, Yeşilköy Mahallesi, Havaalanı Caddesi No: 3/1
34149 Yeşilköy İSTANBUL.

Şirket’in hisse senetleri 1990 yılından itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un Bağlı Ortaklıkları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

<u>Şirket unvanı</u>	<u>Faaliyet konusu</u>	<u>Ortaklık Oranı</u>		<u>Kayıtlı olduğu ülke</u>
		<u>31 Aralık 2021</u>	<u>31 Aralık 2020</u>	
THY Teknik A.Ş. (THY Teknik)	Teknik Bakım	100%	100%	Türkiye
THY Uçuş Eğitim ve Havalimanı İşletme A.Ş.	Eğitim & Havaalanı İşletme	100%	100%	Türkiye
THY Havaalanı Gayrimenkul Yatırım ve İşletme A.Ş.	Havaalanı Yatırım	100%	100%	Türkiye
THY Uluslararası Yatırım ve Taşımacılık A.Ş.	Kargo ve Kurye Taşımacılığı	100%	100%	Türkiye
Cornea Havacılık Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.	Sistem Yazılım ve Bakım Hizmetleri	80%	80%	Türkiye
THY Teknoloji ve Bilişim A.Ş.	Teknoloji ve Bilişim Hizmetleri	100%	100%	Türkiye
THY Hava Kargo Taşımacılığı A.Ş.(*)	Kargo Taşımacılığı	100%	-	Türkiye

(*) Şirket’in kargo birimi “İştirak Modeliyle Kısmi Bölünme Yöntemi” ile bölünerek THY Hava Kargo Taşımacılığı A.Ş. kurulmuştur.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

Şirketin Unvanı	Şirketin ve Faaliyetin Yeri	Ortaklık Oranı ve Sahip Olunan Oy Hakkı		Ana Faaliyet Konusu
		31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	
Güneş Ekspres Havacılık A.Ş. (Sun Express)	Türkiye	%50	%50	Hava Taşımacılığı
THY DO&CO İkrâm Hizmetleri A.Ş. (Turkish DO&CO)	Türkiye	%50	%50	İkrâm Hizmetleri
P&W T.T. Uçak Bakım Merkezi Ltd. Şti. (TEC)	Türkiye	%49	%49	Teknik Bakım
TGS Yer Hizmetleri A.Ş. (TGS)	Türkiye	%50	%50	Yer Hizmetleri
THY OPET Havacılık Yakıtları A.Ş. (THY Opet)	Türkiye	%50	%50	Havacılık Yakıtları
Goodrich Thy Teknik Servis Merkezi Ltd. Şti. (TNC) (Goodrich)	Türkiye	%40	%40	Teknik Bakım
Uçak Koltuk Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Uçak Koltuk)	Türkiye	%50	%50	Uçak Kabin İçi Ürünleri
TCI Kabin İçi Sistemleri San ve Tic. A.Ş. (TCI)	Türkiye	%50	%50	Uçak Kabin İçi Ürünleri
Vergi İade Aracılık A.Ş. (Vergi İade Aracılık)	Türkiye	%30	%30	KDV İade ve Danışmanlık
Air Albania	Arnavutluk	%49	%49	Hava Taşımacılığı
We World Express Ltd. (We World Express)	Hong Kong	%45	%45	Kargo ve Kurye Taşımacılığı
TFS Akaryakıt Hizmetleri A.Ş. (TFS Akaryakıt)	Türkiye	%25	%25	Havacılık Yakıtları

Grup, TEC, Air Albania, We World Express Ltd., Goodrich, Vergi İade Aracılık A.Ş. ve TFS Akaryakıt Hizmetleri A.Ş.'nin sırasıyla, %49, %49, %45, %40, %30 ve %25'ine sahiptir. Grup ve diğer yatırımcılar arasındaki sözleşmeler uyarınca, faaliyetlere ilişkin kararlar Grup ve diğer ortaklar ile müştereken alınmaktadır. Bu sebeple, Grup, TEC, Air Albania, We World Express Ltd., Goodrich, Vergi İade Aracılık A.Ş. ve TFS Akaryakıt Hizmetleri A.Ş.'yi iş ortaklığı olarak değerlendirmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ('SPK') 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Seri: II,14.1 no'lu 'Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği' ('Tebliğ') hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Ölçüm Esasları

Gerçeğe uygun değeri üzerinden gösterilen bazı finansal araçlar dışında finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihsel maliyet genellikle mal ve hizmet karşılığında verilen bedelin gerçeğe uygun değerine dayanır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Geçerli para birimi

Şirket'in ikamet ettiği ülkenin para birimi Türk Lirası (TL) olmasına rağmen, Şirket'in geçerli para birimi ABD Doları'dır. Şirket'in faaliyetleri üzerinde ABD Doları'nın etkisi önemlidir ve ABD Doları Şirket'le alakalı durumların altında yatan ekonomik özü yansıtır. Bu sebeple, Şirket ABD Doları'nı finansal raporlarındaki ölçüm kalemlerinde ve fonksiyonel para birimi olarak kullanmaktadır. Finansal tablolardaki ölçüm kalemi olarak seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır. Böylece, Türkiye Muhasebe Standartları 21 (TMS 21) "Yabancı Para Birimi Kur Farkı Değişikliklerinin Etkisi"ne göre, ABD Doları olarak gösterilmeyen işlem ve bakiyeler ABD Doları olarak tekrar hesaplanmıştır. Finansal tablolar TTK'nın 70. maddesi uyarınca TL cinsinden sunulmaktadır.

Aksi belirtilmedikçe, tutarlar en yakın milyon değerine yuvarlanmıştır.

Sunum para birimine çevrim

Grup'un sunum para birimi TL'dir. TMS 21 kapsamında ABD Doları olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL'ye çevrilmiştir:

- (a) Bilançodaki varlıklar bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları döviz alış kuru, yükümlülükler ise döviz satış kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Şirketin sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm öz sermaye kalemleri tarihi Türk Lirası değerlerinden tutulup oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilir.
- (b) Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.
- (c) Ortaya çıkan tüm kur farkları, çevrim farkı adı altında özkaynakların ayrı bir unsuru olarak gösterilmiştir.

Konsolidasyon Esasları

a) Konsolide finansal tablolar, aşağıda (b) paragrafında yer alan hususlar kapsamında, ana ortaklık olan THY ile bağlı ortaklıklar ve iş ortaklarının mali tablolarını içermektedir. Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıkların finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

b) Şirket'in on iki adet İş Ortaklığı vardır (Not:1). Şirket'in İş Ortaklıkları, stratejik, finansman ve işletme politikası kararlarının Grup'un ve diğer tarafların oy birliği ile kararını gerektiren müşterek kontrole tabi ekonomik faaliyetlerdir. Şirket tarafından müşterek kontrol edilen bu işletmeler, özkaynak yöntemiyle muhasebeleşmektedir. Özkaynak yöntemine göre konsolide bilançoda İş Ortaklıkları, maliyet bedelinin İş Ortaklığının net varlıklarındaki edinim sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan İş Ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İş Ortaklığının, Grup'un İş Ortaklığındaki payını (özünde Grup'un iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz.

c) Konsolide finansal tablolarda kontrol gücü olmayan paylar ana ortaklığa ait özkaynaklarda ayrıca sınıflandırılmıştır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”lere) Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS”ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS’ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarih ve 30794 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş finansal tablo örnekleri esas alınarak geliştirilen TFRS Taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de gelecek dönemlerde ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tabloları hazırlanırken, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda uygulanan önemli tahmin ve varsayımların aynıları uygulanmıştır.

Grup, Dipnot 2.4.3'teki muhasebe politikasında açıklandığı üzere gövde ve motor büyük bakımlarına ilişkin katlandığı masrafları aktifleştirerek bir sonraki büyük bakıma kalan süre veya uçağın kalan ömrünün düşük olanı üzerinden amortisman tabi tutmaktadır. 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla Dipnot 15'te "Maddi duran varlıklar" hareket tablosu içerisinde "Uçaklar" ve "Yedek Motorlar" kalemlerinde yer alan ve net defter değeri 0 TL (tam tutar) olan bakım maliyetleri gözden geçirilerek, faydalı ömürlerini tamamlamış olan 2.276 TL tutarındaki maliyet ve birikmiş amortisman tutarları 2020 yılı açılış ve çevrim farkı bakiyelerinden silinerek sunulmuştur.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.4.1 Hasılat

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.1 Hasılat (devamı)

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Hizmet Sunumu:

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Yolcu ve kargo taşıma gelirleri, taşıma hizmeti tamamlandığında hasılat olarak kaydedilmektedir. Satılan ancak henüz kullanılmayan (uçulmayan) biletler, TFRS 15'e uyumlu olarak kontrat yükümlülüğü olarak ertelenmiş gelirlerde yolcu uçuş yükümlülüğü kaleminde kaydedilmektedir.

Grup tarihsel istatistikler kullanarak uçulmayan ve geçerliliğini yitirmiş biletler hakkında tahmini hesaplamalar yapabilmektedir. Kullanılmayacağı tahmin edilen biletler, hasılat içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Yolcu gelirlerine ilişkin olarak acentelere verilecek komisyonlar taşımacılık hizmeti gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir.

Teknik bakım ve onarım desteği hizmetleri, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

a) Bilet Yanma Geliri

Grup ile yapmış olduğu bilet sözleşmesindeki haklarını kullanmayan yolculara ait biletler yanmaktadır. Yolcunun sözleşmeye konu olan süre içerisinde biletini kullanmaması durumunda Grup bu bileti yanma geliri olarak tanımlamaktadır. Henüz daha uçulmamış biletlerin ne kadarının kullanılmayacağı bilinmediğinden Grup geçmiş veri ve trendleri kullanarak beklenen yanma miktarını tahmin etmektedir. Yanacak olan biletlerin tahmininde kullanılan veri TFRS 15 kapsamında, planlanan uçuş tarihinde uçulmamış biletler üzerinden bilet yanma geliri hesaplanmaktadır.

b) Bilet Değişiklik Geliri

Grup'un yayınladığı her ücret tipinin kendine özel kısıt, sınıf yükseltme ve iade gibi detayları vardır. Bu durum yolcunun rezervasyonunu değiştirmesi, uçuşunu iptal etmesi veya yeni bilet düzenlemesi durumunda yolcudan değişiklik ücreti alınmasına yol açmaktadır. Yolcu uçmadığı takdirde fayda sağlayamayacağı için değişiklik hizmeti yolculuktan ayrı düşünülmemektedir. Her ne kadar değişiklik ücreti uçuş öncesinde verilmiş olsa da, yolcu uçuşunu gerçekleştirmesine kadar bu değişiklik hizmetinden fayda sağlayamayacaktır. Bu sebeple değişiklik ücreti bilet ücreti ile beraber uçuş tarihinde hasılat olarak muhasebeleştirilmektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.1 Hasılat (devamı)

Temettü ve Faiz Geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

2.4.2 Stoklar

Stoklar yedek parçalar, sarf malzemeleri, uçuş malzemeleri ve satın alınan mamullerden oluşmaktadır.

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerın düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

2.4.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İnşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Grup, doğrudan satın almayla veya finansal kiralama ile edinilen uçaklarının maliyetlerini uçak gövdesinin ve motorlarının yapılacak büyük bakımlar sırasında yenilenecek olan önemli kısımlarını dikkate alarak gövde, gövde büyük bakım, motor ve motor büyük bakım olacak şekilde parçalara ayırmaktadır. Gövde büyük bakım ve motor büyük bakım parçaları bir sonraki bakıma kadar olan süre veya uçağın kalan ömrünün düşük olanı üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır. Takip eden büyük gövde ve motor bakımları da gerçekleştiğinde aktifleştirilerek, bir sonraki bakıma kadar olan süre veya uçağın kalan ömrünün kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarara dahil edilir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.3 Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maddi varlıkların faydalı ömürleri ve kalıntı değerleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı Ömür (yıl)</u>	<u>Kalıntı değer</u>
- Binalar	25 ve 50	-
- Uçak gövde ve motorları	25	%10
- Kargo uçakları gövde ve motorları	25	%10
- Gövde büyük bakım	6	-
- Motor büyük bakım	3-8	-
- Yedek motor büyük bakım	3-13	-
- Komponentler	3-18	-
- Tamir edilebilen yedek parçalar	3-7	-
- Simülatörler	25	%10
- Makina ve ekipmanlar	3-20	-
- Döşeme ve demirbaşlar	3-15	-
- Taşıtlar	4-15	-
- Diğer maddi varlıklar	4-15	-
- Özel maliyetler	Kira süresi /5 yıl	-

2.4.4 Kiralamalar

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Grup varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.4 Kiralamalar (devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16, “Maddi Duran Varlıklar” standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardını uygular.

Uçak;

Uçak kiralama sözleşmelerinde, kiralama süresi Grup'un sözleşmede yer alan bir uzatma seçeneğini veya erken sonlandırma seçeneğini kullanmanın makul şekilde kesin olduğu durumlar dışında, imzalanan sözleşmelerin iptal edilemez süresine karşılık gelir. Uçakların gerçeğe uygun değerleri her para birimi için grubun o para birimindeki alternatif borçlanma maliyeti ile hesaplanmaktadır. TFRS 16, bakım maliyetlerinin kullanım hakkı varlığına dahil edilmesini gerekli kılar, Grup, bakım maliyetlerinin kaçınılabilir ya da kaçınılmaz olduğuna bakarak bakım maliyetinin kullanım hakkı varlığına aktifleştirilip aktifleştirilemeyeceğine karar verir. Grup, kiralanan uçağı ve motorlarını kira sözleşmesinde belirtilen teslim durumuna göre iade etmek zorundadır. Grup, teslim zamanında, eğer uçağın ve motorlarının durumu kararlaştırılan teslim koşullarından farklıysa, sözleşmede belirtilen teslim koşullarına uygun duruma getirmektedir, ya da aradaki farkı nakit olarak kiraya verene ödemektedir. Bakım maliyetleri iki ayrı gruba ayrılabilir; kiralama süresinden bağımsız olarak ortaya çıkan maliyetler ve kiralama süresine bağımlı olarak ortaya çıkan maliyetler. Uçağın kullanımına bağlı maliyetler kullanım hakkı varlık maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmez.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.4 Kiralamalar (devamı)

Kullanım hakkı varlığı (devamı)

Gayrimenkul ve diğer kiralamalar;

Kiralama sözleşmelerinde, kiralama süresi Grup'un sözleşmede yer alan bir uzatma seçeneğini veya erken sonlandırma seçeneğini kullanmanın makul şekilde kesin olduğu durumlar dışında, imzalanan sözleşmelerin iptal edilemez süresine karşılık gelir. Ofis, istasyon, araç ve ofis ekipman kiralamalarının gerçeğe uygun değerleri her para birimi için grubun o para birimindeki alternatif borçlanma maliyeti ile hesaplanmaktadır. Havaalanı ve terminallerin kullanımıyla ilgili hizmet sözleşmeleri TFRS 16 amaçları kapsamında kira sözleşmesi niteliği taşımaz. Sözleşmelerde kiraya veren, kiralanan alanı başka bir alanla değiştirme hakkına sahiptir ve bu da sözleşmelerin TFRS 16 kapsamında kira sözleşmesi niteliği taşıması anlamına gelmektedir. Bu ilkenin istisnası olarak, Grup'un kullanımına adanmış özel salon alanları (lounge areas) vardır ve bu nedenle bunlar kiralama sözleşmelerine dahil edilir.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz maliyeti kullanılarak iskonto edilir. Alternatif borçlanma maliyeti, Grup şirketlerinin kontrat tarihlerindeki borçlanma oranları dikkate alınarak belirlenmiştir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- c) Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle gider olarak kaydedilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.5 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararı düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir. Diğer maddi olmayan varlıklar ise faydalı ömürleri olan 3 ve 5 yıl boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Slot hakları ise; süre konusunda herhangi bir sınırlandırma olmadığından dolayı, sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlık kapsamında değerlendirilmiştir.

Şerefiye

Bağlı ortaklık edinimlerinden doğan şerefiye, maddi olmayan duran varlıklar içerisinde gösterilir. Şerefiye, maliyet değerinden kalıcı değer kayıpları düşülerek ölçülür.

2.4.6 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, ilgili raporlama tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını (sınırsız yararlı ömre sahip varlıklar için değer kaybının olduğuna dair bir gösterge olduğunda) değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları konsolide kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanına tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Grup, değer düşüklüğü testi yapılacak en alt seviye nakit yaratan birim olarak topluca uçaklarını, yedek motorlarını ve simülatörlerini (“Uçaklar”) belirlemiştir ve değer düşüklüğü hesaplaması Uçaklar için toplu bazda yapılmaktadır. Grup, uçakların net defter değerlerinin geri kazanılabilir değerlerini aşıp aşmadığını kontrol ederken, geri kazanılabilir değer tespitinde kullanım değeri ile satış masrafları düşülmüş ABD Doları cinsinden net satış fiyatlarının yüksek olanını kullanmaktadır. Uçaklar için net satış fiyatı, uluslararası ikinci el uçak fiyat kataloglarına göre tespit edilmektedir.

Net defter değerleri ile geri kazanılabilir değerler arasındaki farktaki dönemsel değişimler yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/gider grubu altında kaydedilmektedir.

2.4.7 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluşukları dönemde kar veya zararda kaydedilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.8 Finansal Araçlar

(a) Finansal Varlıklar

Finansal varlık ve borçlar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un konsolide finansal tablolarında yer alır. Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır.

Grup finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (GUD) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.8 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal Varlıklar (devamı)

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır. Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar

Kurumsal borçlanma senetleri faiz geliri elde etmek için Grup'un hazine departmanı tarafından ayrı bir portföyde tutulmaktadır. Ancak duruma göre Grup'un likidite gereksinimlerini karşılamak için satılabilmektedir. Grup bu senetleri sözleşmeli nakit akışının toplanması ve senetlerin satışını hedefleyen bir iş modeliyle elinde tutmaktadır. Kurumsal borçlanma senetlerine ilişkin sözleşme şartları belirli tarihlerde anapara ve anapara bakiyesine ait faiz ödemeleriyle nakit akışında artışa sebep olmaktadır. Bu nedenle bu varlıklar TFRS 9 kapsamında finansal varlık olarak sınıflandırılmıştır. Devlet borçlanma senetleri ve kurumsal borçlanma senetleri gerçeğe uygun değer farkı, diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.8 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal Varlıklar (devamı)

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri üç ay veya üç aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Kredi ve alacaklar

Ticari alacaklar, kredi alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, öz kaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır.

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

Grup, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir. Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerin tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Grup, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Grup tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ'lerin ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.8 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal Varlıklar (devamı)

BKZ'lerin Ölçümü

BKZ'ler finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır). BKZ'ler finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Grup itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülmür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

(b) Finansal Yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler ya gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler olarak ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar / zararda muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.8 Finansal Araçlar (devamı)

(b) Finansal Yükümlülükler (devamı)

Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Grup, TFRS 9 kapsamında operasyonel işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru, akaryakıt fiyatındaki dalgalanma ve faiz oranı riskinden korunmak için kur forward ve kur opsiyonları, faiz swap ve opsiyonları ile akaryakıt swap ve opsiyonları gibi çeşitli finansal türev araçları kullanmaktadır.

Grup faiz maliyetlerinin karşılanabilir seviyede tutulması amacıyla finansal kiralama yükümlülüklerine ait değişken faiz geri ödemeli ABD Doları, Avro ve JPY borçlarının bir kısmı için türev ürünlerle riskten korunma işlemi gerçekleştirmiştir. Değişken faizli finansal kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan ve nakit akım risklerine karşı riskten korunma muhasebesine konu edilen bu türev araçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimin riskten korunmada etkin olan kısmı, özkaynaklar altında nakit akım riskinden korunma fonu içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Grup, buna ek olarak 2009 yılından itibaren uçak yakıt fiyat risklerinden korunmak amaçlı türev finansal araçlar edinmeye başlamıştır. Son olarak 14 Temmuz 2017’de alınan Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda en fazla gelecek 24 aylık dönemi kapsayacak vadede ve bir sonraki ayın öngörülen yakıt tüketiminin en fazla %60’lık kısmına ulaşacak miktarda riskten korunma işlemleri yapılmaktadır. Ayrıca, söz konusu karar ile ilk defa prim ödemeli opsiyonların da, daha önce kullanılan swap ve 2,3 ve 4 bariyerli maliyetsiz opsiyon yapılarına ek olarak, işlemlerde kullanılabilmesi öngörülmüştür.

Döviz kurlarındaki dalgalanmaların sebep olacağı finansal riskin yönetilebilmesi amacıyla, Grup ilk kez 2013 yılında döviz kuru riskinden korunma stratejisi uygulamaya başlamıştır. Grup temel olarak USD ve TRY’de kısa pozisyona, EUR’da ise uzun pozisyona sahip olduğu için oluşturulan strateji temel olarak USD ve TRY’deki kısa pozisyonun EUR’daki uzun pozisyon ile azaltılmasını amaçlamaktadır. Bu bağlamda, EUR/USD döviz kuru kaynaklı riskten korunmak için, en fazla gelecek 24 aylık dönemi kapsayacak vadede ve bir sonraki ay için tahmin edilen kısa USD pozisyonunun en fazla %60’lık kısmına ulaşacak miktarda forward ve 2,3 ve 4 bariyerli maliyetsiz opsiyon ürünlerini kullanarak işlemler yapılması kararlaştırılmıştır. Benzer şekilde, EUR/TRY döviz kuru kaynaklı riskten korunmak için, maksimum vade ve oran sırasıyla %50 ve 18 ay olarak belirlenmiştir.

2018 yılından itibaren, yatırım finansmanı için kullanılan uzun vadeli krediler, gerçekleşme olasılığı yüksek aynı cins gelirler nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmıştır. Türev finansal araçların kullanımı, Grup’un risk yönetim stratejisine uygun olarak türev finansal araçların kullanımı ile ilgili kararların Yönetim Kurulu tarafından onaylandığı Grup politikası doğrultusunda yönetilmektedir.

Grup, türev finansal araçları spekülatif amaçlı kullanmamaktadır.

Finansal riskten korunma muhasebesine, finansal riskten korunma aracının kullanım süresinin dolması, satılması ya da kullanılması veya finansal riskten korunma muhasebesi için gerekli şartları karşılayamaz hale geldiği durumda son verilir. İlgili tarihte, özkaynak içerisinde kayda alınmış olan finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kümülatif kazanç veya zarara işlemin gerçekleşmesinin beklendiği tarihe kadar özkaynakta yer verilmeye devam edilir. Finansal riskten korunan işlem gerçekleşmez ise özkaynak içindeki kümülatif net kazanç veya zarar, dönemin kar zararına kaydedilir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değer ile tekrar hesaplanır. Gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler doğrudan özkaynak içerisinde etkin olmayan kısmı ise doğrudan kar veya zararda kayıtlara alınır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.9 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak ABD Doları'na çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar, bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak ABD Doları'na çevrilmiştir.

Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil/tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları/zararları kar veya zararda yer almaktadır.

31 Aralık 2021, 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla dönem sonu ve ortalama ABD Doları/TL kuru aşağıdaki gibidir:

	<u>Dönem Sonu Kuru</u>	<u>Ortalama Kur</u>
31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl	13,329	8,8719
31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl	7,3405	7,0034
31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl	5,9402	5,6712

31 Aralık 2021,2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla dönem sonu ve ortalama Avro/ABD Doları kuru aşağıdaki gibidir:

	<u>Dönem Sonu Kuru</u>	<u>Ortalama Kur</u>
31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl	1,1319	1,1787
31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl	1,2272	1,1443
31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl	1,1196	1,1194

2.4.10 Hisse Başına Kazanç

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

2.4.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama tarihinden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.4.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmelerden kaynaklanan mevcut yükümlülükler, karşılık olarak hesaplanır ve muhasebeleştirilir.

Grup'un, sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmek için katlanılacak kaçınılmaz maliyetlerin bahse konu sözleşmeye ilişkin olarak elde edilmesi beklenen ekonomik faydaları aşan sözleşmesinin bulunması halinde, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmenin var olduğu kabul edilir.

2.4.13 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, hava taşımacılığı ve uçak teknik bakım faaliyetleri olmak üzere iki faaliyet bölümü bulunmaktadır. Grup yönetimi, bölümlerin performansını değerlendirirken TFRS'ye uygun olarak hesaplanan faaliyet karını kullanmaktadır. Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii düzenli olarak gözden geçirilmektedir. Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii Yönetim Kurulu'dur.

2.4.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, Grup ve bağlı ortaklıklarına konsolide vergi beyannamesi hazırlaması izni vermediğinden, ekli konsolide finansal tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefîye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zararda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

2.4.15 Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviği, işletmenin teşviğin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşviğin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmekte ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.4.16 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. TMS 19, Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmektedir.

2.4.17 Sermaye ve Taahhütler

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4.18 Bakım ve Onarım Giderleri

Maddi duran varlıkların ve kiralanan varlıkların düzenli bakımı ve onarımı için yapılan harcamalar, ilgili döneme faaliyet gideri olarak kaydedilmektedir. Sahip olunan veya finansal kiralama ile alınan uçakların büyük gövde ve motor bakımları gerçekleştirildiğinde aktifleştirilerek, bir sonraki bakıma kadar olan süre veya uçağın kalan faydalı ömrünün kısa olanı üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır. Grup, kiralama yolu ile kullanılan uçaklarını kiraya verene belirli bir kondisyonda teslim etme ya da tazmin etme yükümlülüğündedir. Tahmini gövde büyük bakım maliyeti, gelecekte katlanması tahmin edilen maliyeti bugünkü değerine indirgeyerek; tahmini motor bakım maliyeti ise motorun yıl içindeki çalışma saati göz önünde bulundurularak tahakkuk ettirilir ve kira sözleşmesi boyunca kar veya zararda kaydedilir.

2.4.19 Sık Uçuş Programı

Grup, üyelerine “Miles and Smiles” adında bir Sık Uçuş Programı (Frequent Flyer Program - FFP) dahilinde birikmiş mesafe üzerinden ücretsiz uçuş ödülü vermektedir. Uçuş ödülü satış işlemlerinin farklı bir bileşeni şeklinde muhasebeleştirilmektedir. Tahsil edilen bedelin rayiç değerinin bir kısmı müşteriye sağlanan menfaatlere dağıtılarak, söz konusu menfaatler müşteri tarafından kullanıldıkça (taşıma hizmeti alındığında) gelir kaydedilmektedir.

Grup, aynı zamanda “Miles&Smiles” kredi kartı ve diğer program ortakları ile gerçekleştirilen promosyonlar dahilinde katılımcılara mil kredisi satmaktadır. Tutarlar, taşıma gerçekleştikçe gelir olarak kaydedilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla birebir aynı tutarlarda neticelenmeyebilir.

Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Varlıklarda Değer Düşüklüğü Tespit Çalışması:

Grup’un varlıklarda değer düşüklüğü ile ilgili temel varsayımları ve hesaplama yöntemi Not 2.4.6’da açıklanmıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Sık uçuş programı yükümlülüğü hesaplaması:

Not 2.4.19’da belirtildiği gibi, Grup’un üyeleri için “Miles&Smiles” adında bir sık uçuş programı (FFP) bulunmaktadır. Söz konusu programa ilişkin yükümlülük hesaplamalarında uçuşlardan kazanılan miller için, geçmiş yıllarda gerçekleşmiş veriler üzerinden istatistiki yöntemler kullanılarak bulunan kullanım oranı vasıtasıyla geçerliliğini yitirecek miller tahmin edilmektedir ve bu miller için bir yükümlülük hesaplanmamaktadır.

Maddi varlıkların faydalı ömürleri ve hurda değerleri:

Grup, maddi varlıkların üzerinden Not 2.4.3’te belirtilen faydalı ömürleri ve hurda değerleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır.

Ertelenmiş vergi:

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Grup’un gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararlar ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir.

KVK 32/A ve Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar’ın etkileri:

5838 sayılı Kanunun 9. Maddesi ile 28 Şubat 2009 tarihinde yürürlüğe girmek üzere Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen 32/A maddesi ile yatırımları kazanç vergileri yoluyla özendirmek amacıyla, yatırımlardan elde edilen kazançlara indirimli vergi uygulanması esası getirilmiştir. Getirilen sistem teşvikli yatırımlardan elde edilen kazancın yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oran ile vergilendirilmesi esasına dayanmaktadır. Bu sisteme ilişkin esaslar 14 Temmuz 2009 tarih ve 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar ile Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar’ın Uygulanmasına İlişkin 2009/1 sayılı Tebliğ ile açıklanmıştır.

Söz konusu düzenleme ile daha önceleri yürürlükte olan ve yatırım harcamalarının belli bir yüzdesinin kurumlar vergisi matrahından indirilmesini sağlayan Yatırım İndirimi uygulamasından farklı olarak, teşvikli yatırım tutarı üzerinden Bakanlar Kurulu Kararı’nda belirtilen “yatırıma katkı oranı” uygulanarak hesaplanacak “yatırıma katkı tutarı”na ulaşıncaya kadar teşvikli yatırımdan elde edilen kazancın indirimli kurumlar vergisi oranı ile vergilendirilerek yatırımın desteklenmesi söz konusudur.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)***KVK 32/A ve Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'ın etkileri (devamı):*

Ortaklığın da havayolu yük ve yolcu taşımacılığı faaliyetleri nedeniyle, Yatırım Teşvik Sisteminde yer alan bazı teşvik unsurlarından yararlanma hakkı bulunmaktadır. Bu çerçevede yapılan başvurular neticesinde Ortaklığın tarafından, uçak ve havalimanı yer hizmetleri yatırımları için Yatırım Teşvik Belgeleri temin edilmiş olup Ortaklığın finansal raporlarına mevcut durumda veya gelecek dönemlerde etkisi olabilecek Yatırım Teşvik Belgelerine ilişkin bilgiler ile yararlanılan teşvik unsurları aşağıda sıralanmaktadır:

BKK Tarihi:	BKK No:	YTB Tarihi:	Yatırım Durumu:	Vergi İndirimi	Toplam Yatırım Tutarı TL: (*)	Yararlanılan Yatırıma Katkı Tutarı TL: (**)
20.01.2018	2017/1113	9.08.2018	Devam Ediyor	Vergi İndirimi %90/Yatırıma Katkı Oranı %50	53.537	-
15.06.2012	2012/3305	18.12.2014	Tamamlandı	Vergi İndirimi %50/Yatırıma Katkı Oranı %15	16.968	-
14.07.2009	2009/15199	28.12.2010	Tamamlandı	Vergi İndirimi %50/Yatırıma Katkı Oranı %20	13.268	17
20.01.2018	2017/1113	11.09.2018	Devam Ediyor	Vergi İndirimi %50/Yatırıma Katkı Oranı %25	2.518	-
15.06.2012	2012/3305	1.03.2018	Devam Ediyor	Vergi İndirimi % 50/Yatırıma Katkı Oranı %15	2.226	604
15.06.2012	2012/3305	11.07.2017	Devam Ediyor	Vergi İndirimi % 50/Yatırıma Katkı Oranı %15	-	-
15.06.2012	2012/3305	18.09.2017	Devam Ediyor	Genel Teşvik (Vergi indirimi yapılamaz)	-	-

(*) Yatırımlar döviz olarak gerçekleştirildiğinden ve yatırımlarda yapılan revizyonlar nedeniyle başvuru sırasındaki yatırım tutarı ile tamamlanma anındaki yatırım tutarı farklılık gösterebilmektedir.

(**) Ortaklığımızın vergi matrahı oluşmaması nedeniyle yararlanamadığı yatırıma katkı tutarı ilgili mevzuat hükümleri uyarınca yeniden değerlendirilme oranı ile endeksenerek ilerleyen yıllara aktarılmaktadır.

TMS 12 “Gelir Vergileri” ve TMS 20 “Devlet Teşviklerinin Muhasebeleştirilmesi ve Devlet Yardımlarının Açıklanması” standartları, devlet teşviklerinin veya yatırımlara ilişkin vergi avantajlarının muhasebeleştirilmesi yöntemleri ile ilgili net bir husus içermemekle birlikte, Grup ilgili Bakanlar Kurulu kararları ile getirilen teşvik uygulaması ile “yatırıma katkı tutarı”ndan faydalanmanın ilgili yatırımdan elde edilecek kazanç ve dolayısıyla ilgili varlığın geri kazanılmasına bağlı olması ve “yatırıma katkı tutarı”ndan faydalanmanın uçak teşvikleri için uzun yıllar alacağı sebepleriyle, ilgili yatırım desteğinin, varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik bir biçimde gelir olarak kâr veya zararda muhasebeleştirilmesinin ilgili yatırım desteğinin doğasına daha uygun olacağı kanaatindedir. Bunun yanısıra diğer maddi duran varlık yatırımları için ise vergi avantajlarını daha kısa bir sürede muhasebeleştirebileceği değerlendirilmiş ve teşvikten faydalanmanın mümkün olduğu dönem içerisinde kar veya zararda muhasebeleştirilmenin yatırım desteğinin doğasına daha uygun olacağı kanaatindedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

a) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.

TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler - TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;

Bu değişiklikler TFRS 17’nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023’e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4’teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023’e ertelemiştir.

b) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira İmtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler;

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022’ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021’den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;

Yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)

b) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.
- **TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiklerini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik,

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Yukarıda belirtilen değişikliklerin, Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.7 Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Grup’un çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi (devamı)

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
- Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

2.8 İşletmenin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup’un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 24.646 TL tutarında aşmaktadır.

Grup’un faaliyetlerden elde ettiği nakit akışı 2020 yılı hesap döneminde 5.678 TL iken 2021 yılı hesap döneminde 44.214 TL artarak 49.892 TL seviyesine gelmiştir. Ayrıca kısa vadeli yükümlülüklerin dönen varlıkları aşan kısmı 2020 yılına göre ABD Doları cinsinden 441 milyon azalmıştır. 2022 yılında da bastırılmış talep ve Grup’un alacağı aksiyonlar sayesinde faaliyetlerden elde edilen nakit akışlarının olumlu yönde etkileeneceği tahmin edilmektedir.

Grup’un bankalar nezdindeki kredi limitleri de muhafaza edilmekte olup kredi temini açısından herhangi bir sıkıntı yaşanması beklenmemektedir. Grup’un banka kredileri geçen yılın aynı dönemine göre ABD Doları cinsinden 735 milyon azalmıştır. 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup’un bankalar nezdinde 3.166 milyon ABD Doları kullanılabilir kredi limiti bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 2.356 milyon ABD Doları). Gelecek dönemlerde de salgın etkilerinin azalmasına paralel olarak nakit ve özkaynaklar açısından önemli bir risk öngörülmemektedir.

2.9 COVID-19 Salgınının Grup Faaliyetlerine Etkileri

COVID-19 salgını küresel hava trafiğini önemli ölçüde etkilemiştir. Salgının yayılmasının önlenmesi amacıyla dünya genelinde sıkı tedbirler alınmıştır. Aralık 2021 itibarıyla Türkiye’de ve küresel ölçekte aşılama oranının artmasıyla birlikte kısıtlamalarda gevşemeler ve seyahat talebinde artışlar gözlenmiştir.

Grup, salgın etkilerinin zayıflamasıyla artan talebe cevap verebilmek için çeşitli aksiyonlar almıştır ve salgına yönelik gelişmeleri takip etmektedir. Alınan aksiyonlar aşağıda sıralanmaktadır:

Yolcu Operasyonları

Dünya genelinde COVID-19 aşısı hatırlatma dozları yapılırken, yılın son çeyreğinde omicron varyantı ortaya çıkmıştır. Bazı ülkeler COVID -19 kaynaklı kısıtlamaları tamamen kaldırmaya başlasa da kısıtlamalar çoğu ülkede nispeten zayıflayarak devam etmiştir. Grup, pandemi durumuna bağlı olarak esnek ve etkin kapasite yönetimini uygulamaya devam etmiştir. Grup, çeşitli ülkelere sağlık konusunda getirilen önlemlere hızlı bir şekilde adapte olarak ve yerel otoritelerle tam bir iş birliği içinde talebin olduğu noktalara düzenlenen seferleri artırmış olup 2019 arz edilen kapasite seviyesine daha da yaklaşmıştır. 2021 yılının son çeyreğinde Grup, 2019 yılı aynı döneminde arz ettiği kapasitesinin %84’üne ulaşmıştır. Yurt içinde kapasite 2019 seviyesinin %10 altında gerçekleşirken, yurt dışında ise 2019 yılının %83’üne ulaşılmıştır. 2021 yılının son çeyreğinde Grup, 2019 yılı aynı döneminde taşıdığı yolcu sayısının yurtiçinde %81’sine, yurtdışında %74’üne ve toplamda %77’sine ulaşmıştır. Grup, maliyet tarafında sahip olduğu avantaj, geniş uçuş ağı, etkin kapasite yönetimi, çeşitlendirilmiş yolcu segmentlerindeki hızlı toparlanma ve başarılı kargo operasyonları sayesinde finansal ve operasyonel olarak rakiplerine göre daha hızlı toparlanma göstermiştir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.9 COVID-19 Salgınının Grup Faaliyetlerine Etkileri (devamı)

Kargo operasyonları

Kargo operasyonları tam kapasite olarak devam etmekte ve buna ek olarak yaklaşık 15 adet geniş gövde yolcu uçağı kargo operasyonlarında kullanılmaktadır. Böylelikle, 2020 yılı hesap dönemi ile karşılaştırıldığında kargo hasılatı 2021 yılı hesap döneminde TL bazında %88 artmış olup, kargo operasyonlarının toplam hasılatı ve kara yaptığı katkı önemli ölçüde yükselmiştir. Yolcu operasyonlarının artmasıyla birlikte belly kargo arzının da yükselmesi toplam kargo kapasitesini olumlu yönde etkilemektedir.

Maliyetlerin kontrol altında tutulması

Grup, operasyonel maliyetlerin düşürülmesi ve Grup'un finansal likiditesinin korunması amacıyla önlemler almıştır. COVID-19'un finansal etkilerinin minimize edilmesinde alınan tasarruf aksiyonları çerçevesinde sabit ve operasyonel giderlerde 2021 yılında yaklaşık 700 milyon ABD Doları tasarruf yapılmıştır. Zaruri olmayan yatırım harcamaları ötelenmiştir. 2020 yılında 2020-2021 yılı için salgın öncesi belirlenen uçak teslim planları görüşülmüş ve uçak teslimleri ötelenmiştir.

Varlık değerlemeleri

Grup, COVID-19 salgını nedeniyle filo, kullanım hakkı varlıkları ve ertelenmiş vergilerin geri kazanılabilirliğini yeniden gözden geçirmiştir ve çeşitli senaryolar altında değer düşüklüğü testleri uygulamıştır. Sonuç olarak, filo ve kullanım hakkı varlıkları için değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Muhasebe politikaları ve tahminleri

COVID-19 salgını nedeniyle muhasebe politikaları ve tahminleri yeniden değerlendirilmiştir.

IFRS 9'a istinaden ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi karşılığı hesaplamasında yer alan tarihi zarar oranları salgına dair geleceğe yönelik bilgileri de yansıtacak şekilde güncellenmiştir. Ayrıca pilotlara ilişkin eğitim alacaklarına dair karşılık hesaplamalarında kullanılan yönetim tahminleri salgın nedeniyle değişen güncel ortamı yansıtacak şekilde yeniden değerlendirilmiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında ayrılan karşılıkların hesaplanmasında kullanılan enflasyon ve iskonto oranları salgının etkileri göz önünde bulundurularak tekrardan değerlendirilmiştir.

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sun Express	1.132	471
TEC	763	435
Turkish DO&CO	383	347
THY Opet	281	207
TGS	251	249
TFS Akaryakıt	132	55
Goodrich	64	26
TCI	62	33
Uçak Koltuk	53	44
We World Express	40	12
Vergi İade Aracılık	3	2
	3.164	1.881

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların kar/(zarar) içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Sun Express	206	(667)
THY Opet	149	27
TGS	146	19
TFS Akaryakıt	120	1
TEC	74	9
Turkish DO&CO	50	35
Goodrich	10	3
We World Express	2	2
TCI	2	(9)
Vergi İade Aracılık	1	-
Uçak Koltuk	(17)	2
	743	(578)

Sun Express'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	24.498	12.681
Yükümlülükler	22.234	11.739
Özkaynaklar	2.264	942
Grup'un özkaynaklardaki payı	1.132	471

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	7.795	3.950
Dönem karı/(zararı)	412	(1.334)
Dönem karında/(zararında) Grup'un payı	206	(667)

TEC' in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	2.716	1.456
Yükümlülükler	1.159	568
Özkaynaklar	1.557	888
Grup'un özkaynaklardaki payı	763	435

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	3.467	2.446
Dönem karı	151	19
Dönem karında Grup'un payı	74	9

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Turkish DO&CO' nun 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	1.536	1.171
Yükümlülükler	770	476
Özkaynaklar	766	695
Grup'un özkaynaklardaki payı	383	347

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	1.401	812
Dönem karı	100	70
Dönem karında Grup'un payı	50	35

THY Opet' in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	1.097	1.238
Yükümlülükler	536	825
Özkaynaklar	561	413
Grup'un özkaynaklardaki payı	281	207

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	3.993	2.006
Dönem karı	298	54
Dönem karında Grup'un payı	149	27

TGS'nin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	1.592	1.371
Yükümlülükler	1.090	872
Özkaynaklar	502	499
Grup'un özkaynaklardaki payı	251	249

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	2.267	1.258
Dönem karı	293	38
Dönem karında Grup'un payı	146	19

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

TFS Akaryakıt'ın 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	3.251	1.558
Yükümlülükler	2.723	1.338
Özkaynaklar	528	220
Grup'un özkaynaklardaki payı	132	55

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	10.863	3.667
Dönem karı	482	5
Dönem karında Grup'un payı	120	1

Goodrich'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	197	88
Yükümlülükler	38	22
Özkaynaklar	159	66
Grup'un özkaynaklardaki payı	64	26

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	190	115
Dönem karı	25	8
Dönem karında Grup'un payı	10	3

TCI'nın 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	194	112
Yükümlülükler	71	47
Özkaynaklar	123	65
Grup'un özkaynaklardaki payı	62	33

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	50	19
Dönem karı/(zararı)	3	(18)
Dönem karında/(zararında) Grup'un payı	2	(9)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Uçak Koltuk'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	328	241
Yükümlülükler	222	152
Özkaynaklar	106	89
Grup'un özkaynaklardaki payı	53	44

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	139	139
Dönem (zararı)/karı	(33)	4
Dönem (zararında)/karında Grup'un payı	(17)	2

We World Express'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	281	61
Yükümlülükler	170	35
Özkaynaklar	111	26
Grup'un özkaynaklardaki payı	40	12

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	447	162
Dönem karı	5	4
Dönem karında Grup'un payı	2	2

Vergi İade Aracılık A.Ş.'nin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Varlıklar	11	8
Yükümlülükler	2	1
Özkaynaklar	9	7
Grup'un özkaynaklardaki payı	3	2

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat	4	3
Dönem karı	3	-
Dönem karında Grup'un payı	1	-

Air Albania'nın 31 Aralık 2019 itibarıyla zararı Grup'un toplam payının üzerinde olması nedeniyle finansal tablolara yansıtılmamıştır. Bu tutar 31 Aralık 2021 itibarıyla 44 TL'dir (31 Aralık 2020: 36 TL).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	1.881	2.191
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	743	(578)
Yabancı para çevrim farkı	726	493
Diğer kapsamlı gelirlerinden/(giderlerinden) paylar	75	(75)
İştirak edinimi	-	3
Sermaye azaltımı	-	(187)
Konsolidasyon kapsamındaki değişimin etkisi	(14)	52
Ortaklara ödenen temettüleri	(247)	(18)
Dönem sonu bakiyesi	3.164	1.881

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla sonuçları ve faaliyetleri hava taşımacılığı ve uçak teknik bakım hizmetleri bazında incelemektedir. Grup'un satış bilgilerine ilişkin detaylı bilgiler Not 20'de verilmiştir.

Hava Taşımacılığı ("Havacılık")

Şirket'in ana faaliyet konusu yurt içi ve yurt dışında yolcu ve kargo hava taşımacılığı yapmaktır.

Teknik Bakım Hizmetleri ("Teknik")

Teknik bölümün ana faaliyet konusu, sivil havacılık sektöründe bakım onarım hizmeti ve her tür teknik ve altyapı desteği vermektir.

4.1 Toplam Varlıklar ve Yükümlülükler

Toplam Varlıklar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Havacılık	353.260	186.636
Teknik	21.530	11.352
Toplam	374.790	197.988
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(21.082)	(10.586)
Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar	353.708	187.402

Toplam Yükümlülükler	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Havacılık	263.554	147.519
Teknik	5.433	2.717
Toplam	268.987	150.236
Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları	(5.929)	(2.345)
Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler	263.058	147.891

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**4.3 Yatırım Faaliyetleri**

			Bölümlerarası	
1 Ocak - 31 Aralık 2021	Havacılık	Teknik	Eliminasyon	Toplam
Maddi ve maddi olmayan varlık alımı	19.924	1.490	-	21.414
Cari dönem amortisman gideri ve itfa payı	14.130	1.343	-	15.473
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	2.180	984	-	3.164
			Bölümlerarası	
1 Ocak - 31 Aralık 2020	Havacılık	Teknik	Eliminasyon	Toplam
Maddi ve maddi olmayan varlık alımı	22.350	1.294	-	23.644
Cari dönem amortisman gideri ve itfa payı	10.630	1.008	-	11.638
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.352	529	-	1.881

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	22	16
Banka - Vadeli mevduatlar	34.615	12.838
Banka - Vadesiz mevduatlar	1.042	439
	35.679	13.293

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Anapara	Para Birimi	Efektif Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2021
8.882	TL	%5,00 - %24,70	Şubat 2022	8.945
265	ABD Doları	%0,90 - %2,25	Mart 2022	3.530
1.455	Avro	%0,24 - %1,10	Mart 2022	21.957
1.310	Cezayir Dinarı	%1,49 - %1,53	Şubat 2022	125
280	Mozambik Metikali	%7,65	Ocak 2022	58
				34.615

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Anapara	Para Birimi	Efektif Faiz Oranı	Vade	31 Aralık 2020
6.230	TL	%9,00 - %18,50	Mart 2021	6.290
186	ABD Doları	%1,80 - %2,85	Ocak 2021	1.363
565	Avro	%1,88 - %2,35	Mart 2021	5.090
1.180	Cezayir Dinarı	%1,89	Ocak 2021	66
295	Mozambik Metikali	%5,20	Ocak 2021	29
				12.838

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
- Hisse Senetleri	69	131

Uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		
- Devlet Borçlanma Senetleri	886	303
- Özel Sektör Borçlanma Senetleri	270	238
Diğer uzun vadeli finansal yatırımlar	15	7
	1.171	548

31 Aralık 2021 ve 2020 itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların sözleşmede yer alan vade tarihine kalan sürelerine göre vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıldan az	40	-
1 - 5 yıl arası	6	27
5 yıldan fazla	1.110	514
	1.156	541

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	-	101

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	11.792	11.108

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	7.350	3.216

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not:18)	22.305	12.684
Banka kredileri	11.914	5.491
	34.219	18.175

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Banka kredileri	15.152	10.288

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not:18)	114.495	70.317
Banka kredileri	16.000	9.389
	130.495	79.706

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla banka kredilerine ilişkin vade analizi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıldan az	31.056	19.916
1 - 5 yıl arası	30.801	19.191
5 yıldan fazla	351	486
	62.208	39.593

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Anapara	Para Birimi	Faiz Oranı Türü	Efektif Faiz Oranı	Ödeme Periyodu	31 Aralık 2021
381	TL	Değişken	Bist TLREF(*) + %1,25 -	Mayıs 2022	381
2.333	Avro	Sabit	%0,20 - %4,00	Ocak 2022 - Mart 2025	35.256
1.758	Avro	Değişken	Euribor + %2,90 - Euribor + %5,50	May 2023 - Ağustos 2026	26.571
					62.208
Anapara	Para Birimi	Faiz Oranı Türü	Efektif Faiz Oranı	Ödeme Periyodu	31 Aralık 2020
590	TL	Sabit	%8,50 - %9,25	Şubat 2021 - Haziran 2021	590
1.652	Avro	Sabit	%0,30 - %4,00	Ocak 2021 - Mart 2025	25.052
1.549	Avro	Değişken	Euribor + %2,45 - Euribor + %5,50	Ağustos 2021 - Ağustos 2026	13.951
					39.593

(*) Borsa İstanbul A.Ş. tarafından açıklanan güncel BIST TLREF Endeksi kullanılarak hesaplanan değişken faiz oranıdır. İlgili değişken faiz oranı her faiz dönemi için hesaplanmaktadır.

Grup, 31 Aralık 2021 itibarıyla kredi sözleşme uyum koşullarını sağlamaktadır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (devamı)

Finansal işlemlerden kaynaklanan yükümlülüklerle ilişkin mutabakat:

	31 Aralık 2020	Geri Ödemeler	Faiz Ödemeleri	Gayrinakdi Değişimler	Nakit Girişleri	31 Aralık 2021
Banka Kredileri	39.593	(28.771)	(1.456)	28.128	24.714	62.208

	31 Aralık 2019	Geri Ödemeler	Faiz Ödemeleri	Gayrinakdi Değişimler	Nakit Girişleri	31 Aralık 2020
Banka Kredileri	20.506	(17.928)	(583)	9.022	28.576	39.593

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülüklerle ilişkin mutabakat:

	31 Aralık 2020	Geri Ödemeler	Faiz Ödemeleri	Gayrinakdi Değişimler	Yeni Kiralama	31 Aralık 2021
Uçak	82.641	(15.811)	(1.426)	59.250	11.630	136.284
Gayrimenkul	354	(88)	-	212	6	484
Diğer	6	(18)	-	3	41	32
	83.001	(15.917)	(1.426)	59.465	11.677	136.800

	31 Aralık 2019	Geri Ödemeler	Faiz Ödemeleri	Gayrinakdi Değişimler	Yeni kiralama	31 Aralık 2020
Uçak	58.555	(10.779)	(1.127)	20.455	15.537	82.641
Gayrimenkul	345	(82)	-	83	8	354
Diğer	20	(16)	-	2	-	6
	58.920	(10.877)	(1.127)	20.540	15.545	83.001

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal taahhütü bulunan iki kredi sözleşmesi bulunmaktadır. Kredi sözleşmelerinde yer alan finansal oranlar karşılanmıştır.

Mart 2021’de, İsviçre Frangı ve Japon Yeni cinsinden Libor oranlarına ait yayının durdurulacağı, ABD Doları cinsinden Libor oranlarına ait yayının ise Haziran 2023’e kadar devam edeceği bildirilmiştir. Japon Yeni cinsinden işlemler için FCA (Financial Conduct Authority) tarafından Aralık 2022 sonuna kadar geçici gösterge libor faiz oranları yayınlanmaya devam edecektir. 31 Aralık 2021 itibari ile Grup’un söz konusu düzenlemeye tabi toplam 815 milyon ABD Doları tutarında İsviçre Frangı ve Japon Yeni cinsinden finansal kiralama yükümlülüğü bulunmaktadır. Bunlara ek olarak 30 Haziran 2023’te ABD Doları Libor oranlarına ait düzenlemelerin sona ermesi ile birlikte yaklaşık 510 milyon ABD Doları tutarında finansal kiralama yükümlülüğünün ilgili düzenlemeden etkilenmesi beklenmektedir. Toplamda 1.325 milyon ABD Doları tutarında finansal kiralama yükümlülüğünün bu düzenlemelerden etkileneceği öngörülmektedir. Etkilenen sözleşmelere uygulanacak yenileme oranlarının belirlenmesi ve alternatif düzenlemeler için kredi verenler ile görüşmeler devam etmektedir. 31 Aralık 2021 itibari ile Libor oranlarında yapılan düzenlemelere bağlı olarak sözleşmelerde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. İlgili oranların değiştirilmesi sonrasında da önemli bir değişiklik ve etki beklenmemektedir.

8. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli diğer finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer finansal yükümlülükler	103	126

Diğer finansal yükümlülükler, ay sonu vergi ve SSK ödemeleri için bankalar tarafından faizsiz olarak kullanılan gecelik borçlardan oluşmaktadır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Air Albania	291	104
We World Express	24	25
	315	129

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Air Albania	76	45

Müşterek yönetime tabi ortaklıklara ait kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TFS Akaryakıt Hizmetleri	1.291	273
Turkish DO&CO	270	166
TGS	236	288
TEC	205	74
THY Opet	184	132
Sun Express	34	76
Goodrich	8	25
TCI	2	2
Turkcell	1	-
	2.231	1.036

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
TFS Akaryakıt Hizmetleri	68	-

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

Satışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Sun Express	296	169
TEC	246	322
We World Express	135	112
PTT	79	38
Air Albania	42	40
TGS	24	18
Goodrich	23	14
Uçak Koltuk	6	3
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	4	-
Turkish DO&CO	1	2
	856	718

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Alışlar	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
TFS Akaryakıt Hizmetleri	9.211	3.446
THY Opet	2.503	1.518
TGS	2.110	1.219
TEC	1.949	1.342
Turkish DO&CO	1.183	775
Sun Express	848	799
Uçak Koltuk	91	54
Goodrich	56	104
Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	56	3
Air Albania	8	-
TCI	7	4
Borsa İstanbul A.Ş.	1	1
PTT	-	4
	18.023	9.269

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin ilişkili taraflarla olan finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Vadeli Mevduatlar	28.395	11.190
Finansal Varlıklar	1.135	521
Vadesiz Mevduat	242	88
Hisse Senedi	1	13
Banka Kredileri	(22.336)	(13.605)
	7.437	(1.793)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektupları tutarı 12.221 TL'dir. (31 Aralık 2020: 9.073 TL)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla ilişki taraflardan vadeli mevduatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<u>Anapara</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Efektif Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
7.882	TL	%5,00 - %24,46	Şubat 2022	7.939
1.187	Avro	%0,24 - %1,10	Mart 2022	17.911
191	ABD Doları	%0,92 - %1,81	Mart 2022	2.545
				28.395
<u>Anapara</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Efektif Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
4.905	TL	%9,00 - %18,50	Mart 2021	4.944
564	Avro	%1,88 - %2,24	Mart 2021	5.089
158	ABD Doları	%2,28	Ocak 2021	1.157
				11.190

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan finansal varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<u>Anapara</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Efektif Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
85	ABD Doları	%5,75 - %8,00	Ocak 2022 - Haziran 2022	1.135
<u>Anapara</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Efektif Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
71	ABD Doları	%4,88 - %8,50	Ocak 2021 - Haziran 2021	521

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kullanılan kredilere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

<u>Anapara</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Efektif Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
1.478	Avro	%2,55 - Euribor + %5,50	Mart 2026	22.336
<u>Anapara</u>	<u>Para Birimi</u>	<u>Efektif Faiz Oranı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
1.499	Avro	%2,55 - Euribor + %5,50	Aralık 2025	13.504
101	TL	%9,25	Haziran 2021	101
				13.605

İlişkili taraflardan faiz gelirleri

	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2021</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2020</u>
Türkiye Halk Bankası A.Ş.	329	169
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	183	93
Ziraat Bankası A.Ş.	48	34
	560	296

İlişkili taraflardan faiz giderleri

	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2021</u>	<u>1 Ocak - 31 Aralık 2020</u>
Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	464	127
Ziraat Bankası A.Ş.	282	92
	746	219

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup ile THY Opet arasındaki işlemler havacılık yakıtları temininden; Turkish DO&CO arasındaki işlemler ikram hizmetleri işlemlerinden; Sun Express arasındaki işlemler, koltuk ve uçak kiralama işlemlerinden; TGS arasındaki işlemler yer hizmetleri temininden; TEC arasındaki işlemler motor bakım hizmetlerinden; Grup ile Türk Telekom arasındaki işlemler reklam ve telekomünikasyon hizmetlerinden; Grup ile PTT arasındaki işlemler kargo taşımacılığından; Grup ile Halk Bankası, Ziraat Bankası ve Türkiye Vakıflar Bankası arasındaki işlemler bankacılık hizmetlerinden; Grup ile We World Express arasındaki işlemler kargo taşımacılığından; Grup ile Borsa İstanbul arasındaki işlemler borsacılık faaliyetlerinden; Grup ile TFS Akaryakıt Hizmetleri A.Ş. arasındaki işlemler havacılık yakıtları temininden kaynaklanmaktadır. İlişkili taraflardan olan alacaklar teminatsız olup, ticari olan alacakların vadesi yaklaşık 30 gündür.

Şirket'in, Yönetim Kurulu Başkan ve üyeleriyle Genel Müdür, Genel Koordinatör, Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihleri arasında sağlanan tamamı kısa vadeli faydalardan oluşan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 28 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 20 TL).

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	13.220	5.268
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(1.212)	(725)
	<u>12.008</u>	<u>4.543</u>

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilmeme tecrübesine ve gelecek beklentilerine uyumlu olarak yapılan BKZ hesaplamasına dayanılarak belirlenmiştir. Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not:36'da açıklanmıştır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar	9.665	5.286

Grup kur riskini Not 36'da değerlendirmektedir.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maaş tahakkukları	1.090	479
Ödenecek SGK primleri	317	179
	<u>1.407</u>	<u>658</u>

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Uçak alımı için yapılan nakdi olarak geri alınacak ön ödemeler	7.278	5.362
Teknik satın alma işlemlerinden doğan alacaklar	1.290	1.637
Fon transferi güçlüğü olan banka hesapları (*)	1.121	289
Geri alınacak vergiler	399	222
Pilotlara ilişkin eğitim alacakları	359	231
Diğer alacaklar	94	296
	10.541	8.037

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bu tutar Etiyopya, Bangladeş, Cezayir, Nijerya, Senegal, Nijer, Mali, Fildişi Sahilleri, Burkina Faso, Eritre, Mozambik, Venezuela Bolivar Cumhuriyeti, Angola Cumhuriyeti, Kamerun Cumhuriyeti, Çad Cumhuriyeti, Sudan Cumhuriyeti, Gabon, Somali, Benin, Zimbabwe Cumhuriyeti, Kongo Demokratik Cumhuriyeti, Küba Cumhuriyeti, Lübnan Cumhuriyeti, Gana Cumhuriyeti, Sri Lanka ve İran'daki bankalarda tutulan hesaplarla ilgilidir. (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bu tutar Etiyopya, Bangladeş, Cezayir, Nijerya, Senegal, Nijer, Mali, Fildişi Sahilleri, Burkina Faso, Eritre, Mozambik, Venezuela Bolivar Cumhuriyeti, Angola Cumhuriyeti, Kamerun Cumhuriyeti, Çad Cumhuriyeti, Sudan Cumhuriyeti, Gabon, Somali, Benin, Zimbabwe Cumhuriyeti, Kongo Demokratik Cumhuriyeti, Küba Cumhuriyeti, Lübnan Cumhuriyeti ve İran'daki bankalarda tutulan hesaplarla ilgilidir.)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yatırım destek alacağı (**)	4.662	3.003
Uçak alımı için yapılan nakdi olarak geri alınacak ön ödemeler	3.718	3.783
Pilotlara ilişkin eğitim alacakları	2.570	1.464
Verilen depozito ve teminatlar	546	308
Fon transferi güçlüğü olan banka hesapları (***)	48	26
Faiz ve akaryakıt takas sözleşmeleri depozitoları	-	225
	11.544	8.809

(**) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş tutardır. Uçak yatırımlarına ilişkin alınan devlet teşviğinin toplam katkı tutarı 37.354 TL'dir.

(***) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bu tutar Suriye'deki bankalarda tutulan hesaplarla ilgilidir.

İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve fonlar	667	284
Sigorta şirketlerine borçlar	97	-
Alınan depozito ve teminatlar	85	35
Kiralama firmalarına borçlar	-	69
Diğer borçlar	1.410	257
	2.259	645

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Faiz ve akaryakıt sözleşmeleri depozitoları	426	-
Alınan depozito ve teminatlar	304	162
	730	162

13. STOKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teknik malzeme stokları	2.669	1.693
Diğer stoklar	998	608
	3.667	2.301
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(186)	(65)
	3.481	2.236

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin stok değer düşüklüğündeki değişim aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı ayrılmış karşılık	65	69
Yabancı para çevrim farkı	75	15
Ayrılan/(Konusu kalmayan) karşılık	46	(19)
Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık	186	65

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenen giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen sipariş avansları	788	565
Peşin ödenen satış komisyonları	169	71
Peşin ödenen reklam giderleri	136	87
Peşin ödenen kiralama giderleri	17	73
Peşin ödenen diğer giderler	416	238
	1.526	1.034

Uzun vadeli peşin ödenen giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen motor bakım giderleri	9.450	4.606
Maddi duran varlık alımlarına ilişkin yapılan ödemeler	896	786
Peşin ödenen uçak finansman giderleri	779	437
Peşin ödenen diğer giderler	63	33
	11.188	5.862

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (devamı)**Ertelenmiş gelirler**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yolcu uçuş yükümlülükleri	16.234	4.259
Diğer kısa vadeli ertelenmiş gelirler	643	252
	16.877	4.511

Yolcu Uçuş Yükümlülükleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bilet satışından doğan yolcu uçuş yükümlülükleri	13.585	2.799
Mil yükümlülükleri	2.649	1.460
	16.234	4.259

Kısa vadeli diğer ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan avanslar	417	132
Gelecek aylara ait banka protokol geliri	102	14
Ertelenmiş finansal gelirler	82	82
Gelecek aylara ait diğer gelirler	42	24
	643	252

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş finansal gelirler	1.104	799
Gelecek yıllara ait banka protokol geliri	120	-
	1.224	799

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Milyon Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Yerüstü Düzenlemeleri ve Binalar	Teknik Ekipman, Simülator ve Taşıtlar	Diğer Ekipmanlar ve Demirbaşlar	Uçaklar	Yedek Motorlar	Komponent ve Tamir Edilebilir Yedek Parçalar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
Maliyet									
Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2021	8.623	4.671	1.833	28.280	4.823	5.055	1.314	4.306	58.905
Çevrim farkı	9.161	4.247	1.537	25.257	4.113	4.138	1.148	1.690	51.291
İlaveler	1.142	646	97	1.045	700	903	27	195	4.755
Yatırımdan transferler (*)	3.064	248	-	18	97	-	159	(3.808)	(222)
Hesaplar arası transfer	-	-	-	5.588	106	-	-	-	5.694
Çıkışlar	-	(27)	(18)	(2.329)	(549)	(868)	(35)	-	(3.826)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2021	21.990	9.785	3.449	57.859	9.290	9.228	2.613	2.383	116.597
Birikmiş Amortisman									
Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2021	2.021	2.253	1.418	17.726	1.721	2.599	736	-	28.474
Çevrim farkı	1.917	2.003	1.236	15.749	1.639	2.254	649	-	25.447
Cari dönem amortismanı	542	347	178	2.125	560	685	124	-	4.561
Hesaplar arası transfer	-	-	-	2.497	80	-	-	-	2.577
Çıkışlar	-	(18)	(18)	(2.019)	(168)	(399)	(35)	-	(2.657)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2021	4.480	4.585	2.814	36.078	3.832	5.139	1.474	-	58.402
Net defter değeri: 31 Aralık 2021	17.510	5.200	635	21.781	5.458	4.089	1.139	2.383	58.195
Net defter değeri: 31 Aralık 2020	6.602	2.418	415	10.554	3.102	2.456	578	4.306	30.431

(*) 222 TL değerindeki yapılmakta olan yatırımlardan, maddi olmayan duran varlıklara 62 TL, kullanım hakkı varlıklarına 160 TL transfer edilmiştir.

Cari dönemde 15.473 TL (31 Aralık 2020: 11.638 TL) amortisman ve itfa payı giderinin 14.794 TL'si satışların maliyeti (31 Aralık 2020: 11.160 TL), 616 TL'si genel yönetim gideri (31 Aralık 2020: 423 TL), 63 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (31 Aralık 2020: 55 TL) içerisinde yer almaktadır.

Grup'un yapılmakta olan yatırımları başlıca; İstanbul Havalimanı binaları, uçak modifikasyonları, motor bakımlar, yedek motor ve simülatörden oluşmaktadır.

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar için varlığın maliyetine dahil edilen toplam borçlanma gideri 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıl için 112 TL'dir (31 Aralık 2020: 221 TL). Genel kredilerin aktifleşmesine ilişkin ağırlıklı ortalama kullanılarak hesaplanan aktifleştirme oranı %8 dir (31 Aralık 2020 %34).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Yerüstü Düzenlemeleri ve Binalar	Teknik Ekipman, Simülatör ve Taşıtlar	Diğer Ekipmanlar ve Demirbaşlar	Uçaklar	Yedek Motorlar	Komponent ve Tamir Edilebilir Yedek Parçalar	Özel Maliyetler	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet</u>									
Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2020	5.190	3.478	1.418	17.260	3.642	3.925	1.087	4.107	40.107
Çevrim farkı	1.325	836	338	4.387	873	934	255	934	9.882
İlaveler	644	154	84	525	273	721	28	1.415	3.844
Yatırımdan transferler	1.471	217	14	28	133	-	7	(2.150)	(280)
Hesaplar arası transfer	-	-	-	6.534	-	-	-	-	6.534
Çıkışlar(*)	(7)	(14)	(21)	(315)	(98)	(525)	(63)	-	(1.043)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara transfer	-	-	-	(139)	-	-	-	-	(139)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2020	8.623	4.671	1.833	28.280	4.823	5.055	1.314	4.306	58.905
<u>Birikmiş Amortisman</u>									
Açılış Bakiyesi 1 Ocak 2020	1.380	1.591	1.029	10.892	1.137	1.879	559	-	18.467
Çevrim farkı	339	388	249	2.755	282	453	135	-	4.601
Cari dönem amortismanı	309	288	154	1.329	400	519	105	-	3.104
İşletme birleşmelerinden ilaveler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hesaplar arası transfer	-	-	-	3.138	-	-	-	-	3.138
Çıkışlar	(7)	(14)	(14)	(315)	(98)	(252)	(63)	-	(763)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklara transfer	-	-	-	(73)	-	-	-	-	(73)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2020	2.021	2.253	1.418	17.726	1.721	2.599	736	-	28.474
Net defter değeri: 31 Aralık 2020	6.602	2.418	415	10.554	3.102	2.456	578	4.306	30.431

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

15. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir:

	Uçak	Yedek Motor	Binalar	Taşıt	Toplam
<u>Maliyet</u>					
Açılış bakiyesi: 1 Ocak 2021	142.268	1.483	551	44	144.346
Çevrim farkı	120.389	1.653	449	49	122.540
İlaveler	15.728	779	9	44	16.560
Yatırımdan transferler	63	97	-	-	160
Çıkışlar	(1.532)	-	(9)	(18)	(1.559)
Hesaplar arası transfer (*)	(5.694)	-	-	-	(5.694)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2021	271.222	4.012	1.000	119	276.353
	Uçak	Yedek Motor	Binalar	Taşıt	Toplam
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
Açılış bakiyesi: 1 Ocak 2021	35.337	353	154	37	35.881
Çevrim farkı	31.982	350	170	30	32.532
Cari dönem amortisman	10.455	124	89	18	10.686
Çıkışlar	(1.532)	-	-	(18)	(1.550)
Hesaplar arası transfer (*)	(2.577)	-	-	-	(2.577)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2021	73.665	827	413	67	74.972
Net defter değeri: 31 Aralık 2021	197.557	3.185	587	52	201.381
	Uçak	Yedek Motor	Binalar	Taşıt	Toplam
<u>Maliyet</u>					
Açılış bakiyesi: 1 Ocak 2020	104.827	980	440	36	106.283
Çevrim farkı	25.296	244	104	8	25.652
İlaveler	19.498	196	7	-	19.701
Yatırımdan transferler	105	77	-	-	182
Çıkışlar	(924)	(14)	-	-	(938)
Hesaplar arası transfer (*)	(6.534)	-	-	-	(6.534)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2020	142.268	1.483	551	44	144.346
	Uçak	Yedek Motor	Binalar	Taşıt	Toplam
<u>Birikmiş Amortisman</u>					
Açılış bakiyesi: 1 Ocak 2020	25.080	232	59	18	25.389
Çevrim farkı	6.104	58	18	5	6.185
Cari dönem amortisman	8.215	77	77	14	8.383
Çıkışlar	(924)	(14)	-	-	(938)
Hesaplar arası transfer (*)	(3.138)	-	-	-	(3.138)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2020	35.337	353	154	37	35.881
Net defter değeri: 31 Aralık 2020	106.931	1.130	397	7	108.465

(*) Dönem içerisinde kiralama borçları tamamlanarak Grup'un sahipliğine geçen uçaklardan oluşmaktadır.

İstanbul Havalimanı işletmecisi olan İGA Havalimanı İşletmesi A.Ş. ile Ortaklık arasında, İstanbul Havalimanı'nda kiralamaya konu alanlar, kira bedeli, kira şartları ve kiralama süresi ile ilgili konularda müzakereler devam etmekte olup henüz bir sözleşme imzalanmamış ve Ortaklık Yönetim Kurulu'nca da yukarıda sayılan konularla ilgili olarak alınmış bir karar bulunmamaktadır. Her ne kadar, Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) tarafından yayınlanan bir tarife (Kamu Özel İşbirliği-KÖİ Tarifesi) mevcut olsa bile sözleşmenin esaslı şartlarından olan, kiralamaya konu alan, kira bedeli, kira şartları ve kiralama süresi gibi konular netleştirilmeden TFRS 16 kapsamında bir hesaplama yapılması neredeyse imkansız olup ciddi belirsizlikler barındırmaktadır. Bu imkansızlık ve belirsizlikler nedeniyle, İstanbul Havalimanı'ndaki kiralamalar ile ilgili olarak 31 Aralık 2021 tarihli mali tablolarında herhangi bir hak ve yükümlülük hesaplanamamıştır. Buna rağmen, İstanbul Havalimanı'nda belli alanlar kullanılmakta, DHMİ tarafından yayınlanan KÖİ Tarifesi üzerinden (ihtirazi kayıtlı) ödemeler yapılmakta ve bu ödemeler ilgili kiralama gideri hesaplarında takip edilmektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

16. DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Slot Hakları ve Satın Alınmış Teknik Lisanslar (*)			
		Haklar	Diğer Haklar	Toplam
<u>Maliyet</u>				
Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2021	322	1.633	36	1.991
Çevrim farkı	263	1.410	29	1.702
İlaveler	-	99	-	99
Yatırımdan transferler	-	62	-	62
Çıkışlar	-	(2)	-	(2)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2021	585	3.202	65	3.852
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2021	-	1.313	25	1.338
Çevrim farkı	-	1.179	22	1.201
Cari dönem itfa payı	-	222	4	226
Çıkışlar	-	(1)	-	(1)
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2021	-	2.713	51	2.764
Net defter değeri: 31 Aralık 2021	585	489	14	1.088
Net defter değeri: 31 Aralık 2020	322	320	11	653

	Slot Hakları ve Satın Alınmış Teknik Lisanslar (*)			
		Haklar	Diğer Haklar	Toplam
<u>Maliyet</u>				
Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2020	261	1.152	29	1.442
Çevrim farkı	61	281	7	349
İlaveler	-	99	-	99
Yatırımdan transferler	-	98	-	98
Hesaplar arası transfer	-	3	-	3
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2020	322	1.633	36	1.991
<u>Birikmiş Amortisman</u>				
Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2020	-	936	17	953
Çevrim farkı	-	229	5	234
Cari dönem itfa payı	-	148	3	151
Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2020	-	1.313	25	1.338
Net defter değeri: 31 Aralık 2020	322	320	11	653
Net defter değeri: 31 Aralık 2019	261	216	12	489

(*) Grup, satın almış olduğu slot haklarını ve haklara dahil edilen MNG Teknik' in satın alınmasıyla elde edilen lisansları süre konusunda herhangi bir sınırlandırma olmadığından sınırsız yararlı ömre sahip maddi olmayan duran varlık kapsamında değerlendirmiştir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

17. ŞEREFİYE

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maliyet		
Açılış Bakiyesi	91	74
Çevrim farkı	75	17
Kapanış bakiyesi	166	91

31 Aralık 2021 itibarıyla konsolide finansal tablolarda, MNG Teknik satın alımı esnasında oluşan şerefiye mevcuttur.

18. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	Gelecekteki Asgari Kiralama Borcu Ödemeleri		Faiz		Asgari Kiralama Borcu Ödemelerinin Net Bugünkü Değeri	
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 yıldan az	24.626	14.189	(2.321)	(1.505)	22.305	12.684
1 - 5 yıl arası	76.253	46.056	(5.278)	(3.334)	70.975	42.722
5 yıldan fazla	45.409	28.863	(1.889)	(1.268)	43.520	27.595
	146.288	89.108	(9.488)	(6.107)	136.800	83.001

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Değişken oranlı borçlar	70.959	42.487
Sabit oranlı borçlar	65.841	40.514
	136.800	83.001

Grup'un kiralama yoluyla edinmiş olduğu varlıkların ortalama kira süresi 1-45 yıldır. Grup'un, kullanım hakkı varlıkları içerisinde muhasebeleştirilen finansal kiralama sözleşmelerine ilişkin ilgili varlıkları kiralama dönemi sonunda önemsiz bir değer üzerinden satın alma hakkı mevcuttur. Kiralamaya konu varlıklar, kiraya veren adına teminat olarak gösterilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ABD Doları, Avro, İsviçre Frangı ve Japon Yeni cinsinden ifade edilen finansal kiralama borçlarının ağırlıklı ortalama faiz oranları, sabit oranlı borçlar için %3,77 (31 Aralık 2020: %3,74), değişken oranlı borçlar için ise %1,56 (31 Aralık 2020: %1,42)'tür.

19. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan alınan 28 Aralık 2010, 18 Aralık 2014, 11 Temmuz 2017, 18 Eylül 2017, 1 Mart 2018, 9 Ağustos 2018 ve 11 Eylül 2018 tarihli teşvik belgeleri kapsamında uçak yatırımlarında, kurumlar vergisi indirimi, gümrük vergisi muafiyeti ve sigorta primi işveren hissesi desteği avantajlarından yararlanılmaktadır. İlgili yatırım desteğinin muhasebeleştirilmesine ilişkin Not 2.5'e bakınız.

Bu kapsamda alınan teşviklerin kullanılmasında herhangi bir süre sınırı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla Grup'un bu teşvikler kapsamında ileride kullanabileceği 37.354 TL tutarında indirim ve muafiyeti bulunmaktadır (31 Aralık 2020: 25.466 TL).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kullanılmamış izin karşılığı	234	118

İzin karşılıklarının 31 Aralık 2021 ve 2020 hesap dönemlerindeki değişimi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı ayrılmış karşılık	118	233
Cari dönemde ayrılan karşılık	1.810	2.053
Konusu kalmayan karşılık	(1.689)	(2.136)
Yabancı para çevrim farkı	(5)	(32)
Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık	234	118

Grup, her raporlama dönemi sonunda kullanılmamış izin günleri için, çalışanların ücretleri üzerinden izin karşılığı hesaplayarak finansal tablolara yansıtmaktadır.

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları	105	75

Dava karşılıklarının 31 Aralık 2021 ve 2020 hesap dönemlerindeki değişimi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı ayrılmış karşılık	75	76
Cari dönemde ayrılan karşılık	35	8
Konusu kalmayan karşılık	(4)	(9)
Yabancı para çevrim farkı	(1)	-
Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık	105	75

Grup, faaliyetleri gereği maruz kaldığı aleyhte açılan davalara ilişkin karşılık ayırmaktadır. Aleyhte açılan davalar genellikle eski çalışanların açtığı işe iade davaları ile kayıp ya da hasar görmüş bagaj ve kargolara ilişkindir. Tahmin, hukuki görüş çerçevesinde yapılmıştır. Bu tutarlar davalar için ayrılan karşılığı belirlemek amacıyla iskonto edilmemiştir, çünkü etkisi önemli boyutta değildir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Milyon Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER

a) Verilen Teminatlar:

31 Aralık 2021 itibarıyla verilen teminat mektupları tutarı 20.383 TL'dir. (31 Aralık 2020: 14.359 TL)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla verilen teminatlar çeşitli banka ve satıcılara verilmiş bulunmaktadır.

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Dövizli Tutar	TL Karşılığı	Dövizli Tutar	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilen Teminat Rehin ve İpotekler (TRİ)		20.382		14.359
- Teminatlar				
TL	62	62	52	52
Avro	1.295	19.543	1.511	13.612
ABD Doları	50	661	59	434
Diğer		116		261
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilen TRİ'ler	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin için verilen TRİ'ler	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine verilen TRİ'ler	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilen TRİ'ler	-	-	-	-
		20.382		14.359

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin ("D") Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2020: %0).

b) Teslim Alınacak Uçaklara İlişkin Taahhütler

Grup, 2022-2028 yılları arasında, liste fiyatı yaklaşık olarak 13.211 milyon ABD Doları (176.405 TL) olan 83 adedi kesin ve 10 adedi opsiyonlu toplam 93 uçak alacaktır. Grup, uçak alımları ile ilgili olarak ilgili firmalara 31 Aralık 2021 itibarıyla 836 milyon ABD Doları (11.159 TL) geri alınacak ön ödeme yapmıştır. (31 Aralık 2020: 1.253 milyon ABD Doları (9.198 TL)).

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	1.506	984

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı 10.849 TL (tam tutar)'dır. (31 Aralık 2020: 7.117 TL (tam tutar))

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır.

TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Şirket'in yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Bu nedenle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %15,55 enflasyon (31 Aralık 2020: %9,00) ve %20 faiz (31 Aralık 2020: %13,20) oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı %2,45 olarak dikkate alınmıştır (31 Aralık 2020: %2,53). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 31 Aralık 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 10.849 (tam tutar) TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki değişim aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı ayrılmış karşılık	984	804
Aktüeryal kayıp	748	158
Cari hizmet maliyetleri	125	119
Faiz maliyeti	119	89
Ödemeler	(56)	(98)
Yabancı para çevrim farkı	(414)	(88)
Dönem sonu itibari ile ayrılan karşılık	1.506	984

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Akaryakıt giderleri	25.290	11.045
Amortisman ve itfa payı giderleri	15.473	11.638
Personel giderleri	11.642	7.474
Yer hizmetleri giderleri	6.123	3.349
Bakım giderleri	5.199	3.709
Konma ve konaklama giderleri	4.582	2.162
Üst geçiş giderleri	4.079	2.028
Yolcu hizmet ve ikram giderleri	2.398	1.438
Komisyon ve teşvik giderleri	2.340	1.175
Kısa dönemli uçak kirası giderleri	1.698	1.577
Rezervasyon sistem giderleri	1.448	570
Reklam ve tanıtım giderleri	696	561
Hizmet giderleri	687	458
Sigorta giderleri	471	332
Haberleşme ve bilişim giderleri	412	288
Nakliye giderleri	390	258
Kira giderleri	352	484
Vergi giderleri	323	278
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	232	127
Sistem kullanım ve üyelik giderleri	113	94
Uçak kira giderleri	64	138
Diğer giderler	917	642
	84.929	49.825

24. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devreden KDV	899	885
Personel ve iş avansları	161	26
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	-	6
	1.060	917

31 Aralık 2021 ve 2020 diğer kısa vadeli yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bakım onarım gider tahakkukları	3.222	1.677
Diğer gider tahakkukları	299	147
Diğer yükümlülükler	23	30
	3.544	1.854

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

25. ÖZKAYNAKLAR**Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları**

Şirket, Sermaye Piyasası Kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiştir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000,- (Tam tutar) TL' dir. Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2020-2024 yılları arası (5 yıl) arasında geçerlidir. 2020 yılında izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, bu tarihten sonra yönetim kurulunun sermaye artırım kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle Genel Kurul'dan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz. Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar nama yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya yetkilidir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları (tam tutar) tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	Grup	%	31 Aralık 2021	%	31 Aralık 2020
Türkiye Varlık Fonu (*)	A	49,12	677.884.849	49,12	677.884.849
T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (*)	C	-	-	-	-
Diğer (Halka Açık Kısım)	A	50,88	702.115.151	50,88	702.115.151
Ödenmiş sermaye			1.380.000.000		1.380.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları (**)			1.123.808.027		1.123.808.027
Düzeltilmiş sermaye			2.503.808.027		2.503.808.027

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

T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı bünyesinde bulunan Türk Hava Yolları A.O. sermayesinin %49,12'lik payının tamamı 3 Şubat 2017 itibarıyla Türkiye Varlık Fonu Yönetimi Anonim Şirketi'ne devredilmiştir. Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş., T.C. Cumhurbaşkanlığına bağlı, sermayesinin tamamı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na ait bir kamu kuruluşudur. Söz konusu devir, Türk Hava Yolları A.O.'nun mevcut yönetim şeklinde, stratejilerinde, politikalarında ve ticari kararlarında herhangi bir değişikliğe sebep olmayacaktır.

(**) Sermaye düzeltme farkları, sermaye ödemelerinin 2004 yılına kadar enflasyon endeksleme farkını ifade etmektedir.

Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı ödenmiş 1.380.000.000 TL (tam tutar) olup her biri 1 Kr nominal değerli 137.999.999.999 adet A grubu hisse ve 1 Kr nominal değerli 1 adet C grubu hisseden oluşmaktadır. Bu hisseler nama yazılıdır. C grubu hisse T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'na 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 Kurulunun 9 üyesinden 8 üyesinin A grubu hissedarların kendi aralarında yaptıkları seçimden en çok oy alan adaylardan ve bir üyesinin de C grubu hissedarın göstereceği adaydan seçilmesi zorunludur.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları (devamı)

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 arttırılması,
- d) Nama yazılı hisselerin devrinin onaylanması ve devrin pay defterine işlenmesi,
- e) Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'na sunduğu son yıllık bilançosunda yer alan aktif toplamının beher sözleşme bazında %5'ini geçen ve Şirket'i doğrudan veya dolaylı olarak bağlayan her türlü işlem yapması, taahhüt altına sokacak her türlü kararın alınması (şöyle ki kamu payının Şirket sermayesindeki payı %20'nin altına düştüğünde bu bent hükmü kendiliğinden ortadan kalkacaktır),
- f) Şirket'in başka 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.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak genel kanuni yedek akçe ayrılır. Ayrıca %20 sınırına tabi olmaksızın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tutarda kar dağıtımı yapılması halinde, aşan kısmın %10'u kadar genel kanuni yedek akçe ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe ödenmiş sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yaparlar.

Yabancı Para Çevrim Farkları

Konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla, TMS 21 uyarınca, ilk etapta Grup'un yasal finansal tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki ABD Doları kuruyla; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla (tarihsel kur) ABD Doları'na çevrilmiş ve çevrim farkı diğer kapsamlı gelirler altında gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevriminden doğan çevrim karı/zararı ise, kar veya zararda finansman giderleri altında, kur farkı gideri hesabında ve ticari faaliyetlerden kaynaklanan çevrim karı/zararı ise esas faaliyetlerden giderler altında kur farkı gideri hesabında gösterilmiştir. Ayrıca, yabancı para çevrim farklarında Grup'un müşterek yönetime tabi ortaklığı olan ve özkaynaktan pay alma yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıklarının özkaynaklarında kur değişiminden kaynaklanan değişim takip edilmektedir.

Kar Payı Dağıtım

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecek ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

25. ÖZKAYNAKLAR (devamı)**Kar Payı Dağıtımı (devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihli Vergi Usul Kanunu'na göre tutulan kayıtlarında yer alan özkaynak kalemlerinin tutarları aşağıdaki gibidir (Tam Tutar):

Ödenmiş Sermaye	1.380.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	181.185
Yasal Yedekler	75.738.987
Diğer Kâr Yedekleri	9
Özel Fonlar	889.260
Geçmiş Yıllar Zararları (*)	(33.716.536.838)
Dönem Zararı (*)	(29.227.518.258)
Toplam Özkaynaklar	(61.487.245.655)

(*) Vergi Usul Kanunu kayıtlarına göre kar payı dağıtımına konu edilebilecek tutarlar olup bunların toplamı negatiftir.

Tanımlanmış Emeklilik Planlarındaki Aktüeryal Değişiklikler

TMS 19 (2011) adaptasyonunun sonuçlarına göre, tüm aktüeryal değişiklikler akabinde diğer kapsamlı gelirlerde tanımlanmıştır.

Finansal Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları

Finansal Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları, gelecekteki nakit akımlarının finansal riskten korunması olarak belirlenen ve bu konuda etkin olan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin doğrudan özkaynak içerisinde muhasebeleştirilmesi sonucu ortaya çıkar. Finansal riske karşı korunmadan elde edilen ertelenmiş kazanç/zarar toplamı, finansal riske karşı korunan işlemin etkisi kar/zararı etkilediğinde kar/zararda muhasebeleştirilir.

2021 itibarıyla, yatırım finansmanı için kullanılan Japon Yeni, İsviçre Frangı ve Avro para birimlerinden olan finansal kiralama yükümlülükleri ve yatırım kredileri, gerçekleşme olasılığı yüksek aynı cins döviz gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmıştır. Grup'un Japon Yeni geliri yükümlülüklerinin %54'ünü, İsviçre Frangı geliri yükümlülüklerinin %12'sini ve Avro gelirleri ise yükümlülüklerinin %28'ini karşılamaktadır. Bu kapsamda olan kredilerin ödemelerinden ortaya çıkan kur farkları özkaynağa alınmaktadır ve diğer kapsamlı gelirden gösterilmektedir.

26. HASILAT

Brüt karın dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yolcu gelirleri		
Tarifeli hizmetler	57.708	25.284
Tarifesiz hizmetler	695	262
Toplam yolcu gelirleri	58.403	25.546
Kargo gelirleri		
Yolcu uçaklarında taşınan	10.648	3.193
Kargo uçaklarında taşınan	25.821	16.187
Toplam kargo gelirleri	36.469	19.380
Toplam yolcu ve kargo gelirleri	94.872	44.926
Teknik gelirler	2.260	1.214
Diğer gelirler	246	308
Net satışlar	97.378	46.448
Satışların maliyeti (-)	(75.233)	(43.765)
Brüt kar	22.145	2.683

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

26. HASILAT (devamı)

Toplam yolcu ve kargo gelirlerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
- Asya ve Uzak Doğu	25.208	13.765
- Avrupa	24.303	11.213
- Amerika	21.026	8.233
- Afrika	9.264	4.570
- Orta Doğu	7.621	3.405
Yurtdışı	87.422	41.186
Yurtiçi	7.450	3.740
Toplam yolcu ve kargo gelirleri	94.872	44.926

27. SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların maliyetinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Akaryakıt giderleri	25.290	11.045
Amortisman ve itfa payı giderleri	14.794	11.160
Personel giderleri	9.038	5.665
Yer hizmetleri giderleri	6.123	3.349
Bakım giderleri	5.199	3.709
Konma ve konaklama giderleri	4.582	2.162
Ust geçiş giderleri	4.079	2.028
Yolcu hizmet ve ikram giderleri	2.398	1.438
Kısa dönemli uçak kirası giderleri	1.698	1.577
Sigorta giderleri	431	303
Nakliye giderleri	390	258
Hizmet giderleri	325	214
Kira giderleri	192	351
Vergi giderleri	176	137
Uçak kira giderleri	64	138
Haberleşme ve bilişim giderleri	63	28
Diğer satışların maliyeti	391	203
	75.233	43.765

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Amortisman ve itfa payı giderleri	616	423
Personel giderleri	550	433
Haberleşme ve bilişim giderleri	269	201
Hizmet giderleri	262	185
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	150	75
Sistem kullanım üyelik giderleri	72	57
Sigorta giderleri	40	29
Vergi giderleri	21	16
Kira giderleri	6	10
Diğer genel yönetim giderleri	137	89
	2.123	1.518

Pazarlama ve satış giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Komisyon ve teşvik giderleri	2.340	1.175
Personel giderleri	2.054	1.376
Rezervasyon sistem giderleri	1.448	570
Reklam ve tanıtım giderleri	696	561
Kira giderleri	154	123
Vergi giderleri	126	125
Hizmet giderleri	100	59
Müşavirlik ve danışmanlık giderleri	82	52
Haberleşme ve bilişim giderleri	80	59
Amortisman ve itfa payı giderleri	63	55
Sistem kullanım üyelik giderleri	41	37
Diğer satış pazarlama giderleri	389	350
	7.573	4.542

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Uçak, motor ve diğer alımlara ilişkin hibe kredi gelirleri	416	1.032
Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, net	270	404
Sigorta, tazminat ve ceza gelirleri	202	444
Konusu kalmayan karşılıklar	100	95
Kira gelirleri	97	123
Bankalardan elde edilen faiz dışı gelirler	71	73
Satıcılardan elde edilen ciro primi	28	26
Beklenen kredi zararı karşılık iptalleri	12	-
Vade farkı gelirleri	8	3
Reeskont faiz geliri	-	30
Diğer faaliyet gelirleri	182	161
	1.386	2.391

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Karşılık giderleri	59	196
Tazminat ve ceza gideri	50	26
Reeskont faiz gideri	19	-
Beklenen kredi zararı karşılıkları	-	58
Diğer faaliyet giderleri	160	116
	288	396

30. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Devlet teşvik gelirleri	1.636	1.161
Finansal yatırımlar faiz geliri	70	66
Duran varlık satış karları	63	33
Menkul kıymet satış karları	54	84
	1.823	1.344

Yatırım faaliyetlerinden giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Duran varlık satış zararları	46	10
Menkul kıymet satış zararları	6	8
Satış amacıyla elde tutulan duran varlık değerlendirme zararları	-	65
	52	83

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

31. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Faiz gelirleri	594	392
Türev işlemler gerçeğe uygun değer fark karları, net	196	-
Uçak alımına ilişkin ön ödeme reeskont faiz gelirleri	-	86
Diğer finansal gelirler	-	26
	790	504

Finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı zararları, net (*)	4.262	3.599
Kiralama faiz gideri	1.701	1.451
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan faiz gideri	1.207	437
Uçak finansmanı giderleri	271	152
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	119	89
Uçak alımına ilişkin ön ödeme reeskont faiz giderleri	16	-
Türev işlemler gerçeğe uygun değer fark zararları, net	-	113
Diğer finansal giderler	84	65
	7.660	5.906

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal giderler içerisinde yer alan net kur farkı gideri esas olarak kredi ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan kur farkı giderlerinden oluşmaktadır.

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenen vergiler ve fonlar	260	280

Vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi karşılığı	359	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(148)	-
Vergi yükümlülüğü	211	-

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Vergi geliri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Cari dönem vergi gideri	242	1
Ertelenen vergi gideri/(geliri)	735	(514)
Vergi gideri/(geliri)	977	(513)

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021			1 Ocak - 31 Aralık 2020		
	Vergi öncesi tutar	Vergi geliri	Vergi sonrası tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi (gideri)/ geliri	Vergi sonrası tutar
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	38.302	-	38.302	8.726	-	8.726
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	6.654	(1.331)	5.323	(5.398)	1.080	(4.318)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık kazançlarındaki değişim	(129)	26	(103)	20	(4)	16
Tanımlanmış emeklilik planlarındaki aktüeryal kayıplardaki değişim	(748)	150	(598)	(158)	32	(126)
Diğer kapsamlı gelir	44.079	(1.155)	42.924	3.190	1.108	4.298

Diğer kapsamlı gelire dahil yabancı para çevrim farklarındaki değişime ilişkin vergi etkisi bulunmamaktadır.

Kurumlar Vergisi

Kurumlar vergisi oranı %25'dir. 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanan 7316 sayılı "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2021 kurumlar vergisi oranı %20'den %25'e çıkarılmıştır. 2022 yılı için ise kurumlar vergisi oranı %23 olarak uygulanacaktır.

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre, en az iki yıl süreyle sahip olunan iştiraklerin ve gayrimenkullerin satışlarından elde edilen gelirlerin %75'i satış tarihinden itibaren beş yıl içinde sermaye artışında kullanılmak üzere özkaynak hesaplarına kaydedilmesi durumunda vergi istisnasına konu olur. Geriye kalan %25'lik kısım kurumlar vergisine tabidir. 2018'den itibaren geçerli olmak üzere bu oran taşınmazlar için %50 olarak revize edilmiştir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25’dir. 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 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayısıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait konsolide finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

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 hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı %15’tir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Türkiye’de işletmelerin konsolide vergi iadesi beyan edememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

2022 yılı geçici farkların vergi etkisi oluşturacak kısmı %23 vergi oranı ile, sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenen vergi varlıkları	14	3
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(22.889)	(8.214)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(22.875)	(8.211)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)*Ertelenmiş Vergi (devamı)*

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit kıymetler	(34.913)	(14.467)
Kullanım hakkı varlığı	(3.575)	(2.292)
Uçuş yükümlülüklerine gelen düzeltmeler	(288)	(974)
Türev işlemler makul değer farkları	(93)	91
Birikmiş mali zarar	8.472	5.611
Kiralama yükümlülükleri	4.620	2.278
Gider tahakkukları	1.058	474
Gelecek aylara ait gelir ve giderler	922	648
Mil tahakkukları	363	115
Kıdem tazminatı karşılığı	304	197
Kullanılmamış izin karşılığı	54	24
Teşvik	-	97
Diğer	201	(13)
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(22.875)	(8.211)

1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 2020 dönemlerindeki ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdadır:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü	8.211	7.678
Yabancı para çevrim farkları	12.797	2.140
Riskten korunma kazançları/kayıpları vergi gideri/(geliri)	1.308	(1.065)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	735	(514)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki kayıpların vergi (geliri)/gideri	(26)	4
Tanımlanmış emeklilik paylarındaki aktüeryal kayıpların vergi geliri	(150)	(32)
Dönem sonu ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22.875	8.211

Ertelenmiş vergi aktifli ayrılmış devreden geçmiş yıl zararlarının kullanım hakkının sona erecekleri yıllar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
2022 yılında sona erecek	-	936
2023 yılında sona erecek	3.331	3.048
2025 yılında sona erecek	17.279	6.834
2026 yılında sona erecek	21.748	17.237
Birikmiş toplam mali zararlar	42.358	28.055

Grup'un 31 Aralık 2021 itibarıyla toplam 54.650 TL mali zararı bulunmaktadır. Grup 42.358 TL tutarındaki mahsup edilebilir mali zarar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının hepsini kullanabileceğini düşünerek bu tutar üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi (gideri)/gelirinin mutabakatı:		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi karı/(zararı)	9.191	(6.101)
%25/%20 vergi oranı	(2.298)	1.220
Vergi etkileri:		
- çevrim karı	1.820	124
- yatırım destek kazancı	327	232
- ertelenmiş vergi oranındaki değişimin etkisi	295	(70)
- yatırım teşvik	209	130
- özsermaye metodu ile muhasebeleştirilen iş ortaklıkları	149	(115)
- indirimler	17	4
- geçmiş yıl mali kar/(zarar) düzeltmesi	8	(974)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.504)	(38)
Vergi karşılığı (gideri)/geliri	(977)	513

33. PAY BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablolarında belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut paydaşlara birikmiş karlardan payları oranında pay dağıtarak ("Bedelsiz Pay") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış pay olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına kazanç, net karın ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesi ile hesaplanmıştır.

Toplam payların 1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerindeki sayısı ve pay başına kazancın hesaplaması aşağıda gösterildiği gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
1 Ocak itibarıyla pay adedi (tam adet)	138.000.000.000	138.000.000.000
31 Aralık itibarıyla pay adedi (tam adet)	138.000.000.000	138.000.000.000
Payların dönem içerisindeki ağırlıklı ortalaması (tam adet)	138.000.000.000	138.000.000.000
Dönem karı/(zararı)	8.214	(5.588)
Pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	5,95	(4,05)
Sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp) (Kr)	5,95	(4,05)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

34. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 36’da yer almaktadır.

35. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde Grup’un türev finansal araç varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Türev finansal varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar	664	1
Riskten korunmaya konu olmayan türev araçlar	118	13
	782	14

Türev finansal yükümlülükler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Faiz oranı nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar	215	234
Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar	74	135
Riskten korunmaya konu olmayan türev araçlar	89	98
Çapraz kur nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar	-	3
	378	470

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**(a) Sermaye risk yönetimi**

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

Grup’un sermaye yapısı Not 7’de açıklanan finansal borçları içeren borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, yedekler ile geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynaklar kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup’un yönetim kurulu sermaye yapısını periyodik olarak inceler. Bu incelemeler sırasında kurul, sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskleri değerlendirir. Grup, kurulun yaptığı önerilere dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle dengede tutmaktadır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup'un genel stratejisinde 2020 yılına göre bir değişiklik olmamıştır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam Borçlar (*)	65.300	40.526
Kiralama Yükümlülükleri	136.800	83.001
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve vadesi üç aydan uzun banka mevduatları	(36.919)	(13.972)
Net Borç (A)	165.181	109.555
Toplam Özkaynak (B)	90.650	39.511
Toplam Sermaye (A+B)	255.831	149.066
Net borç/toplam sermaye oranı	0,65	0,73

(*) Toplam borçların içerisine banka kredileri, diğer finansal yükümlülükler ve diğer borçlar dahil edilmiştir.

(b) Finansal risk faktörleri

Grup faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Grup finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Grup, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

31 Aralık 2021	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Devlet Borçlanma Senetleri	Özel Sektör Borçlanma Senetleri	Hisse Senetleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	315	10.999	76	22.085	35.657	782	886	270	69
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(1.009)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	315	-	76	-	1.042	782	886	270	69
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.078	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(1.183)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	11.142	-	22.147	34.632	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(29)	-	(62)	(17)	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**)Teminatlar, müşterilerden alınan nakit teminat ve teminat mektuplarından oluşmaktadır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Milyon Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat(***)	Türev Araçlar	Devlet Borçlanma Senetleri	Özel Sektör Borçlanma Senetleri	Hisse Senetleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	129	3.663	45	16.846	13.277	312	288	291	89
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	(880)	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	129	-	45	-	439	312	288	291	89
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.689	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(713)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	16.882	13.284	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	3.579	-	(36)	(6)	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	(12)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*)Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**)Teminatlar, müşterilerden alınan nakit teminat ve teminat mektuplarından oluşmaktadır.

(***)Bankalardaki mevduat rakamı, 3 aydan uzun vadeli finansal yatırımları da içermektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Grup'a finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır.

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 müşteriyle çalışıldığından dolayı dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi risk yoğunlaşması yoktur.

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacaklarının vade analizi aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2021	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>			<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Mevduat</u>	<u>Türev Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	464	-	-	-	-	464
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	342	-	-	-	-	342
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	730	-	-	-	-	730
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.562	-	-	-	-	1.562
Toplam vadesi geçen alacaklar	3.098	-	-	-	-	3.098
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	1.009	-	-	-	-	1.009

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacaklarının vade analizi aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2020	<u>Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>	<u>Türev Araçlar</u>	<u>Diğer</u>	<u>Toplam</u>
	<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>	<u>Mevduat</u>			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	611	-	-	-	-	611
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	153	-	-	-	-	153
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	357	-	-	-	-	357
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	942	-	-	-	-	942
Toplam vadesi geçen alacaklar	2.063	-	-	-	-	2.063
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	880	-	-	-	-	880

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla alacak yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Kredi Notları</u>	<u>Ortalama Ağırlıklı Kayıp Oranı</u>	<u>Brüt Tutar</u>	<u>Değer Düşüklüğü Karşılığı</u>
AA2	0,02%	13.580	3
BA3	0,05%	36.386	18
B2	2,00%	2.934	59
		52.900	80

<u>Vade Tarihleri 31 Aralık 2021</u>	<u>Ortalama Ağırlıklı Kayıp Oranı</u>	<u>Brüt Tutar</u>	<u>Değer Düşüklüğü Karşılığı</u>
Vadesi gelmemiş	0,27%	11.142	29
1-30 gün geçmiş	1,48%	464	7
30-90 gün geçmiş	9,05%	343	31
90-360 gün geçmiş	2,71%	730	20
Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş	15,72%	350	55
		13.029	142

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alacak yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

<u>Kredi Notları</u>	<u>Ortalama Ağırlıklı Kayıp Oranı</u>	<u>Brüt Tutar</u>	<u>Değer Düşüklüğü Karşılığı</u>
AA2	0,02%	11.371	2
BA3	0,05%	13.450	7
B2	2,00%	1.676	33
		26.497	42

<u>Vade Tarihleri 31 Aralık 2020</u>	<u>Ortalama Ağırlıklı Kayıp Oranı</u>	<u>Brüt Tutar</u>	<u>Değer Düşüklüğü Karşılığı</u>
Vadesi gelmemiş	0,34%	3.579	12
1-30 gün geçmiş	1,85%	612	11
30-90 gün geçmiş	4,42%	153	7
90-360 gün geçmiş	5,96%	358	21
Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş	17,18%	217	37
		4.919	88

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin aldığı nakit teminat ve teminat mektupları toplamı 1.009 TL'dir (31 Aralık 2020: 880 TL).

Bilanço tarihi itibarıyla, vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmış olanlara ilişkin alınan teminatlar bulunmamaktadır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Değer Düşüklüğü

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, dava konusu alacaklar için ayrılmış karşılıklar ve geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak hesaplanmış karşılıklardan oluşmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli alacak karşılığındaki değişimi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Dönem başı ayrılan karşılık	725	507
Cari dönem gideri	22	188
Tahsil edilen alacak	(95)	(86)
Beklenen kredi zararı karşılığı	(14)	50
Yabancı para çevrim farkı	574	66
Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık	1.212	725

b.3) Likidite riski yönetimi

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, Yönetim Kurulu'na aittir. Yönetim Kurulu, Grup yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Grup, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle yönetir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, bilançodaki finansal yükümlülüklerin bilanço değerine dahil edilmemiştir.

Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Likidite riski yönetimi (devamı)**31 Aralık 2021**

<u>Sözleşme uyarınca</u>						
<u>nakit çıkışlar</u>						
<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>toplamı</u>	<u>3 Aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
<u>vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>Kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	62.208	(65.815)	(7.781)	(24.989)	(31.074)	(1.971)
Kiralama yükümlülükleri	136.800	(146.288)	(6.368)	(18.258)	(76.253)	(45.409)
Ticari borçlar	11.896	(11.956)	(11.956)	-	-	-
Diğer Borçlar	-	-	-	-	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	103	(103)	(103)	-	-	-
Toplam	211.007	(224.162)	(26.208)	(43.247)	(107.327)	(47.380)

31 Aralık 2020

		<u>Sözleşme uyarınca</u>				
		<u>nakit çıkışlar</u>				
<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>toplamı</u>	<u>3 Aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
<u>vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>Kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	39.593	(40.883)	(6.024)	(13.780)	(20.577)	(502)
Kiralama yükümlülükleri	83.001	(89.108)	(3.527)	(10.662)	(46.056)	(28.863)
Ticari borçlar	6.322	(6.322)	(6.322)	-	-	-
Diğer Borçlar	69	(69)	(19)	(50)	-	-
Diğer finansal yükümlülükler	126	(126)	(126)	-	-	-
Toplam	129.111	(136.508)	(16.018)	(24.492)	(66.633)	(29.365)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3) Likidite riski yönetimi (devamı)**31 Aralık 2021**

<u>Sözleşme uyarınca</u>						
		<u>nakit çıkışlar</u>				
<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>toplamı</u>	<u>3 Aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
<u>vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>Kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev finansal (yükümlülükler)/varlıklar,net						
Türev Nakit Girişleri	782	726	355	364	7	-
Türev Nakit Çıkışları	(378)	(322)	(89)	(5)	(132)	(96)
net	404	404	266	359	(125)	(96)

31 Aralık 2020

		<u>Sözleşme uyarınca</u>				
		<u>nakit çıkışlar</u>				
<u>Sözleşme uyarınca</u>		<u>toplamı</u>	<u>3 Aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
<u>vadeler</u>	<u>Defter değeri</u>	<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>Kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev finansal (yükümlülükler)/varlıklar,net						
Türev Nakit Girişleri	14	14	13	1	0	-
Türev Nakit Çıkışları	(470)	(470)	(101)	(135)	(118)	(116)
net	(456)	(456)	(88)	(134)	(118)	(116)

b.4) Piyasa riski yönetimi

Grup'un faaliyetleri öncelikle, aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ve akaryakıt fiyatı ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir. Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

b.4.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.4) Piyasa riski yönetimi (devamı)***b.4.1) Kur riski yönetimi (devamı)***

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021					
	TL TOPLAM	TL	AVRO	JPY	CHF	DİĞER
1.Ticari Alacaklar	11.391	779	1.960	53	216	8.383
2a.Parasal Finansal Varlıklar	32.190	9.035	22.105	36	32	982
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	5.083	1.630	1.054	4	70	2.325
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	48.664	11.444	25.119	93	318	11.690
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.Parasal Finansal Varlıklar	13.000	13.000	-	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	7.658	4.667	2.890	1	2	98
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	20.658	17.667	2.890	1	2	98
9.Toplam Varlıklar (4+8)	69.322	29.111	28.009	94	320	11.788
10.Ticari Borçlar	8.621	5.231	2.523	8	28	831
11.Finansal Yükümlülükler (*)	45.917	506	41.553	3.554	304	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.301	81	644	21	43	512
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	339	339	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	56.178	6.157	44.720	3.583	375	1.343
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler (*)	118.133	45	100.937	15.756	1.395	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	324	202	95	-	-	27
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.507	1.507	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	119.964	1.754	101.032	15.756	1.395	27
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	176.142	7.911	145.752	19.339	1.770	1.370
19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(106.820)	21.200	(117.743)	(19.245)	(1.450)	10.418
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23)	(117.715)	16.749	(121.687)	(19.250)	(1.522)	7.995
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)						
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23.Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	20.964	-	20.964	-	-	-
24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

(*) Grup'un açık döviz pozisyonu, yatırımlarını fonlamak amacıyla almış olduğu Avro, Japon Yeni ve İsviçre Frangı cinsinden uzun vadeli krediler kaynaklıdır. Grup, uçak yatırımlarını finanse ettiği uzun vadeli Euro, Japon Yeni ve İsviçre Frangı kredileri nedeniyle oluşacak kur farkı riskine karşı, gerçekleşme olasılığı yüksek aynı cins gelirleri ile korunmaktadır. 31 Aralık 2021 itibarıyla bu kapsamda olan kredilerin TL karşılığı 104.477 TL'dir. (31 Aralık 2020: 57.244TL)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.4) Piyasa riski yönetimi (devamı)b.4.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2020						
	TL TOPLAM	TL	AVRO	JPY	CHF	DİĞER
1.Ticari Alacaklar	3.786	93	898	10	79	2.706
2a.Parasal Finansal Varlıklar	12.004	6.415	5.124	29	8	428
2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
3.Diğer	3.072	1.184	1.009	-	39	840
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	18.862	7.692	7.031	39	126	3.974
5.Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.Parasal Finansal Varlıklar	5.453	5.453	-	-	-	-
6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-
7.Diğer	4.792	3.005	1.732	1	1	53
8.Duran Varlıklar (5+6+7)	10.245	8.458	1.732	1	1	53
9.Toplam Varlıklar (4+8)	29.107	16.150	8.763	40	127	4.027
10.Ticari Borçlar	4.374	2.191	1.792	2	27	362
11.Finansal Yükümlülükler	28.515	730	25.844	1.771	170	-
12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	840	641	137	5	3	54
12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	193	193	-	-	-	-
13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	33.922	3.755	27.773	1.778	200	416
14.Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-
15.Finansal Yükümlülükler	74.135	44	61.404	11.729	958	-
16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	210	131	60	-	-	19
16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	984	984	-	-	-	-
17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	75.329	1.159	61.464	11.729	958	19
18.Toplam Yükümlülükler (13+17)	109.251	4.914	89.237	13.507	1.158	435
19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a.Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b.Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-
20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(80.144)	11.236	(80.474)	(13.467)	(1.031)	3.592
21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)	(86.831)	8.224	(83.215)	(13.468)	(1.071)	2.699
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)						
22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23.Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	3.718	-	3.718	-	-	-
24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.4) Piyasa riski yönetimi (devamı)**b.4.1) Kur riski yönetimi (devamı)****Kur riskine duyarlılık**

Grup, başlıca TL, AVRO, JPY ve CHF cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tablo Grup'un, TL, AVRO, JPY ve CHF kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder. Grup, kullanmış olduğu yatırım kredilerini ve uçak finansman borçlanmalarını nakit akış riskinden korunma muhasebesi kapsamında değerlendirmekte ve bu borçlanma ve kredilerden oluşan kur farkı gelir/giderini özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Döviz kurundaki %10 artış/azalış etkisi aynı yöntemle hesaplanmakta ve hesaplanan kur farkı döviz kuru duyarlılık tablosunda riskten korunan kısım olarak sınıflanmaktadır.

	31 Aralık 2021			
	Vergi Öncesi Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1- TL net varlık/yükümlülük	2.120	(2.120)	-	-
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- TL net etki (1+2)	2.120	(2.120)	-	-
4- Avro net varlık/yükümlülük	(2.900)	2.900	(8.874)	8.874
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	2.096	(2.096)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(804)	804	(8.874)	8.874
7- JPY net varlık/yükümlülük	(1.274)	1.274	(651)	651
8- JPY riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- JPY net etki (7+8)	(1.274)	1.274	(651)	651
10- CHF net varlık/yükümlülük	22	(22)	(167)	167
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- CHF net etki (10+11)	22	(22)	(167)	167
13- Diğer net varlık/yükümlülük	1.042	(1.042)	-	-
14- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Diğer net etki (13+14)	1.042	(1.042)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12+15)	1.106	(1.106)	(9.692)	9.692

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.4) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.4.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

	31 Aralık 2020			
	Vergi Öncesi Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi	Yabancı paranın %10 değer kazanması	Yabancı paranın %10 değer kaybetmesi
1- TL net varlık/yükümlülük	1.124	(1.124)	-	-
2- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- TL net etki (1+2)	1.124	(1.124)	-	-
4- Avro net varlık/yükümlülük	(2.713)	2.713	(5.334)	5.334
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	372	(372)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(2.341)	2.341	(5.334)	5.334
7- JPY net varlık/yükümlülük	(877)	877	(470)	470
8- JPY riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- JPY net etki (7+8)	(877)	877	(470)	470
10- CHF net varlık/yükümlülük	10	(10)	(113)	113
11- CHF riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
12- CHF net etki (10+11)	10	(10)	(113)	113
13- Diğer net varlık/yükümlülük	359	(359)	-	-
14- Diğer riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
15- Diğer net etki (13+14)	359	(359)	-	-
TOPLAM (3+6+9+12+15)	(1.725)	1.725	(5.917)	5.917

b.4.2) Faiz oranı riski yönetimi

Grup sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanmaktadır. Mevcut borçların faiz durumları göz önüne alındığında değişken faizli borçların büyük çoğunluğu oluşturduğu görülmektedir. Bununla beraber, son yıllarda yapılan uçak finansmanlarında maliyetin de uygun olması şartıyla sabit faizli borçlanmaların ağırlığı yükselterek değişken ve sabit faizli borçlar arasında kısmi bir denge oluşturulmaya çalışılmaktadır. Grup'un değişken faiz oranlı borçları Libor ve Euribor'a bağlı olduğu için lokal risklere bağımlılık düşüktür.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.4) Piyasa riski yönetimi (devamı)**b.4.2) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)**

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	65.841	40.514
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	70.959	42.487
Riskten Korunma Muhasebesine Konu Olmayan Faiz Takası Sözleşmeleri (Net)	-	(1)
Riskten Korunma Muhasebesine Konu Olan Faiz Takası Sözleşmeleri (Net)	(215)	(234)

Not 37’de belirtildiği üzere Grup 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 24.783 milyon TL tutarındaki değişken faizli finansal yükümlülüklerinin faiz oranını faiz takası işlemleri ile sabitlemiştir.

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde maruz kalınan faiz oranı riskine ve bu oranda meydana gelebilecek değişikliğe göre belirlenir ve tüm raporlama dönemi boyunca sabit tutulur. Grup yönetimi değişken faizli borçların faizi olan, Libor ve Euribor faiz oranında %0,5’lik bir dalgalanma durumunda ortaya çıkabilecek etkileri hesaplamakta ve üst yönetime raporlamaktadır.

Libor ve Euribor faiz oranında %0,5’lik bir yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

Grup’un vergi öncesi dönem karı 490 TL azalacaktır (31 Aralık 2020 döneminde vergi öncesi dönem karı 282 TL azalacaktır). Libor ve Euribor faiz oranının %0,5 düşmesi durumunda ise vergi öncesi net dönem karı aynı tutarlarda artacaktır.

Ayrıca, faiz oranı nakit akım riskinden korunma muhasebesine konu faiz takası sözleşmelerinden dolayı Libor ve Euribor faiz oranlarında %0,5’lik bir artış meydana gelmesi durumunda ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 140 TL artacaktır (31 Aralık 2020 döneminde ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 135 TL artacaktır). Libor ve Euribor faiz oranlarında %0,5’lik bir düşüş meydana gelmesi durumunda ise ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları aynı tutarda azalacaktır.

b.4.3) Akaryakıt fiyatı duyarlılığı

Not 37’de açıklandığı üzere Grup 2009 yılından itibaren akaryakıt alımlarından kaynaklanan nakit akım riskinden korunma amaçlı olarak vadeli yakıt alım sözleşmeleri yapmıştır. Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma muhasebesine konu edilen vadeli yakıt alım sözleşmelerinden dolayı, akaryakıt fiyatlarında %10’luk bir artış meydana gelmesi durumunda ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 570 milyon TL artacaktır (31 Aralık 2020 döneminde ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 155 TL artacaktır). Akaryakıt fiyatlarında %10’luk bir düşüş meydana gelmesi durumunda ise ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 596 TL azalacaktır (31 Aralık 2020 döneminde ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 162 TL azalacaktır).

37. FİNANSAL ARAÇLAR

(a) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Standart vade ve koşullarda, aktif likit bir piyasada işlem gören finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri kote edilmiş piyasa fiyatı üzerinden belirlenir.
- Türev araçların gerçeğe uygun değeri, kote edilmiş fiyatları kullanılmak suretiyle hesaplanır. Fiyatların mevcut olmadığı durumlarda, türev araçların (forward ve swap) vadeleri için uygulanabilir getiri eğrisi kullanılmak suretiyle indirgenmiş nakit akımı analizi kullanılır.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Milyon Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

(a) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

31.12.2021 Bilanço	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Finansal Yatırımlar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Finansal Araçlar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen Finansal Araçlar	Maliyet Değeri ile Gösterilen Finansal Yatırımlar	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Not
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	35.679	-	-	-	-	35.679	5
Finansal Yatırımlar ve Türev Finansal Araçlar	-	1.820	187	15	-	2.022	6-35
Ticari Alacaklar	12.323	-	-	-	-	12.323	9-10
Diğer Alacaklar	22.161	-	-	-	-	22.161	9-12
Finansal Yükümlülükler							
Banka Kredileri	-	-	-	-	62.208	62.208	7-18
Kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	136.800	136.800	7-18
Diğer Finansal Yükümlülükler ve Türev Finansal Araçlar	-	289	89	-	103	481	8-35
Ticari Borçlar	-	-	-	-	11.896	11.896	9-10
31.12.2020 Bilanço	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Finansal Yatırımlar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kapsamlı Gelir Tablosunda Muhasebeleştirilen Finansal Araçlar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarar Tablosunda Muhasebeleştirilen Finansal Araçlar	Maliyet Değeri ile Gösterilen Finansal Yatırımlar	İtfa Edilmiş Değerlerinden Gösterilen Finansal Yükümlülükler	Kayıtlı Değer	Not
Finansal Varlıklar							
Nakit ve Nakit Benzerleri	13.293	-	-	-	-	13.293	5
Finansal Yatırımlar ve Türev Finansal Araçlar	-	542	144	7	-	693	6-35
Ticari Alacaklar	4.672	-	-	-	-	4.672	9-10
Diğer Alacaklar	16.891	-	-	-	-	16.891	9-12
Finansal Yükümlülükler							
Banka Kredileri	-	-	-	-	39.593	39.593	7-18
Kiralama Yükümlülükleri	-	-	-	-	83.001	83.001	7-18
Diğer Finansal Yükümlülükler ve Türev Finansal Araçlar	-	372	98	-	126	596	8-35
Ticari Borçlar	-	-	-	-	6.322	6.322	9-10

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**(a) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)**

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir. İlgili varlık ve yükümlülükler açık türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerinden oluşmaktadır ve piyasadaki akaryakıt fiyatları, kur değişimleri ve faiz oranları gibi değişkenleri içermektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin seviye sınıflamaları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2021	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	1.156	1.156	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	69	69	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar	118	-	118	-
Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar	664	-	664	-
Toplam	2.007	1.225	782	-
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar	89	-	89	-
Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar	289	-	289	-
Toplam	378	-	378	-

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**(a) Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)**

	31.12.2020	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	541	541	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	131	131	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar	13	-	13	-
Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar	1	-	1	-
Toplam	686	672	14	-
Finansal yükümlülükler				
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar	98	-	98	-
Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar	372	-	372	-
Toplam	470	-	470	-

(b) Türev Araçlar ve Riskten Korunma İşlemleri

Grup'un finansal risk yönetimi stratejisi sağlıklı bir nakit akışı ve likidite teminini amaçlamaktadır. Bu doğrultuda döviz kurları, faiz oranları ve akaryakıt fiyatındaki dalgalanmaların sebep olacağı finansal riskten korunmak amacıyla kur forward ve opsiyonları, faiz swap ve opsiyonları ile akaryakıt swap ve opsiyonlarını içeren türev ürünler kullanılmaktadır.

Grup'un değişken faizli finansal yükümlükleri Not: 36 b.4.2'de açıklanmaktadır. Grup faiz maliyetlerinin karşılanabilir seviyede tutulması amacıyla finansal kiralama yükümlülüklerine ait değişken faiz geri ödemeli ABD Doları, Avro ve JPY borçlarının yaklaşık %20'si için türev ürünlerle riskten korunma işlemi gerçekleştirmiştir. Değişken faizli finansal kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan ve nakit akım risklerine karşı riskten korunma muhasebesine konu edilen bu türev araçların gerçeğe uygun değerlerindeki değişimin riskten korunmada etkin olan kısmı, özkaynaklar altında nakit akım riskinden korunma fonu içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

(b) Türev Araçlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)

Akaryakıt fiyatındaki dalgalanmanın sebep olacağı nakit akışı etkisini yönetmek amacıyla, Grup ilk kez 2009 yılında akaryakıt fiyatı riskinden korunma işlemlerine başlamıştır. Akaryakıt fiyatı riskinden korunma stratejisi zaman içinde edinilen tecrübe doğrultusunda birkaç kez güncellenmiştir. Son olarak 14 Temmuz 2017’de alınan Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda en fazla gelecek 24 aylık dönemi kapsayacak vadede ve bir sonraki ayın öngörülen yakıt tüketiminin en fazla %60’lık kısmına ulaşacak miktarda riskten korunma işlemleri yapılmaktadır. Ayrıca, söz konusu karar ile ilk defa prim ödemeli opsiyonların da, daha önce kullanılan swap ve maliyetsiz opsiyon yapılarına ek olarak, işlemlerde kullanılabilmesi öngörülmüştür. Strateji gereği piyasa koşulları ve beklentileri dinamik bir şekilde analiz edilmekte olup, riskten korunma vadesi, oranı ve kullanılacak ürüne bu doğrultuda karar verilmektedir. Bu değişiklikler ile akaryakıt fiyatı riskinden korunma stratejisi daha esnek ve piyasa koşullarına daha uyumlu bir hale gelmiştir. Yapılan riskten korunma işlemleri ile akaryakıt maliyetinin tek bir fiyatta sabitlenmesi veya belirli bir bant aralığında kontrol edilmesi hedeflenmektedir. Nakit akış riskinden korunma amaçlı yapılan akaryakıt fiyatı riskinden korunma sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerinin etkin kısmı, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve riskten korunma muhasebesine uygun olarak özkaynaklar altında nakit akış riskinden korunma fonunda gösterilir.

Grup’un gelir ve giderlerini oluşturan para birimleri arasındaki farklılık döviz kuru riskine neden olmaktadır. Döviz kurlarındaki dalgalanmaların sebep olacağı finansal riskin yönetilebilmesi amacıyla, Grup ilk kez 2013 yılında döviz kuru riskinden korunma stratejisi uygulamaya başlamıştır. Zaman içinde edinilen tecrübe ve ihtiyaçlar doğrultusunda söz konusu strateji 2015 ve 2018 yıllarında güncellenmiştir. Grup temel olarak USD ve TRY’de kısa pozisyona, EUR’da ise uzun pozisyona sahip olduğu için oluşturulan strateji temel olarak USD ve TRY’deki kısa pozisyonun EUR’daki uzun pozisyon ile azaltılmasını amaçlamaktadır. Bu bağlamda, EUR/USD döviz kuru kaynaklı riskten korunmak için, en fazla gelecek 24 aylık dönemi kapsayacak vadede ve bir sonraki ay için tahmin edilen kısa USD pozisyonunun en fazla %60’lık kısmına ulaşacak miktarda forward ve maliyetsiz opsiyon ürünlerini kullanarak işlemler yapılması kararlaştırılmıştır. Benzer şekilde, EUR/TRY döviz kuru kaynaklı riskten korunmak için, maksimum vade ve oran sırasıyla %50 ve 18 ay olarak belirlenmiştir. Bu işlemlerde ise sadece forward ürününün kullanılması öngörülmüştür. Strateji gereği piyasa koşulları ve beklentileri dinamik bir şekilde analiz edilmekte olup, riskten korunma vadesi, oranı ve kullanılacak ürüne bu doğrultuda karar verilmektedir. Bu işlemler ile ilgili döviz kurlarının tek bir seviyede sabitlenmesi veya belirli bir bant aralığında kontrol edilmesi hedeflenmektedir. Nakit akış riskinden korunma amaçlı yapılan döviz kuru riskinden korunma sözleşmelerinin gerçeğe uygun değerinin etkin kısmı, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve riskten korunma muhasebesine uygun olarak özkaynaklar altında nakit akış riskinden korunma fonunda gösterilir.

2021 itibarıyla, yatırım finansmanı için kullanılan Japon Yeni, İsviçre Frangı ve Avro para birimlerinden olan finansal kiralama yükümlülükleri, gerçekleşme olasılığı yüksek aynı cins döviz gelirleri nedeniyle maruz kalınan kur riskine karşı korunma aracı olarak tanımlanmıştır. Grup’un Avro ve İsviçre Frangı cinsinden geliri yükümlülüklerini karşılamaktadır, Japon Yeni geliri yükümlülüklerinin %54’ünü, İsviçre Frangı geliri yükümlülüklerinin %12’sini ve Avro geliri ise yükümlülüklerinin %28’ini karşılamaktadır. Bu kapsamda olan kredilerin ödemelerinden ortaya çıkan kur farkları özkaynağa alınmaktadır ve diğer kapsamlı gelirden gösterilmektedir.

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**(b) Türev Araçlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)**

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yukarıdaki işlemler dolayısıyla girmiş olduğu türev araçlar ve bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

Varlık ve yükümlülüklerde yer alan türev araçlar

31 Aralık 2021	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer	Toplam
Faiz oranı nakit akım riskinden korunma amaçlı elde edilen sabit faiz ödemeli/değişken faiz almalı faiz takas sözleşmeleri	-	(215)	(215)
Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma amaçlı elde edilen vadeli akaryakıt alım sözleşmeleri	-	-	-
Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma amaçlı elde edilen vadeli akaryakıt dört bariyerli bantları	664	(74)	590
Riskten korunma işlemine konu olan çapraz kur sözleşmeleri	-	-	-
Riskten korunma işlemine konu edilen türev araçların gerçeğe uygun değeri	664	(289)	375
Riskten korunma muhasebesine konu olmayan çapraz kur takas sözleşmeleri	-	-	-
Riskten korunma muhasebesine konu olmayan faiz takas sözleşmeleri	-	-	-
Riskten korunma muhasebesine konu olmayan vadeli döviz alım satım sözleşmeleri	118	(89)	29
Riskten korunma işlemine konu edilmeyen türev araçların gerçeğe uygun değeri	118	(89)	29
Toplam	782	(378)	404
31 Aralık 2020	Pozitif gerçeğe uygun değer	Negatif gerçeğe uygun değer	Toplam
Faiz oranı nakit akım riskinden korunma amaçlı elde edilen sabit faiz ödemeli/değişken faiz almalı faiz takas sözleşmeleri	-	(234)	(234)
Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma amaçlı elde edilen vadeli akaryakıt alım sözleşmeleri	-	-	-
Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma amaçlı elde edilen vadeli akaryakıt dört bariyerli bantları	1	(135)	(134)
Riskten korunma işlemine konu olan çapraz kur sözleşmeleri	-	(3)	(3)
Riskten korunma işlemine konu edilen türev araçların gerçeğe uygun değeri	1	(372)	(371)
Riskten korunma muhasebesine konu olmayan çapraz kur takas sözleşmeleri	-	-	-
Riskten korunma muhasebesine konu olmayan faiz takas sözleşmeleri	-	(1)	(1)
Riskten korunma muhasebesine konu olmayan vadeli döviz alım satım sözleşmeleri	13	(97)	(84)
Riskten korunma işlemine konu edilmeyen türev araçların gerçeğe uygun değeri	13	(98)	(85)
Toplam	14	(470)	(456)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

37. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**(b) Türev Araçlar ve Riskten Korunma İşlemleri (devamı)****Özsermayede yer alan türev araçlar**

31 Aralık 2021	Akaryakıt riski korunması	Faiz riski korunması	Kur riski korunması	Toplam
Riskten korunma işlemine konu edilen türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	644	(215)	30	459
Finansal riskten korunma fonundan finansal giderlere sınıflanan tutarı	-	(4)	-	(4)
Akaryakıt riskinden korunma amaçlı edinilen türev aracın gerçeğe uygun değer kazancının riskten korunmada etkin olmayan kısmının gelir/gidere sınıflanan tutarı	(235)	-	-	(235)
Kur riskinden korunma amaçlı edinilen türev aracın gerçeğe uygun değer kazancının riskten korunmada etkin olmayan kısmının gelir/gidere sınıflanan tutarı	-	-	2.308	2.308
Toplam	409	(219)	2.338	2.528
Ertelenmiş vergi etkisi	(82)	44	(468)	(506)
31 Aralık 2021 itibarıyla Finansal Riskten Korunma Fonu	327	(175)	1.870	2.022

31 Aralık 2020	Akaryakıt riski korunması	Faiz riski korunması	Kur riski korunması	Toplam
Riskten korunma işlemine konu edilen türev araçların gerçeğe uygun değer farkı	(140)	(234)	(70)	(444)
Finansal riskten korunma fonundan finansal giderlere sınıflanan tutarı	-	-	-	-
Akaryakıt riskinden korunma amaçlı edinilen türev aracın gerçeğe uygun değer kazancının riskten korunmada etkin olmayan kısmının gelir/gidere sınıflanan tutarı	44	-	-	44
Kur riskinden korunma amaçlı edinilen türev aracın gerçeğe uygun değer kazancının riskten korunmada etkin olmayan kısmının gelir/gidere sınıflanan tutarı	-	-	(3.726)	(3.726)
Toplam	(96)	(234)	(3.796)	(4.126)
Ertelenmiş vergi etkisi	19	47	759	825
31 Aralık 2020 itibarıyla Finansal Riskten Korunma Fonu	(77)	(187)	(3.037)	(3.301)

TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

38. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir (Binlik Tutar):

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1.472	924
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	48	112
	<u>1.520</u>	<u>1.036</u>

Yukarıdaki ücretler, tüm bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların yasal denetim ve ilgili diğer hizmet ücretleri dahil edilerek belirlenmiş olup, yurtdışı bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklıkların yabancı para cinsinden olan ücretleri ilgili yılların yıllık ortalama kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

39. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Ortaklığımız Yönetim Kurulu'nca, 27.01.2022 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Yönetim Kurulu ve İcra Komitesi Başkanlığı'na Prof. Dr. Ahmet Bolat'ın; Yönetim Kurulu üyeliğine Sayın Şekib Avdagiç'in; Yönetim Kurulu üyeliğine Sayın Mehmet Kadaifçiler'in, yapılacak ilk Genel Kurul toplantısında onaya sunulmak üzere atanmalarına karar verilmiştir.

40. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.