

**TÜRK HAVA YOLLARI**  
**ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla ve  
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait  
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 2020 tarihli konsolide bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve 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 2020 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 ("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 etkileri

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda Grup'un faaliyet gösterdiği havacılık sektörü, ortaya çıkan Covid-19 salgını neticesinde olumsuz etkilenmiştir. Covid-19 salgını etkisi sonucunda 2020 yılında küresel hava trafiği önemli ölçüde düşmüştür. Salgının yayılmasının önlenmesi amacıyla dünya genelinde sıkı tedbirler alınmıştır. Alınan tedbirlerin küresel havacılık sektörüne etkileri devam etmektedir. Grup yönetiminin Covid-19 salgınının etkileri ile ilgili yapmış olduğu değerlendirmelerin olduğu Dipnot 2.9'a dikkat çekerek. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

#### 4. Kilit Denetim Konuları

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

| Kilit Denetim Konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Kilit denetim konuları için yapılan bağımsız denetim çalışmalarımız                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Hasılat, yolcu uçuş yükümlülüklerinin ve sık uçuş programı yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi</b></p> <p><i>Hasılat ve yolcu uçuş yükümlülükleri (Bakınız Dipnot 2.4.1, 14 ve 26)</i></p> <p>Grup'un hasılatının büyük bir kısmı yolcu gelirlerinden oluşmaktadır. Yolcu gelirleri, taşıma hizmeti tamamlandığında hasılat olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yılda yer alan toplam yolcu gelirleri 25.546 milyon TL'dir. Satılan ancak henüz kullanılmayan (uçulmayan) biletler ise ilgili uçuş tamamlanana kadar yolcu uçuş yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmektedir. 31 Aralık 2020 itibarıyla, Grup'un konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilen bilet satışlarından doğan yolcu uçuş yükümlülüğü 2.799 milyon TL'dir.</p> <p>Aşağıdaki nedenlerden dolayı denetim çalışmalarımızda bu konuya odaklanmış bulunuyoruz:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Covid-19 salgını sebebiyle uygulanan seyahat kısıtlamalarının Grup'un 31 Aralık 2020'de sona eren yılda elde ettiği yolcu gelirlerine önemli etkilerinin olması,</li> <li>- Uçuş hizmeti sağlamadan yazılan ve yolcu geliri olarak muhasebeleştirilen, bilet yanma gelirlerinin hesaplanmasında geçmiş istatistiki verilere ve trendlere dayanarak bilet sözleşmesindeki haklarını kullanmayan yolcu sayılarına ilişkin yönetim tahmin ve varsayımlarının kullanılması,</li> <li>- 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,</li> <li>- Sistemlerin karmaşıklığından dolayı bilgi teknolojileri ("BT") alanındaki uzmanlarımızın denetim sürecine dahil olmasının gerekliliği.</li> </ul> | <p>Hasılat ve yolcu uçuş yükümlülüklerinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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.</li> <li>- Yolcu gelirlerinin muhasebeleştirilmesi için uygulanan iş süreçleri ve süreçlere ilişkin uygulanan kontroller anlaşılmıştır.</li> <li>- Yolcu gelirlerinin muhasebeleştirilmesine yönelik uygulanan önemli süreç kontrolleri test edilmiştir.</li> <li>- Henüz uçuşu gerçekleşmemiş olan yolcu biletleri örneklem yöntemiyle test edilmiştir.</li> <li>- Bilet yanma gelirlerinin hesaplamasında kullanılan istatistiksel verilerin tutarlılığı geçmişte gerçekleşen verilerle karşılaştırılarak kontrol edilmiştir.</li> <li>- Covid-19 sebebiyle uygulanan seyahat kısıtlamaları neticesinde cari dönemde normalin üzerinde gerçekleşen bilet ücretlerinin iadelerine ilişkin doküman ve ödemeler örneklem yöntemiyle test edilmiştir.</li> </ul> |

| Kilit Denetim Konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Kilit denetim konuları için yapılan bağımsız denetim çalışmalarımız                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Hasılat, yolcu uçuş yükümlülüklerinin ve sık uçuş programı yükümlülüğünün muhasebeleştirilmesi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p><i>Sık uçuş programı yükümlülükleri (Bakınız Dipnot 2.4.19 ve 14)</i></p> <p>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 2020 itibarıyla, Grup’un konsolide finansal tablolarında yer alan mil yükümlülükleri 1.460 milyon TL’dir.</p> <p>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.</p> <p>Aşağıdaki nedenlerden dolayı denetim çalışmalarımızda bu konuya odaklanmış bulunuyoruz:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Geçerliliğini yitirecek millerin hesaplanmasında geçmiş istatistiki verilere dayanan kullanım oranına ilişkin tahmin ve varsayımların kullanılması,</li><li>- Millerin kullanılması durumunda geçerli olacak değer hesaplamasının karmaşık olması,</li><li>- Sistemlerin karmaşıklığından dolayı BT alanındaki uzmanlarımızın denetim sürecine dahil olmasının gerekliliği.</li></ul> | <p>Sık uçuş yükümlülüklerinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Mil yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi için uygulanan iş süreçleri ve süreçlere ilişkin uygulanan kontroller anlaşılmıştır.</li><li>- Mil yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi için kurulmuş olan sistemlere ve iç kontrollere ilişkin bağımsız denetçi olarak belirlediğimiz önemli kontroller BT alanındaki uzmanlarımızın da katılımıyla test edilmiştir.</li><li>- Millerin kullanılması durumunda geçerli olacak değer hesaplamasına baz olan veriler geçmiş veriler ile karşılaştırılmış ve hesaplamanın matematiksel doğruluğu kontrol edilmiştir.</li><li>- Raporlama dönemi sonu itibarıyla hesaplanan mil yükümlülüklerinin mil programları ile uygunluğu karşılaştırılarak kontrol edilmiştir.</li><li>- Geçerliliğini yitirecek miller için hesaplanan kullanım oranları geçmiş yıllarda gerçekleşmiş veriler ile karşılaştırılarak kontrol edilmiştir.</li></ul> |

| Kilit Denetim Konuları                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Kilit denetim konuları için yapılan bağımsız denetim çalışmalarımız                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Uçakların bileşenlerine ayrılarak muhasebeleştirilmesi<br/>(Bakınız Dipnot 2.4.3 ve 15)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarda maddi duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıkları olarak muhasebeleştirilen uçakların toplam kayıtlı değeri 117,485 TL'dir.</p> <p>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.</p> <p>Aşağıdaki nedenlerden dolayı denetim çalışmalarımızda bu konuya odaklanmış bulunuyoruz:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Grup'un 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal tablolarına önemli etkisinin bulunması,</li><li>- Uçakların birbirinden bağımsız önemli parçalarının belirlenmesinde önemli yönetim tahmin ve varsayımların kullanılması,</li><li>- Uçakların farklı bileşenlerine ilişkin faydalı ömürler ve kalıntı değerlerin belirlenmesinde önemli yönetim tahmin ve varsayımların kullanılması.</li></ul> | <p>Uçakların bileşenlerine ayrılarak muhasebeleştirilmesinin denetimine ilişkin aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Yönetim ile görüşülerek Grup'un uyguladığı muhasebe politikaları incelenmiş ve TMS 16, "Maddi Duran Varlıklar" standardında yer alan kriterlerin nasıl karşılandığı anlaşılmıştır.</li><li>- 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.</li><li>- Grup'un filosundaki uçakların ayrıştırılmış önemli uçak parçaları ve faydalı ömürlerinin sektörel uygulamalarla tutarlılığı karşılaştırılmıştır.</li><li>- Cari dönemdeki amortisman giderleri yeniden hesaplanarak kontrol edilmiştir.</li></ul> |

## **5. Diğer Hususlar**

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihli konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 5 Mart 2020 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

## **6. 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.

## **7. 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 yansıtır 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, ilgili 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 aşacağına 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 2020 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 2021 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 2021



**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço**

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

| VARLIKLAR                                       | Dipnot<br>Referansları | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|-------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                 |                        | 31 Aralık 2020                   | 31 Aralık 2019                   |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                          |                        |                                  |                                  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 5                      | 13.293                           | 12.328                           |
| Finansal Yatırımlar                             | 6                      | 131                              | 2.377                            |
| Ticari Alacaklar                                |                        |                                  |                                  |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 9                      | 129                              | 5                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 10                     | 4.543                            | 3.200                            |
| Diğer Alacaklar                                 |                        |                                  |                                  |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          | 9                      | 45                               | 166                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 12                     | 8.037                            | 6.258                            |
| Türev Araçlar                                   | 35                     | 14                               | 312                              |
| Stoklar                                         | 13                     | 2.236                            | 1.723                            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 14                     | 1.034                            | 884                              |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar          | 32                     | 280                              | 257                              |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 24                     | 917                              | 829                              |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                   |                        | <b>30.659</b>                    | <b>28.339</b>                    |
| <b>Duran Varlıklar</b>                          |                        |                                  |                                  |
| Finansal Yatırımlar                             | 6                      | 548                              | 532                              |
| Diğer Alacaklar                                 |                        |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 12                     | 8.809                            | 7.577                            |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar       | 3                      | 1.881                            | 2.191                            |
| Maddi Duran Varlıklar                           | 15                     | 30.431                           | 21.640                           |
| Kullanım Hakları                                | 15                     | 108.465                          | 80.894                           |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   |                        |                                  |                                  |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar           | 16                     | 653                              | 489                              |
| - Şerefiye                                      | 17                     | 91                               | 74                               |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 14                     | 5.862                            | 5.135                            |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        | 32                     | 3                                | -                                |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                   |                        | <b>156.743</b>                   | <b>118.532</b>                   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                         |                        | <b>187.402</b>                   | <b>146.871</b>                   |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 Aralık 2020 Tarihi İtibarıyla Konsolide Bilanço**

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

|                                                                                            |                      | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                            | Dipnot<br>Referansla | 31 Aralık 2020                   | 31 Aralık 2019                   |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                           |                      |                                  |                                  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                           |                      |                                  |                                  |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                   |                      |                                  |                                  |
| - İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                            |                      |                                  |                                  |
| - Banka Kredileri                                                                          | 7                    | 101                              | -                                |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                    |                      |                                  |                                  |
| - Banka Kredileri                                                                          | 7                    | 11.108                           | 7.374                            |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                           |                      |                                  |                                  |
| - İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                    |                      |                                  |                                  |
| - Banka Kredileri                                                                          | 7                    | 3.216                            | 310                              |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları            |                      |                                  |                                  |
| - Banka Kredileri                                                                          | 7                    | 5.491                            | 2.604                            |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar                                                      | 7-18                 | 12.684                           | 8.162                            |
| Diğer Finansal Yükümlülükler                                                               | 8                    | 126                              | 113                              |
| Ticari Borçlar                                                                             |                      |                                  |                                  |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                        | 9                    | 1.036                            | 1.019                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                | 10                   | 5.286                            | 5.689                            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                           | 11                   | 658                              | 948                              |
| Diğer Borçlar                                                                              |                      |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                 | 12                   | 645                              | 580                              |
| Türev Araçlar                                                                              | 35                   | 470                              | 416                              |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                        | 14                   | 4.511                            | 6.361                            |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                    |                      |                                  |                                  |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                           | 20                   | 118                              | 233                              |
| - Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                            | 20                   | 75                               | 76                               |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                            | 24                   | 1.854                            | 1.532                            |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                    |                      | <b>47.379</b>                    | <b>35.417</b>                    |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                           |                      |                                  |                                  |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                   |                      |                                  |                                  |
| - İlişkili Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                            |                      |                                  |                                  |
| - Banka Kredileri                                                                          | 7-18                 | 10.288                           | 1.548                            |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                    |                      |                                  |                                  |
| - Banka Kredileri                                                                          | 7-18                 | 9.389                            | 8.670                            |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlanmalar                                                      | 7-18                 | 70.317                           | 50.758                           |
| Diğer Borçlar                                                                              |                      |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                 | 12                   | 162                              | 223                              |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                        | 14                   | 799                              | 713                              |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                    |                      |                                  |                                  |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                           | 22                   | 984                              | 804                              |
| - Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar                                                            |                      | 359                              | 265                              |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                               | 32                   | 8.214                            | 7.678                            |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                    |                      | <b>100.512</b>                   | <b>70.659</b>                    |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                       |                      |                                  |                                  |
| 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                   | ( 352)                           | ( 226)                           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş                                        |                      |                                  |                                  |
| Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler                                                      |                      |                                  |                                  |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları                                                             | 25                   | 29.483                           | 20.757                           |
| - Riskten Korunma (Kayıpları)/Kazançları                                                   | 25                   | ( 3.301)                         | 1.017                            |
| -Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kayıplar | 25                   | 12                               | ( 4)                             |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                        | 25                   | 211                              | 184                              |
| Geçmiş Yıllar Karları                                                                      | 25                   | 16.533                           | 12.024                           |
| Net Dönem (Zararı)/Karı                                                                    |                      | ( 5.588)                         | 4.536                            |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar                                                              |                      | 39.502                           | 40.792                           |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                |                      | 9                                | 3                                |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                  |                      | <b>39.511</b>                    | <b>40.795</b>                    |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                    |                      | <b>187.402</b>                   | <b>146.871</b>                   |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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<br>Denetimden Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden Geçmiş |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                                                         | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020    | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019    |
| <b><u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u></b>                                                                                                      |                        |                               |                               |
| Hasılat                                                                                                                                 | 26                     | 46.448                        | 75.118                        |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                                                                 | 27                     | ( 43.765)                     | ( 62.039)                     |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                                                                         |                        | <b>2.683</b>                  | <b>13.079</b>                 |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                                                             | 28                     | ( 1.518)                      | ( 1.695)                      |
| Pazarlama Giderleri (-)                                                                                                                 | 28                     | ( 4.542)                      | ( 8.015)                      |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                                                                      | 29                     | 2.391                         | 2.043                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                                                                  | 29                     | ( 396)                        | ( 370)                        |
| <b>ESAS FAALİYET (ZARARI)/KARI</b>                                                                                                      |                        | <b>( 1.382)</b>               | <b>5.042</b>                  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                                                                       | 30                     | 1.344                         | 963                           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                                                                                   | 30                     | ( 83)                         | ( 452)                        |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>(Zararlarından)/ Karlarından Paylar                                                      | 3                      | ( 578)                        | 469                           |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET<br/>(ZARARI)/KARI</b>                                                                               |                        | <b>( 699)</b>                 | <b>6.022</b>                  |
| Finansman Gelirleri                                                                                                                     | 31                     | 504                           | 780                           |
| Finansman Giderleri (-)                                                                                                                 | 31                     | ( 5.906)                      | ( 1.746)                      |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ<br/>(ZARARI)/KARI</b>                                                                            |                        | <b>( 6.101)</b>               | <b>5.056</b>                  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)                                                                                            |                        | <b>513</b>                    | <b>( 520)</b>                 |
| Dönem Vergi Gideri                                                                                                                      | 32                     | ( 1)                          | ( 1)                          |
| Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)                                                                                                        | 32                     | 514                           | ( 519)                        |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM<br/>(ZARARI)/KARI</b>                                                                                   |                        | <b>( 5.588)</b>               | <b>4.536</b>                  |
| <b>DÖNEM (ZARARININ) / KARININ DAĞILIMI</b>                                                                                             |                        |                               |                               |
| - Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                                                           |                        | -                             | 1                             |
| - Ana Ortaklık Payları                                                                                                                  |                        | ( 5.588)                      | 4.535                         |
| <b><u>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</u></b>                                                                                                   |                        |                               |                               |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                                                    |                        | <b>4.424</b>                  | <b>5.119</b>                  |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                                                                            |                        | 8.726                         | 4.070                         |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire<br>Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar                                           |                        | 20                            | 42                            |
| Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire<br>Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı<br>Gelir/(Gider), Vergi Etkisi |                        | ( 4)                          | ( 9)                          |
| Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları                                                                                     |                        | ( 5.325)                      | 1.258                         |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların<br>Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları                                      |                        | ( 73)                         | 35                            |
| Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Vergi Geliri/(Gideri)                                                                            |                        | 1.080                         | ( 277)                        |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                                                 |                        | <b>( 126)</b>                 | <b>( 42)</b>                  |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları                                                                                      |                        | ( 158)                        | ( 52)                         |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kayıpları, Vergi Etkisi                                                                     |                        | 32                            | 10                            |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                                                             |                        | <b>4.298</b>                  | <b>5.077</b>                  |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR</b>                                                                                                    |                        | <b>( 1.290)</b>               | <b>9.613</b>                  |
| Pay Başına (Zarar)/Kar (Kr)                                                                                                             | 33                     | ( 4,05)                       | 3,29                          |
| Sulandırılmış Pay Başına (Zarar)/Kar (Kr)                                                                                               | 33                     | ( 4,05)                       | 3,29                          |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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)/Kazanç | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kayıplar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları | Net Dönem (Zararı)/Karı | 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 2020 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 Kazançları                                                 | Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kayıplar | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları | Net Dönem (Zararı)/Karı | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Özkaynaklar Toplamı |        |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeleri                    | 1.380                       | 1.124                                              | (184)                                                                                      | 16.687                                                                                  | 1                                                                                         | (37)                                | 59                    | 8.206                   | 4.045                         | 31.281                      | 3                   | 31.284 |
| IFRS 16 uyarlama etkisi                              | -                           | -                                                  | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                                         | -                                   | -                     | (102)                   | -                             | (102)                       | -                   | (102)  |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla yeniden düzenlenen bakiyeleri | 1.380                       | 1.124                                              | (184)                                                                                      | 16.687                                                                                  | 1                                                                                         | (37)                                | 59                    | 8.104                   | 4.045                         | 31.179                      | 3                   | 31.182 |
| Transferler                                          | -                           | -                                                  | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                                                                         | -                                   | -                     | 4.045                   | (4.045)                       | -                           | -                   | -      |
| Toplam Kapsamlı Gelir                                | -                           | -                                                  | (42)                                                                                       | 4.070                                                                                   | 1.016                                                                                     | 33                                  | 125                   | (125)                   | 4.536                         | 9.613                       | -                   | 9.613  |
| 31 Aralık 2019 bakiyeleri                            | 1.380                       | 1.124                                              | (226)                                                                                      | 20.757                                                                                  | 1.017                                                                                     | (4)                                 | 184                   | 12.024                  | 4.536                         | 40.792                      | 3                   | 40.795 |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait**

**Konsolide Nakit Akış Tablosu**

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

|                                                                                                       | Dipnot Referansları | Bağımsız Denetimden Geçmiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                                       |                     | 1 Ocak - 31 Aralık 2020    | 1 Ocak - 31 Aralık 2019    |
| Net Dönem (Zararı) / Karı                                                                             |                     | (5.588)                    | 4.536                      |
| <b>Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                      |                     |                            |                            |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                      | 15-16               | 11.638                     | 8.624                      |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                             | 20-22               | 36                         | 117                        |
| Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                              | 20                  | (1)                        | (10)                       |
| Muhtemel Riskler için Ayrılan Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                      | 36                  | 152                        | 108                        |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 30-31               | (544)                      | (552)                      |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                                 | 22-31               | 1.977                      | 1.453                      |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler                                    |                     | 5.702                      | (3.643)                    |
| Hibe Krediler ile İlgili Düzeltmeler                                                                  | 14                  | -                          | 1                          |
| Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları ile İlgili Düzeltmeler                  |                     | -                          | 2                          |
| Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                        | 31                  | 113                        | 123                        |
| İştiraklerin Dağıtılmamış Zararları / (Karları) İle İlgili Düzeltmeler                                | 3                   | 578                        | (469)                      |
| Vergi (Geliri) / Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                        | 32                  | (514)                      | 520                        |
| Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan (Kazançlar)/Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler | 30                  | (23)                       | 415                        |
| Diğer Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar ile İlgili Düzeltmeler             | 15                  | 273                        | 220                        |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                    |                     | <b>13.799</b>              | <b>11.445</b>              |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış                                            | 10                  | (117)                      | 6                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki (Artış) / Azalış                                    | 10                  | (562)                      | 170                        |
| İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış                                  | 12                  | 121                        | -                          |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki (Artış) / Azalış                | 12                  | (1.545)                    | 451                        |
| Stoklardaki Artışlar İle İlgili Düzeltmeler                                                           | 13                  | (102)                      | (567)                      |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış / (Artış)                                                           | 14                  | 517                        | (305)                      |
| İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış                                                          | 9                   | (213)                      | (335)                      |
| İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki (Azalış) / Artış                                        | 10                  | (1.664)                    | 945                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Azalış                                           | 11                  | (490)                      | (230)                      |
| İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki (Azalış) / Artış                    | 12                  | (911)                      | 756                        |
| Ertelenmiş Gelirlerdeki (Azalış) / Artış                                                              | 14                  | (3.316)                    | 1.004                      |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış / (Artış)                                             | 24                  | 161                        | (194)                      |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                      |                     | <b>5.678</b>               | <b>13.146</b>              |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler                        | 22                  | (98)                       | (55)                       |
| Vergi İadeleri / (Ödemeleri)                                                                          | 32                  | 23                         | (62)                       |
| <b>İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit</b>                                                 |                     | <b>5.603</b>               | <b>13.029</b>              |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                            |                     |                            |                            |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                        |                     | 96                         | 99                         |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                                              | 15-16               | (8.000)                    | (5.751)                    |
| Diğer Uzun Vadeli Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                                       | 6                   | 2.661                      | 599                        |
| Diğer Nakit Avans ve Borçlar                                                                          | 12                  | 2.057                      | (1.282)                    |
| Alınan Temettümler                                                                                    |                     | 18                         | 341                        |
| Alınan Faiz                                                                                           | 30-31               | 458                        | 481                        |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışları</b>                                        |                     | <b>(2.710)</b>             | <b>(5.513)</b>             |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                      |                     |                            |                            |
| Kredilerden Nakit Girişleri                                                                           | 7                   | 28.576                     | 18.010                     |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                        |                     | (17.928)                   | (12.975)                   |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                            |                     | (10.877)                   | (7.489)                    |
| Ödenen Faiz                                                                                           |                     | (1.710)                    | (1.413)                    |
| Diğer Nakit Girişleri                                                                                 | 8                   | 11                         | 73                         |
| <b>Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Net Nakit</b>                                                 |                     | <b>(1.928)</b>             | <b>(3.794)</b>             |
| <b>Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Değişim</b>                                                |                     | <b>965</b>                 | <b>3.722</b>               |
| <b>Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                           |                     | <b>12.328</b>              | <b>8.606</b>               |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri</b>                                                           | 5                   | <b>13.293</b>              | <b>12.328</b>              |

Ekteki dipnotlar konsolide finansal tabloların parçasını oluştururlar.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in hissedarları ve hisse dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                                                    | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Türkiye Varlık Fonu                                                | % 49,12               | % 49,12               |
| T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı<br>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 2020 tarihi itibarıyla Şirket ile Bağlı Ortaklıklarında (hep birlikte “Grup”) çalışan toplam personel sayısı 37.896 (tam tutar)’dır (31 Aralık 2019: 38.849 (tam tutar)). 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içinde çalışan ortalama personel sayısı sırasıyla 38.648 (tam tutar) ve 37.670 (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.

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

**Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in 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 2020</u> | <u>31 Aralık 2019</u> |                            |
| THY Teknik A.Ş.<br>(THY Teknik)                         | Teknik Bakım                          | 100%                  | 100%                  | Türkiye                    |
| THY Uçuş Eğitim ve<br>Havalimanı İşletme A.Ş.           | Eğitim &<br>Havaalanı İşletme         | 100%                  | 100%                  | Türkiye                    |
| THY Havaalanı<br>Gayrimenkul Yatırım ve<br>İşletme A.Ş. | Havaalanı Yatırım                     | 100%                  | 100%                  | Türkiye                    |
| THY Uluslararası Yatırım ve<br>Taşımacılık A.Ş.         | Kargo ve Kurye<br>Taşımacılığı        | 100%                  | 100%                  | Türkiye                    |
| Cornea Havacılık Sistemleri San. Ve<br>Tic. A.Ş.        | Sistem Yazılım ve<br>Bakım Hizmetleri | 80%                   | 80%                   | Türkiye                    |
| THY Teknoloji ve Bilişim A.Ş.                           | Teknoloji ve<br>Bilişim Hizmetleri    | 100%                  | -                     | Türkiye                    |

## TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla iş ortaklıkları ve ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

| <u>Şirketin Unvanı</u>                                        | <u>Şirketin ve Faaliyetin Yeri</u> | <u>Ortaklık Oranı ve Sahip Olunan Oy Hakkı</u> |                       | <u>Ana Faaliyet Konusu</u>  |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
|                                                               |                                    | <u>31 Aralık 2020</u>                          | <u>31 Aralık 2019</u> |                             |
| 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                                            | -                     | Havacılık Yakıtları         |

Grup, TEC, Air Albania, We World Express Ltd. , Goodrich ve 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 2020 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.

##### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.



## TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2020 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 varlık ve yükümlülükler bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları döviz alış 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 oybirliği 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 2020 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)**

#### **İşletme Birleşmeleri**

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup’a transfer olduğu tarih olan birleşme tarihinde satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilir. Kontrol, işletmenin yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olduğu durumda ortaya çıkmaktadır. Kontrol değerlendirilirken ifa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

- Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri; artı
- Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlık satın alımı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma bedeli var olan ilişkilerin kurulmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup’un katlandığı, borçlanma senetleri veya pay senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilişkili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinde giderleştirilir.

### **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 15 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 1 Mart 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurulu’nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **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.

### **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:

- a) Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
- b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
- c) Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
- d) İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
- e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

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

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- b) Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- c) Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- e) 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.

## **TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 Aralık 2020 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)**

*Hizmet Sunumu (devamı)*

##### *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.

##### *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 değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan 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.

## TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2020 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

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.

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              | 3-15                      | -                    |
| - Döşeme ve demirbaşlar             | 3-15                      | -                    |
| - Taşıtlar                          | 4-7                       | -                    |
| - Diğer maddi varlıklar             | 4-15                      | -                    |
| - Özel maliyetler                   | Kira süresi /5 yıl        | -                    |

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **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:

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- d) 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:
  - i. 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
  - ii. 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.

##### ***Kullanım hakkı varlığı***

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

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

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.4.4 Kiralamalar (devamı)**

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) 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 kaçınılmaz 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.

#### *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 terminalerin 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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.4.4 Kiralamalar (devamı)**

##### **Kira yükümlülüğü (devamı)**

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

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- 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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- 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 göre gider olarak kaydedilir.

#### **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 amortisman 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. Şerefiyenin ilk kaydı ile ilgili bilgi için Not: 2.1'e bakınız.

##### **Sonraki ölçüm**

Şerefiye, maliyet değerinden kalıcı değer kayıpları düşülerek ölçülür.



## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **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 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, oluştukları dönemde kar veya zararda kaydedilmektedir.

#### **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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.4.8 Finansal Araçlar (devamı)**

##### *(a) Finansal Varlıklar (devamı)*

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

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.

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.

## TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2020 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)

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

|                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar</b>            | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar</b>              | Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır.<br>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.                                                        |
| <b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları</b> | 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. |
| <b>GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları</b>            | 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.                                                                                                                                                    |

TMS 39'a göre satılmaya hazır olarak sınıflandırılan 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.

##### 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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.4.8 Finansal Araçlar (devamı)**

##### *(a) Finansal Varlıklar (devamı)*

##### 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 gösterilmiştir.

##### **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, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir.

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

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

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 2020 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 akışlarının 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.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **2.4.8 Finansal Araçlar (devamı)**

##### *(b) Finansal Yükümlülükler (devamı)*

##### *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.

##### *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, 2009 yılından itibaren söz konusu işlemleri faiz oranına ilişkin nakit akım riskinden korunma işlemi olarak muhasebeleştirmektedir. 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.

## TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2020 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)

(b) Finansal Yükümlülükler (devamı)

#### Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

Grup, türev finansal araçları spekülasyon 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 korunma 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.

#### 2.4.9 Kur Değişiminin Etkileri

Yıl içerisinde gerçekleşen döviz işlemleri, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak ABD Doları'na çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle ilgili 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 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla dönem sonu ve ortalama ABD Doları/TL kuru aşağıdaki gibidir:

|                                        | <u>Dönem Sonu Kuru</u> | <u>Ortalama Kur</u> |
|----------------------------------------|------------------------|---------------------|
| 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl | 7,3405                 | 7,0034              |
| 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl | 5,9402                 | 5,6712              |
| 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl | 5,2609                 | 4,8301              |

31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla dönem sonu ve ortalama Avro /ABD Doları kuru aşağıdaki gibidir:

|                                        | <u>Dönem Sonu Kuru</u> | <u>Ortalama Kur</u> |
|----------------------------------------|------------------------|---------------------|
| 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl | 1,2272                 | 1,1443              |
| 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıl | 1,1196                 | 1,1194              |
| 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıl | 1,1458                 | 1,1757              |

#### 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

#### **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.

#### **Zarara sebebiyet verecek sözleşmeler**

Zarara sebebiyet verecek 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, zarara sebebiyet verecek 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 TMS' 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.



## TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2020 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)

#### 2.4.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana Grup ve onun bağlı ortaklığına 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.

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.

## **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 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.

#### **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.

## **TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 Aralık 2020 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)**

#### **2.4.18 Bakım ve Onarım Giderleri**

Maddi duran varlıkların ve kiralandan 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 gerçekleştirildikçe 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.

## 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  | 35.387                        | -                                           |
| 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 | 1.562                         | 281                                         |
| 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 yanı sıra 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 2020 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 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

#### **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

Bu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

#### **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Bu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

#### **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu**

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. Bu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

#### **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler**

1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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. Bu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (devamı)**

**b) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

#### **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. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **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 yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini 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. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### **TFRS 9, TMS 39, 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 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Söz konusu değişiklikler için finansal kuruluşlarla görüşmeler devam etmektedir, Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

## **TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

**31 Aralık 2020 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 (devamı)**

**b) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı) :**

**TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;**

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

### **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.

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. Ancak Not 2.9’da detayları açıklanan Covid-19 salgınının olumsuz etkileriyle Grup, 2020 yılında 5.588 TL net dönem zararı kaydetmiştir. Ayrıca, 31 Aralık 2020 itibarıyla Grup’un kısa vadeli yükümlülükleri dönen varlıklarını 16.720 TL tutarında aşmaktadır.

Grup’un 2020 yılında almış olduğu tasarruf aksiyonları, sağlanan mutabakatlar sonucunda bazı satıcı ödemeleri, bankalara olan kredi borçları ile vergi ve yasal yükümlülüklerin ertelenmesine ilişkin olarak yapılan yasal düzenlemelerden yararlanmak suretiyle 2019 yılı sonundaki nakit seviyesini yaklaşık olarak korumayı başarmıştır. Salgın döneminde alınan önlemler kapsamında gerçekleşen uçuş iptalleri dolayısıyla iptal edilen yaklaşık 1 milyar ABD Doları seviyesinde ve geçmiş yıllarla mukayese edildiğinde yüksek tutarlı olan bilet ücretlerinin iade edilmesine rağmen Grup’un nakit seviyesi 2020 yılında korunmuştur. Nakit düzeyinin korunmasında Grup’un kredibilitesi sayesinde kullanmış olduğu kredilerin de etkisi olmuştur.



## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.8 İşletmenin Sürekliliği (devamı)**

Covid-19'un finansal etkilerinin minimize edilmesinde alınan tasarruf aksiyonları ile birlikte Hükümet tarafından uygulamaya konulan Kısa Çalışma imkanlarından yararlanılması ile Sendikalar ile varılan ücret mutabakatının da önemli etkileri olmuştur. Sendikalar ile yapılan mutabakat 2021 yıl sonuna kadar geçerli olduğundan, 2021 yılı içinde Grup'un faaliyet sonuçlarına önemli katkısı olması beklenmektedir. Bunların yanında sabit ve operasyonel giderlerin yönetimine ilişkin olarak alınan aksiyonlar ile birlikte 2020 yılında yaklaşık 1,1 milyar ABD Doları tasarruf yapılmıştır. Yatırımların yönetimi çerçevesinde alınan aksiyonlar ile de uçak haricindeki yatırımlarda da 300 milyon ABD Doları seviyesinde tasarruf yapılmıştır. Ayrıca bu dönemde kargo birim gelirlerinde yaşanan artışın etkisiyle kargo gelirleri ABD Doları bazında %61 artmış ve aynı şekilde kargo ilişkili maliyetlerinde kontrol altında tutulması ile kargo faaliyetlerinden üretilen nakit, Grup'un nakit seviyesinin korunmasına önemli ölçüde katkı sağlamıştır. Grup'un yolcu operasyonları için alınan aksiyonlar sonucunda da, yolcu operasyonlarının nakit akışına katkı marjı 2019 yılı seviyelerinde tutularak Grup'un nakit seviyesine pozitif katkı yapması sağlanmıştır. Alınan bütün bu operasyonel ve finansal aksiyonlar sonucunda, Covid-19 salgının etkilerinin en yoğun hissedildiği 2020 yılında Grup'un özkaynaklarındaki daralma kısıtlı olmuştur.

Grup, 2021 yılında ve sonraki dönemlerde Covid-19 aşılama çalışmalarının yaygınlaşmasıyla yolcu operasyonlarının olumlu etkileneceğini öngörmektedir. Sendika ve tedarikçilerle yapılan anlaşmalara göre personel ve diğer bazı sabit maliyetlerde yapılan tasarruflar 2021 sonuna kadar devam edecektir. Kargo operasyonlarındaki yüksek birimli gelir trendi ve nakit akışına pozitif katkının 2021 yılında da devam edeceği öngörülmektedir.

2021 ve sonrası dönem için de zorunlu olmayan yatırımlar ötelenmiş ya da iptal edilmiştir. Ayrıca uçak üreticileri ile yapılan görüşmelerde mutabakat aşamasına gelinmiş ve gelecek uçak teslimlerinde öteleme ve iptal kararları alınmıştır. Bu anlaşmaların, Grup'un 2022-2028 yılları arasında oluşacak finansman ihtiyacı üzerinde çok önemli olumlu etkileri olması beklenmektedir. Ayrıca Grup'un bankalar nezdindeki kredi limitleri de muhafaza edilmekte olup kredi temini açısından herhangi bir sıkıntı yaşanması beklenmemektedir. Gelecek dönemlerde de salgının etkilerinin azalmasına paralel olarak nakit ve özkaynaklar açısından önemli bir risk öngörülmektedir.

### **2.9 COVID-19 Salgınının Grup Faaliyetlerine Etkileri**

COVID-19 salgını etkisi sonucunda 2020 yılının ilk yarısında küresel hava trafiği önemli ölçüde düşmüştür. Salgının yayılmasının önlenmesi amacıyla dünya genelinde sıkı tedbirler alınmıştır. Alınan tedbirlerin küresel havacılık sektörüne etkileri devam etmektedir.

Salgının etkilerinin hafifletilmesi için, THY çeşitli önlemler almıştır ve salgına yönelik gelişmeleri takip etmektedir. Alınan önlemler aşağıda sıralanmaktadır:

#### ***Kapasite***

Yaz sezonunda seyahat kısıtlamalarının hafifletilmesi ile birlikte THY yurtiçi ve uluslararası uçuşlarını arttırmıştır ve son çeyrekte 2019 yılı kapasitesinin %39'una ulaşmıştır. Covid-19 salgınında ikinci dalga ile birlikte çok sayıda ülke uçuş kısıtlamaları da dahil yeni önlemler almıştır. THY, kısıtlamaların kaldırıldığı noktalarda uçuşlarına başlarken, kısıtlamaların azaltıldığı rotalarda ise pandemi durumuna bağlı olarak destinasyonların bazılarının açılması için yetkili mercilerle görüşmektedir. THY, 2020 yıl sonu itibarıyla 2019 arz koltuk kilometre (AKK) rakamının %40'ına, yolcu sayısının ise %38'ine ulaşmıştır. Grup, daha düşük maliyet yapısına sahip olması, etnik ve fiyat duyarlı tatilcilerden oluşan yolcu segmentlerindeki hızlı toparlanma sayesinde finansal ve operasyonel olarak rakiplerinden daha hızlı bir iyileşme gerçekleştirmiştir.

#### ***Kargo operasyonları***

Kargo operasyonları tam kapasite olarak devam etmekte ve buna ek olarak 10'dan fazla geniş gövde yolcu uçağı kargo operasyonlarında kullanılmaktadır. Kargo operasyonlarında kullanılan yolcu uçağı sayısı, kargo talebine ve yolcu uçuş kısıtlamalarına bağlı olarak da artabilmektedir. Böylelikle 2019'un aynı dönemi ile karşılaştırıldığında kargo hasılatı TL bazında %102 artmıştır. Artan birim hasılat ve özellikle düşen akaryakıt fiyatlarına bağlı olarak azalan operasyonel maliyetler sayesinde kargo operasyonlarının geçen yıla göre toplam hasılat ve kara önemli ölçüde katkı yapmıştır.

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

### **2.9 COVID-19 Salgınının Grup Faaliyetlerine Etkileri (devamı)**

#### ***Devlet teşvikleri***

THY, salgının yarattığı olumsuz ortamın etkilerini azaltmak için yetkili merciler ile alternatif senaryolar üzerine devamlı olarak görüşmelerini sürdürmektedir. Buna ilişkin olarak, Hazine ve Maliye Bakanlığı salgının Türk ekonomisine etkilerini azaltmak için aşamalı olarak şirketleri de kapsayacak şekilde ekonomik destek paketleri uygulamıştır.

17 Nisan 2020’de yürürlüğe giren istihdama yönelik teşvik kapsamında THY, kısa çalışma ödeneğinden başlangıcı 1 Nisan 2020 olacak şekilde yararlanmaya başlamıştır. Buna istinaden, çalışılan gün sayısına bağlı olarak Grup’un personel giderlerinin bir kısmı devlet teşvikinden karşılanmıştır (1 Eylül 2020 itibarıyla 362 TL). 1 Eylül 2020 itibarıyla THY kısa çalışma ödeneğinden yararlanmayı sonlandırmıştır.

Bunlara ek olarak, salgın nedeniyle devlet tarafından ilave destek paketleri açıklanmıştır. Yurtiçi havayolu taşımacılığında talebi düşük bilet fiyatları aracılığı ile arttırmak için üç ay süreyle KDV oranı %18’den %1’e indirilmiştir (30 Haziran 2020’ye kadar). Nisan, Mayıs ve Haziran aylarına ait tahakkuk eden KDV ve SGK prim ödemeleri 6 ay süre ile 2021 yılına ertelenmiştir. THY, ticari kredilerine ilişkin anapara ve faiz ödemelerinin bir kısmını en az 3 ay süre ile ertelemiştir. Devlet tarafından sağlanan destek paketi nakit çıkışlarında azalma ve nakit tasarrufu sağlamıştır.

#### ***Maliyetlerin düşürülmesi***

THY, operasyonel maliyetlerin düşürülmesi ve Grup’un finansal likiditenin korunması amacıyla önlemler almıştır. Taahhüt edilmemiş yatırım harcamalarının azaltılması veya ertelenmesi, acil olmayan operasyon dışı harcamaların azaltılması ve yetkili merciler ile vergi ödemelerinin olası ertelenmesi için görüşmeler alınan önlemler arasındadır. Bazı uzun dönem sözleşmelere (akaryakıt ve kiralama gibi) ilişkin ödemeler 3 ile 6 ay arasında süre ile ertelenmiştir. THY, servis sağlayıcıları ile ücretlerin düşürülmesi konusunda yeniden görüşmeler yapmaktadır. 2020-2021 yılı için salgın öncesi belirlenen uçak teslim planları ve bunlara ilişkin uçak alımı için yapılan nakdi olarak geri alınacak ön ödemeler tedarikçiler ile birlikte yeniden gözden geçirilmektedir.

#### ***Varlık değerlemeleri***

THY, 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. Ancak, ertelenmiş verginin geri kazanılabilirliği yeniden değerlendirilmiş ve hesaplama sonucu 961 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri azaltıcı etki tespit edilmiştir.

#### ***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 yansıtabilecek şekilde güncellenmiştir. Ayrıca pilotlara ilişkin eğitim alacaklarına dair karşılık hesaplamalarında kullanılan yönetim tahminleri salgın nedeniyle değişen güncel ortamı yansıtabilecek şekilde yeniden değerlendirilmiştir.

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

#### ***Korunma muhasebesi***

Covid-19’un küresel olarak yayılmasının ardından mart ayında emtia yakıt fiyatı önemli ölçüde düşmüştür, brent petrolün varil fiyatı 50 doların altına düşerek 2017 yılından bu yana görülen en düşük seviyeye gerilemiştir. Yılın geri kalanında kısmen iyileşme görüle de, fiyatlar hala 20019 yılının oldukça altındadır. Covid-19 etkisinin bir sonucu olarak, 2020 yılı için beklenen kapasite kullanımının akaryakıt riskinden korunma türev işlemlerinin, gerçekleştirildiği tarihteki tahminlerin altında kalmıştır. 31 Aralık 2020 itibarıyla akaryakıt türev opsiyon işlemlerinden elde edilen 1.558 TL zarar gelir tablosunda “Akaryakıt Giderleri” içerisinde yer almaktadır. (31 Aralık 2019: 96 TL kar)

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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)****Korunma muhasebesi (devamı)**

Covid-19 nedeniyle Grup'un operasyonel kapasitesindeki düşüşle beraber net gelirinde önemli bir azalış görülmüştür. Net gelirdeki düşüşe bağlı olarak, Avro, Japon Yeni ve İsviçre Frangı'na dayalı olarak yapılan nakit akımdan korunma ilişkisi yeniden değerlendirilmiştir. Bu değerlendirme sonucunda Grup'un Avro ve Japon Yeni cinsinden gelirleri yine aynı döviz cinsinden finansal kiralama yükümlülükleri ve yatırım kredilerini karşılamamaktadır. Bu kapsamda Avro, Japon Yeni ve İsviçre Frankı yükümlülüklerin ödemelerinden oluşan 5.459 TL kur farkı zararı diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiştir. (31 Aralık 2019: 392 TL kar)

**3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıkları aşağıdaki gibidir:

|                     | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Sun Express         | 471                   | 986                   |
| TEC                 | 435                   | 351                   |
| Turkish DO&CO       | 347                   | 325                   |
| TGS                 | 249                   | 236                   |
| THY Opet            | 207                   | 198                   |
| TFS Akaryakıt       | 55                    | -                     |
| Uçak Koltuk         | 44                    | 34                    |
| TCI                 | 33                    | 34                    |
| Goodrich            | 26                    | 18                    |
| We World Express    | 12                    | 7                     |
| Vergi İade Aracılık | 2                     | 2                     |
|                     | <b>1.881</b>          | <b>2.191</b>          |

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

|                     | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Turkish DO&CO       | 35                                 | 75                                 |
| THY Opet            | 27                                 | 91                                 |
| TGS                 | 19                                 | 130                                |
| TEC                 | 9                                  | (18)                               |
| Goodrich            | 3                                  | 7                                  |
| Uçak Koltuk         | 2                                  | 10                                 |
| We World Express    | 2                                  | -                                  |
| TFS Akaryakıt       | 1                                  | -                                  |
| Vergi İade Aracılık | -                                  | 1                                  |
| TCI                 | (9)                                | 2                                  |
| Sun Express         | (667)                              | 171                                |
| Toplam              | <b>(578)</b>                       | <b>469</b>                         |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**

Sun Express'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 12.681                | 11.078                |
| Yükümlülükler                | 11.739                | 9.106                 |
| Özkaynaklar                  | 942                   | 1.972                 |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 471                   | 986                   |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 3.950                 | 8.884                 |
| Dönem (zararı) / karı        | (1.334)               | 342                   |
| Dönem (zararında) / karında  | (667)                 | 171                   |
| Grup'un payı                 |                       |                       |

TEC' in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 1.456                 | 1.302                 |
| Yükümlülükler                | 568                   | 587                   |
| Özkaynaklar                  | 888                   | 715                   |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 435                   | 351                   |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 2.446                 | 2.262                 |
| Dönem karı / (zararı)        | 19                    | (37)                  |
| Dönem karında / (zararında)  | 9                     | (18)                  |
| Grup'un payı                 |                       |                       |

Turkish DO&amp;CO' nun 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 1.171                 | 1.129                 |
| Yükümlülükler                | 476                   | 478                   |
| Özkaynaklar                  | 695                   | 651                   |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 347                   | 325                   |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 812                   | 1.949                 |
| Dönem karı                   | 70                    | 150                   |
| Dönem karında Grup'un payı   | 35                    | 75                    |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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)**

TGS'nin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 1.371                 | 1.020                 |
| Yükümlülükler                | 872                   | 548                   |
| Özkaynaklar                  | 499                   | 472                   |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 249                   | 236                   |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 1.258                 | 2.029                 |
| Dönem karı                   | 38                    | 260                   |
| Dönem karında Grup'un payı   | 19                    | 130                   |

THY Opet' in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 1.238                 | 1.872                 |
| Yükümlülükler                | 825                   | 1.476                 |
| Özkaynaklar                  | 413                   | 396                   |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 207                   | 198                   |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 2.006                 | 5.543                 |
| Dönem karı                   | 54                    | 182                   |
| Dönem karında Grup'un payı   | 27                    | 91                    |

TFS Akaryakıt'ın 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 1.558                 | -                     |
| Yükümlülükler                | 1.338                 | -                     |
| Özkaynaklar                  | 220                   | -                     |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 55                    | -                     |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 3.667                 | -                     |
| Dönem karı                   | 5                     | -                     |
| Dönem karında Grup'un payı   | 1                     | -                     |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 241                   | 171                   |
| Yükümlülükler                | 152                   | 103                   |
| Özkaynaklar                  | 89                    | 68                    |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 44                    | 34                    |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 139                   | 168                   |
| Dönem karı                   | 4                     | 19                    |
| Dönem karında Grup'un payı   | 2                     | 10                    |

TCI'nın 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 112                   | 113                   |
| Yükümlülükler                | 47                    | 45                    |
| Özkaynaklar                  | 65                    | 68                    |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 33                    | 34                    |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 19                    | 72                    |
| Dönem (zararı) / karı        | (18)                  | 4                     |
| Dönem (zararında) / karında  | (9)                   | 2                     |
| Grup'un payı                 |                       |                       |

Goodrich' in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 88                    | 70                    |
| Yükümlülükler                | 22                    | 24                    |
| Özkaynaklar                  | 66                    | 46                    |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 26                    | 18                    |
|                              | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Hasılat                      | 115                   | 135                   |
| Dönem karı                   | 8                     | 16                    |
| Dönem karında Grup'un payı   | 3                     | 7                     |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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)**

We World Express'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 61                    | 23                    |
| Yükümlülükler                | 35                    | 6                     |
| Özkaynaklar                  | 26                    | 17                    |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 12                    | 7                     |

  

|                            | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Hasılat                    | 162                                | 19                                 |
| Dönem karı / (zararı)      | 4                                  | (1)                                |
| Dönem karında Grup'un payı | 2                                  | -                                  |

Vergi İade Aracılık A.Ş.'nin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin finansal bilgileri aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Varlıklar                    | 8                     | 10                    |
| Yükümlülükler                | 1                     | 3                     |
| Özkaynaklar                  | 7                     | 7                     |
| Grup'un özkaynaklardaki payı | 2                     | 2                     |

  

|                            | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Hasılat                    | 3                                  | 8                                  |
| Dönem karı                 | -                                  | 2                                  |
| 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 2020 itibarıyla 36 TL'dir (31 Aralık 2019: 16 TL).

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**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 26'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**

| <b>Toplam Varlıklar</b>                        | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Havacılık                                      | 186.636               | 145.479               |
| Teknik                                         | 11.352                | 9.317                 |
| Toplam                                         | 197.988               | 154.796               |
| Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları            | (10.586)              | (7.925)               |
| Konsolide mali tablolara göre toplam varlıklar | 187.402               | 146.871               |

  

| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                        | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Havacılık                                          | 147.519               | 105.871               |
| Teknik                                             | 2.717                 | 2.291                 |
| Toplam                                             | 150.236               | 108.162               |
| Eksi: Konsolidasyon eliminasyonları                | (2.345)               | (2.086)               |
| Konsolide mali tablolara göre toplam yükümlülükler | 147.891               | 106.076               |



**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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)****4.2 Vergi Öncesi Karı / (Zararı)**

Bölüm Sonuçları:

|                                                                                  | Bölümlerarası |         |                           |          |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------|---------------------------|----------|
|                                                                                  | Havacılık     | Teknik  | Eliminasyon               | Toplam   |
| <b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>                                                   |               |         |                           |          |
| Grup Dışı Hasılat                                                                | 45.234        | 1.214   |                           | 46.448   |
| Bölümlerarası Hasılat                                                            | 211           | 4.893   | (5.104)                   | -        |
| Hasılat                                                                          | 45.445        | 6.107   | (5.104)                   | 46.448   |
| Satışların Maliyeti (-)                                                          | (43.857)      | (5.044) | 5.136                     | (43.765) |
| Brüt (Zarar) / Kar                                                               | 1.588         | 1.063   | 32                        | 2.683    |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                      | (990)         | (554)   | 26                        | (1.518)  |
| Pazarlama ve Satış Giderleri (-)                                                 | (4.505)       | (43)    | 6                         | (4.542)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                               | 2.359         | 115     | (83)                      | 2.391    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                           | (238)         | (177)   | 19                        | (396)    |
| Esas Faaliyet Zararı                                                             | (1.786)       | 404     | -                         | (1.382)  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                | 1.344         | -       | -                         | 1.344    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                            | (81)          | (2)     | -                         | (83)     |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların (Zararlarından) / Karlarından Paylar | (584)         | 6       | -                         | (578)    |
| Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Zararı                                   | (1.107)       | 408     | -                         | (699)    |
| Finansman Gelirleri                                                              | 569           | 5       | (70)                      | 504      |
| Finansman Giderleri (-)                                                          | (5.914)       | (62)    | 70                        | (5.906)  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar                                        | (6.452)       | 351     | -                         | (6.101)  |
|                                                                                  |               |         |                           |          |
|                                                                                  | Havacılık     | Teknik  | Bölümlerarası Eliminasyon | Toplam   |
| <b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>                                                   |               |         |                           |          |
| Grup Dışı Hasılat                                                                | 73.383        | 1.735   | -                         | 75.118   |
| Bölümlerarası Hasılat                                                            | 287           | 5.756   | (6.043)                   | -        |
| Hasılat                                                                          | 73.670        | 7.491   | (6.043)                   | 75.118   |
| Satışların Maliyeti (-)                                                          | (62.360)      | (5.722) | 6.043                     | (62.039) |
| Brüt Kar                                                                         | 11.310        | 1.769   | -                         | 13.079   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                      | (1.175)       | (544)   | 24                        | (1.695)  |
| Pazarlama ve Satış Giderleri (-)                                                 | (7.979)       | (40)    | 4                         | (8.015)  |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                               | 1.894         | 180     | (31)                      | 2.043    |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                           | (259)         | (114)   | 3                         | (370)    |
| Esas Faaliyet (Zararı) / Karı                                                    | 3.791         | 1.251   | -                         | 5.042    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                | 957           | 6       | -                         | 963      |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                            | (448)         | (4)     | -                         | (452)    |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından / (Zararlarından) Paylar | 477           | (8)     | -                         | 469      |
| Finansman Geliri/Gideri Öncesi Faaliyet Karı                                     | 4.777         | 1.245   | -                         | 6.022    |
| Finansman Gelirleri                                                              | 788           | 5       | (13)                      | 780      |
| Finansman Giderleri (-)                                                          | (1.730)       | (29)    | 13                        | (1.746)  |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zarar                                        | 3.835         | 1.221   | -                         | 5.056    |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 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  |
|                                                |           |        | Bölümlerarası |        |
| 1 Ocak - 31 Aralık 2019                        | Havacılık | Teknik | Eliminasyon   | Toplam |
| Maddi ve maddi olmayan varlık alımı            | 17.034    | 2.007  | -             | 19.041 |
| Cari dönem amortisman gideri ve itfa payı      | 7.855     | 769    | -             | 8.624  |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar | 1.808     | 383    | -             | 2.191  |

**5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

|                            | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Kasa                       | 16             | 8              |
| Banka - Vadeli mevduatlar  | 12.838         | 11.879         |
| Banka - Vadesiz mevduatlar | 439            | 441            |
|                            | 13.293         | 12.328         |

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         |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| Anapara | Para Birimi    | Efektif Faiz Oranı | Vade      | 31 Aralık 2019 |
|---------|----------------|--------------------|-----------|----------------|
| 2.387   | TL             | %9,35 - %11,60     | Ocak 2020 | 2.387          |
| 223     | ABD Doları     | %1,50 - %1,60      | Ocak 2020 | 1.325          |
| 1.196   | Avro           | %0,36 - %0,80      | Mart 2020 | 7.958          |
| 4.185   | Cezayir Dinarı | %1,98 - %3,15      | Mart 2020 | 209            |
|         |                |                    |           | 11.879         |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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:

|                                                                               | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar       |                       |                       |
| - Hisse Senetleri                                                             | 131                   | 89                    |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar |                       |                       |
| - Özel Sektör Borçlanma Senetleri                                             | -                     | 54                    |
| 3 aydan uzun vadeli mevduatlar                                                | -                     | 2.234                 |
|                                                                               | <b>131</b>            | <b>2.377</b>          |

31 Aralık 2019 itibarıyla 3 aydan uzun vadeli mevduatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b> | <b>Vade</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------|--------------------|---------------------------|-------------|-----------------------|
| 336            | Avro               | %0,24 - %0,40             | Nisan 2020  | 2.234                 |

Uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

|                                                                               | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar |                       |                       |
| - Devlet Borçlanma Senetleri                                                  | 303                   | 288                   |
| - Özel Sektör Borçlanma Senetleri                                             | 238                   | 237                   |
| Diğer uzun vadeli finansal yatırımlar                                         | 7                     | 7                     |
|                                                                               | <b>548</b>            | <b>532</b>            |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların sözleşmede yer alan vade tarihine kalan sürelerine göre vade analizi aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 yıldan az     | -                     | 54                    |
| 1 - 5 yıl arası | 27                    | 18                    |
| 5 yıldan fazla  | 514                   | 507                   |
|                 | <b>541</b>            | <b>579</b>            |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                                         | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar |                       |                       |
| - Hisse Senetleri                                                       | 131                   | 89                    |

**7. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR**

İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri | 101                   | -                     |

İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri | 11.108                | 7.374                 |

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri | 3.216                 | 310                   |

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

|                                         | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar (Not:18) | 12.684                | 8.162                 |
| Banka kredileri                         | 5.491                 | 2.604                 |
|                                         | 18.175                | 10.766                |

İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Banka kredileri | 10.288                | 1.548                 |

İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar (Not:18) | 70.317                | 50.758                |
| Banka kredileri                         | 9.389                 | 8.670                 |
|                                         | 79.706                | 59.428                |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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)**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla banka kredilerine ilişkin vade analizi aşağıdaki gibidir:

|                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 1 yıldan az     | 19.916                | 10.288                |
| 1 - 5 yıl arası | 19.191                | 10.218                |
| 5 yıldan fazla  | 486                   | -                     |
|                 | <b>39.593</b>         | <b>20.506</b>         |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla banka kredilerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Faiz Oranı Türü</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b>            | <b>Ödeme Periyodu</b>       | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------|--------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 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 -<br>Euribor + %5,50 | Ağustos 2021 - Ağustos 2026 | 13.951                |
|                |                    |                        |                                      |                             | <b>39.593</b>         |

  

| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Faiz Oranı Türü</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b>            | <b>Ödeme Periyodu</b>    | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------|--------------------|------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------|
| 2.243          | Avro               | Sabit                  | %0,30 - %4,93                        | Şubat 2020 - Aralık 2024 | 14.915                |
| 841            | Avro               | Değişken               | Euribor + %2,03 -<br>Euribor + %3,77 | Şubat 2020 - Temmuz 2024 | 5.591                 |
|                |                    |                        |                                      |                          | <b>20.506</b>         |

Grup, 31 Aralık 2020 itibarıyla kredi sözleşme uyum koşullarını sağlamaktadır.

Finansal işlemlerden kaynaklanan yükümlülöklere ilişkin mutabakat:

|                 | <b>31 Aralık 2019</b> | <b>Geri Ödemeler</b> | <b>Faiz Ödemeleri</b> | <b>Gayrinakdi Değişimler</b> | <b>Nakit Girişleri</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|-----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Banka Kredileri | 20.506                | (17.928)             | (583)                 | 9.022                        | 28.576                 | <b>39.593</b>         |

  

|                 | <b>31 Aralık 2018</b> | <b>Geri Ödemeler</b> | <b>Faiz Ödemeleri</b> | <b>Gayrinakdi Değişimler</b> | <b>Nakit Girişleri</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Banka Kredileri | 13.791                | (12.975)             | (415)                 | 2.095                        | 18.010                 | <b>20.506</b>         |

Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlölöklere ilişkin mutabakat:

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

  

|             | <b>31 Aralık 2018</b> | <b>Geri Ödemeler</b> | <b>Faiz Ödemeleri</b> | <b>Gayrinakdi Değişimler</b> | <b>Yeni kiralama</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Uçak        | 50.110                | (7.399)              | (998)                 | 7.559                        | 9.283                | 58.555                |
| Gayrimenkul | 294                   | (73)                 | -                     | 45                           | 79                   | 345                   |
| Diğer       | 32                    | (17)                 | -                     | 5                            | -                    | 20                    |
|             | <b>50.436</b>         | <b>(7.489)</b>       | <b>(998)</b>          | <b>7.609</b>                 | <b>9.362</b>         | <b>58.920</b>         |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**8. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Kısa vadeli diğer finansal yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Diğer finansal yükümlülükler | 126                   | 113                   |

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

**9. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                  | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Air Albania      | 104                   | 2                     |
| We World Express | 25                    | 2                     |
| Uçak Koltuk      | -                     | 1                     |
|                  | 129                   | 5                     |

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

|             | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Air Albania | 45                    | -                     |
| TGS         | -                     | 166                   |
|             | 45                    | 166                   |

Özkaynaktan pay alma yöntemiyle muhasebeleştirilen ortaklıklara ait kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| TGS                          | 288                   | 220                   |
| TFS Akaryakıt Hizmetleri (*) | 273                   | -                     |
| Turkish DO&CO                | 166                   | 123                   |
| THY Opet                     | 132                   | 223                   |
| Sun Express                  | 76                    | 110                   |
| TEC                          | 74                    | 330                   |
| Goodrich                     | 25                    | 13                    |
| TCI                          | 2                     | -                     |
|                              | 1.036                 | 1.019                 |

(\*) 2020 yılında ilişkili taraf olan TFS Akaryakıt Hizmetleri A.Ş.'nin 2019 yılı ticari borç tutarı 748 TL'dir.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

**Satışlar**

|                  | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| TEC              | 322                               | 229                               |
| Sun Express      | 169                               | 225                               |
| We World Express | 112                               | 4                                 |
| Air Albania      | 40                                | 30                                |
| PTT              | 38                                | 36                                |
| TGS              | 18                                | 30                                |
| Goodrich         | 14                                | 12                                |
| Uçak Koltuk      | 3                                 | 3                                 |
| Turkish DO&CO    | 2                                 | 3                                 |
| Türk Telekom     | 1                                 | 2                                 |
| TCI              | -                                 | 4                                 |
| THY Opet         | -                                 | 1                                 |
|                  | <b>719</b>                        | <b>579</b>                        |

**Alışlar**

|                                   | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| TFS Akaryakıt Hizmetleri (*)      | 3.446                             | -                                 |
| THY Opet                          | 1.518                             | 4.264                             |
| TEC                               | 1.342                             | 1.558                             |
| TGS                               | 1.219                             | 1.864                             |
| Sun Express                       | 799                               | 967                               |
| Turkish DO&CO                     | 775                               | 1.779                             |
| Goodrich                          | 104                               | 113                               |
| Uçak Koltuk                       | 54                                | 42                                |
| TCI                               | 4                                 | 4                                 |
| Türk Telekom                      | 4                                 | 6                                 |
| PTT                               | 4                                 | -                                 |
| Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş. | 3                                 | -                                 |
| Borsa İstanbul A.Ş.               | 1                                 | 2                                 |
| Air Albania                       | -                                 | 1                                 |
|                                   | <b>9.273</b>                      | <b>10.600</b>                     |

(\*) 2020 yılında ilişkili taraf olan TFS Akaryakıt Hizmetleri A.Ş.'nin 2019 yılı alınan hizmet tutarı 6.839 TL'dir.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 2020 ve 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin ilişkili taraflarla olan finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

|                      | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Vadeli Mevduatlar    | 11.190                | 8.522                 |
| Finansal Varlıklar   | 521                   | 618                   |
| Vadesiz Mevduat      | 88                    | 50                    |
| Hisse Senedi         | 13                    | -                     |
| Finansal Yatırımlar  | -                     | 1.635                 |
| Banka Kredileri (**) | (13.605)              | (1.853)               |
|                      | <b>(1.793)</b>        | <b>8.972</b>          |

(\*\*) 2020 yılında Grup'un ilişkili tarafı olan Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.'nun 2019 yılı banka kredileri tutarı 1.650 TL'dir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektupları tutarı 9.073 TL'dir. (31 Aralık 2019: 5.263 TL)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal yatırımlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b> | <b>Vade</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------|--------------------|---------------------------|-------------|-----------------------|
| 246            | Avro               | %0,28 - %0,40             | Nisan 2020  | 1.635                 |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b> | <b>Vade</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------|--------------------|---------------------------|-------------|-----------------------|
| 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                 |
|                |                    |                           |             | <b>11.190</b>         |
| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b> | <b>Vade</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| 2.381          | TL                 | %9,35 - %10,00            | Ocak 2020   | 2.381                 |
| 922            | Avro               | %0,36 - %0,56             | Mart 2020   | 6.137                 |
| 1              | ABD Doları         | %1,50                     | Ocak 2020   | 4                     |
|                |                    |                           |             | <b>8.522</b>          |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan finansal varlıklarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b> | <b>Vade</b>               | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| 71             | ABD Doları         | %4,88 - %8,50             | Ocak 2021 - Haziran 2021  | 521                   |
| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b> | <b>Vade</b>               | <b>31 Aralık 2019</b> |
| 104            | ABD Doları         | %3,88 - %8,50             | Şubat 2020 - Haziran 2020 | 618                   |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kullanılan kredilere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b> | <b>Vade</b>  | <b>31 Aralık 2020</b> |
|----------------|--------------------|---------------------------|--------------|-----------------------|
| 1.499          | Avro               | %2,55 - Euribor + %5,50   | Aralık 2025  | 13.504                |
| 101            | TL                 | %9,25                     | Haziran 2021 | 101                   |
|                |                    |                           |              | <b>13.605</b>         |
| <b>Anapara</b> | <b>Para Birimi</b> | <b>Efektif Faiz Oranı</b> | <b>Vade</b>  | <b>31 Aralık 2019</b> |
| 279            | Avro               | %2,94 - %4,00             | Aralık 2024  | 1.853                 |



**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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)****İlişkili taraflardan faiz gelirleri**

|                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Türkiye Halk Bankası A.Ş.       | 169                                | 302                                |
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | 93                                 | -                                  |
| Ziraat Bankası A.Ş.             | 34                                 | 7                                  |
|                                 | <b>296</b>                         | <b>309</b>                         |

**İlişkili taraflardan faiz giderleri**

|                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. | 127                                | -                                  |
| Ziraat Bankası A.Ş.             | 92                                 | 28                                 |
|                                 | <b>219</b>                         | <b>28</b>                          |

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 ve Ziraat Bankası arasındaki işlemler bankacılık hizmetlerinden; Grup ile Türksat arasındaki işlemler telekomünikasyon hizmetlerinden; Grup ile Borsa İstanbul arasındaki işlemler borsacılık faaliyetlerinden 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 cari dönemde sağlanan tamamı kısa vadeli faydalardan oluşan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 19 TL'dir (31 Aralık 2019: 25 TL).

**10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ticari alacaklar                | 5.268                 | 3.707                 |
| Şüpheli alacaklar karşılığı (-) | (725)                 | (507)                 |
|                                 | <b>4.543</b>          | <b>3.200</b>          |

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilmeme tecrübesine ve TFRS 9' a 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

|                | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| Ticari borçlar | 5.286                 | 5.689                 |

Grup kur riskini Not 36'da değerlendirmektedir.

## 11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

|                       | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Maaş tahakkukları     | 479            | 733            |
| Ödenecek SGK primleri | 179            | 215            |
|                       | 658            | 948            |

## 12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                                                      | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Uçak alımı için yapılan nakdi olarak geri alınacak ön ödemeler (net) | 5.362          | 4.624          |
| Teknik satınalma işlemlerinden doğan alacaklar                       | 1.637          | 1.000          |
| Fon transferi güçlüğü olan banka hesapları (*)                       | 289            | 211            |
| Pilotlara ilişkin eğitim alacakları                                  | 231            | 151            |
| Geri alınacak vergiler                                               | 222            | 247            |
| Diğer alacaklar                                                      | 296            | 25             |
|                                                                      | 8.037          | 6.258          |

(\*) 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, Zimbabve Cumhuriyeti, Kongo Demokratik Cumhuriyeti, Küba Cumhuriyeti, Lübnan Cumhuriyeti ve İran'daki bankalarda tutulan hesaplarla ilgilidir. (31 Aralık 2019 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, Zimbabve Cumhuriyeti, Arjantin, Kongo Demokratik Cumhuriyeti, Küba Cumhuriyeti, Lübnan Cumhuriyeti ve İran'daki bankalarda tutulan hesaplarla ilgilidir.)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                                                      | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Uçak alımı için yapılan nakdi olarak geri alınacak ön ödemeler (net) | 3.783          | 4.521          |
| Yatırım destek alacağı (***)                                         | 3.003          | 1.856          |
| Pilotlara ilişkin eğitim alacakları                                  | 1.464          | 916            |
| Verilen depozito ve teminatlar                                       | 308            | 248            |
| Faiz ve akaryakıt takas sözleşmeleri depozitoları                    | 225            | -              |
| Fon transferi güçlüğü olan banka hesapları (**)                      | 26             | 36             |
|                                                                      | 8.809          | 7.577          |

(\*\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bu tutar Suriye'deki bankalarda tutulan hesaplarla ilgilidir.

(\*\*\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş tutardır. Uçak yatırımlarına ilişkin alınan devlet teşviğinin toplam katkı tutarı 25.466 TL'dir. Hesaplama yöntemi Not 2.4.15'te açıklanmıştır.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 kısa vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                               | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar      | 284                   | 368                   |
| Kiralama firmalarına borçlar  | 69                    | 61                    |
| Alınan depozito ve teminatlar | 35                    | 58                    |
| Sigorta şirketlerine borçlar  | -                     | 42                    |
| Diğer borçlar                 | 257                   | 51                    |
|                               | <b>645</b>            | <b>580</b>            |

İlişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                             | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar               | 162                   | 112                   |
| Kiralama firmalarına borçlar                | -                     | 56                    |
| Faiz ve akaryakıt sözleşmeleri depozitoları | -                     | 55                    |
|                                             | <b>162</b>            | <b>223</b>            |

**13. STOKLAR**

|                               | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Teknik malzeme stokları       | 1.693                 | 1.313                 |
| Diğer stoklar                 | 608                   | 479                   |
|                               | <b>2.301</b>          | <b>1.792</b>          |
| Değer düşüklüğü karşılığı (-) | (65)                  | (69)                  |
|                               | <b>2.236</b>          | <b>1.723</b>          |

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin stok değer düşüklüğündeki değişim aşağıdaki gibidir:

|                                        | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı ayrılmış karşılık           | 69                                 | 118                                |
| Yabancı para çevrim farkı              | 15                                 | 12                                 |
| Konusu kalmayan karşılık               | (19)                               | (61)                               |
| Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık | <b>65</b>                          | <b>69</b>                          |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

**Kısa vadeli peşin ödenen giderler**

|                                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Verilen sipariş avansları       | 565                   | 452                   |
| Peşin ödenen reklam giderleri   | 87                    | 55                    |
| Peşin ödenen kiralama giderleri | 73                    | 58                    |
| Peşin ödenen satış komisyonları | 71                    | 82                    |
| Peşin ödenen diğer giderler     | 238                   | 237                   |
|                                 | <b>1.034</b>          | <b>884</b>            |

**Uzun vadeli peşin ödenen giderler**

|                                                        | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen motor bakım giderleri                     | 4.606                 | 3.917                 |
| Maddi duran varlık alımlarına ilişkin yapılan ödemeler | 786                   | 820                   |
| Peşin ödenen uçak finansman giderleri                  | 437                   | 329                   |
| Peşin ödenen diğer giderler                            | 33                    | 69                    |
|                                                        | <b>5.862</b>          | <b>5.135</b>          |

**Ertelenmiş gelirler**

|                                       | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Yolcu uçuş yükümlülükleri             | 4.259                 | 6.130                 |
| Diğer kısa vadeli ertelenmiş gelirler | 252                   | 231                   |
|                                       | <b>4.511</b>          | <b>6.361</b>          |

**Yolcu Uçuş Yükümlülükleri**

|                                                  | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bilet satışından doğan yolcu uçuş yükümlülükleri | 2.799                 | 4.737                 |
| Mil yükümlülükleri                               | 1.460                 | 1.393                 |
|                                                  | <b>4.259</b>          | <b>6.130</b>          |

**Kısa vadeli diğer ertelenmiş gelirler**

|                                          | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Alınan avanslar                          | 132                   | 94                    |
| Ertelenmiş finansal gelirler             | 82                    | 66                    |
| Gelecek aylara ait banka protokol geliri | 14                    | 62                    |
| Gelecek aylara ait diğer gelirler        | 24                    | 9                     |
|                                          | <b>252</b>            | <b>231</b>            |

**Uzun vadeli ertelenmiş gelirler**

|                                           | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ertelenmiş finansal gelirler              | 799                   | 702                   |
| Gelecek yıllara ait banka protokol geliri | -                     | 11                    |
|                                           | <b>799</b>            | <b>713</b>            |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 Aralık 2020 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<br>Düzenlemeleri<br>ve<br>Binalar | Teknik<br>Ekipman,<br>Simülâtör ve<br>Taşıtlar | Diğer<br>Ekipmanlar ve<br>Demirbaşlar | Uçaklar | Yedek<br>Motorlar | Komponent<br>ve Tamir<br>Edilebilir<br>Yedek<br>Parçalar | Özel<br>Maliyetler | Yapılmakta<br>Olan<br>Yatırımlar | Toplam  |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|-------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------|
| <b><u>Maliyet</u></b>                                 |                                           |                                                |                                       |         |                   |                                                          |                    |                                  |         |
| Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2020                          | 5.190                                     | 3.478                                          | 1.418                                 | 18.816  | 3.928             | 3.925                                                    | 1.087              | 4.107                            | 41.949  |
| Çevrim farkı                                          | 1.325                                     | 836                                            | 338                                   | 4.754   | 940               | 934                                                      | 255                | 934                              | 10.316  |
| 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                                 | 30.203  | 5.176             | 5.055                                                    | 1.314              | 4.306                            | 61.181  |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b>                     |                                           |                                                |                                       |         |                   |                                                          |                    |                                  |         |
| Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2020                          | 1.380                                     | 1.591                                          | 1.029                                 | 12.448  | 1.423             | 1.879                                                    | 559                | -                                | 20.309  |
| Çevrim farkı                                          | 339                                       | 388                                            | 249                                   | 3.122   | 349               | 453                                                      | 135                | -                                | 5.035   |
| Cari dönem amortismanı                                | 309                                       | 288                                            | 154                                   | 1.329   | 400               | 519                                                      | 105                | -                                | 3.104   |
| 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                                 | 19.649  | 2.074             | 2.599                                                    | 736                | -                                | 30.750  |
| Net defter değeri: 31 Aralık 2020                     | 6.602                                     | 2.418                                          | 415                                   | 10.554  | 3.102             | 2.456                                                    | 578                | 4.306                            | 30.431  |
| Net defter değeri: 31 Aralık 2019                     | 3.810                                     | 1.887                                          | 389                                   | 6.368   | 2.505             | 2.046                                                    | 528                | 4.107                            | 21.640  |

(\*) 280 TL değerindeki yapılmakta olan yatırımlardan, maddi olmayan duran varlıklara 98 TL, kullanım hakkı varlıklarına 182 TL transfer edilmiştir.

Cari dönemde 11.638 TL (31 Aralık 2019: 8.624 TL) amortisman ve itfa payı giderinin 11.160 TL'si satışların maliyeti ( 31 Aralık 2019: 8.294 TL), 423 TL'si genel yönetim gideri ( 31 Aralık 2019: 292 TL), 55 TL'si pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ( 31 Aralık 2019: 38 TL) içerisinde yer almaktadır.

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

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar için varlığın maliyetine dahil edilen toplam borçlanma gideri 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren yıl için 221 TL'dir (31 Aralık 2019: 288 TL). Genel kredilerin aktifleştirilmesine ilişkin ağırlıklı ortalama kullanılarak hesaplanan aktifleştirme oranı %34'tür (31 Aralık 2019: %97 ).

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 Aralık 2020 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<br>Düzenlemeleri<br>ve<br>Binalar | Teknik<br>Ekipman,<br>Simülator ve<br>Taşıtlar | Diğer<br>Ekipmanlar ve<br>Demirbaşlar | Uçaklar | Yedek<br>Motorlar | Komponent<br>ve Tamir<br>Edilebilir<br>Yedek<br>Parçalar | Özel<br>Maliyetler | Yapılmakta<br>Olan<br>Yatırımlar | Toplam  |
|-----------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|-------------------|----------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------|---------|
| <b><u>Maliyet</u></b>             |                                           |                                                |                                       |         |                   |                                                          |                    |                                  |         |
| Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2019      | 1.594                                     | 2.258                                          | 1.124                                 | 17.454  | 3.103             | 3.069                                                    | 2.794              | 3.776                            | 35.172  |
| Çevrim farkı                      | 359                                       | 334                                            | 153                                   | 2.214   | 421               | 417                                                      | 267                | 480                              | 4.645   |
| İlaveler                          | 432                                       | 638                                            | 158                                   | 881     | 499               | 1.039                                                    | 236                | 2.721                            | 6.604   |
| Yatırımdan transferler            | 629                                       | 277                                            | 11                                    | 761     | 159               | -                                                        | 81                 | (2.870)                          | (952)   |
| Hesaplar arası transfer           | 2.178                                     | -                                              | -                                     | 1.537   | -                 | -                                                        | (2.178)            | -                                | 1.537   |
| Çıkışlar                          | (2)                                       | (29)                                           | (28)                                  | (4.031) | (254)             | (600)                                                    | (113)              | -                                | (5.057) |
| Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2019  | 5.190                                     | 3.478                                          | 1.418                                 | 18.816  | 3.928             | 3.925                                                    | 1.087              | 4.107                            | 41.949  |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b> |                                           |                                                |                                       |         |                   |                                                          |                    |                                  |         |
| Açılış Bakiyesi 1 Ocak 2019       | 468                                       | 1.237                                          | 796                                   | 12.844  | 1.215             | 1.636                                                    | 1.059              | -                                | 19.255  |
| Çevrim farkı                      | 100                                       | 168                                            | 109                                   | 1.563   | 160               | 212                                                      | 108                | -                                | 2.420   |
| Cari dönem amortismanı            | 216                                       | 208                                            | 146                                   | 801     | 290               | 411                                                      | 96                 | -                                | 2.168   |
| Hesaplar arası transfer           | 597                                       | -                                              | -                                     | 783     | -                 | -                                                        | (597)              | -                                | 783     |
| Çıkışlar                          | (1)                                       | (22)                                           | (22)                                  | (3.543) | (242)             | (380)                                                    | (107)              | -                                | (4.317) |
| Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2019  | 1380                                      | 1.591                                          | 1029                                  | 12.448  | 1.423             | 1.879                                                    | 559                | -                                | 20.309  |
| Net defter değeri: 31 Aralık 2019 | 3.810                                     | 1.887                                          | 389                                   | 6.368   | 2.505             | 2.046                                                    | 528                | 4.107                            | 21.640  |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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  |
|-----------------------------------|---------|-------------|---------|-------|---------|
| <b><u>Maliyet</u></b>             |         |             |         |       |         |
| 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  |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b> |         |             |         |       |         |
| 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 |
|                                   | Uçak    | Yedek Motor | Binalar | Taşıt | Toplam  |
| <b><u>Maliyet</u></b>             |         |             |         |       |         |
| Açılış bakiyesi: 1 Ocak 2019      | 82.886  | 779         | 296     | 32    | 83.993  |
| Çevrim farkı                      | 11.177  | 104         | 42      | 4     | 11.327  |
| İlaveler                          | 12.102  | 142         | 102     | -     | 12.346  |
| Yatırımdan transferler            | 942     | -           | -       | -     | 942     |
| Çıkışlar                          | (743)   | (45)        | -       | -     | (788)   |
| Hesaplar arası transfer (*)       | (1.537) | -           | -       | -     | (1.537) |
| Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2019  | 104.827 | 980         | 440     | 36    | 106.283 |
|                                   | Uçak    | Yedek Motor | Binalar | Taşıt | Toplam  |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b> |         |             |         |       |         |
| Açılış bakiyesi: 1 Ocak 2019      | 17.855  | 189         | -       | -     | 18.044  |
| Çevrim farkı                      | 2.527   | 26          | 2       | 1     | 2.556   |
| Cari dönem amortisman             | 6.224   | 62          | 57      | 17    | 6.360   |
| Çıkışlar                          | (743)   | (45)        | -       | -     | (788)   |
| Hesaplar arası transfer (*)       | (783)   | -           | -       | -     | (783)   |
| Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2019  | 25.080  | 232         | 59      | 18    | 25.389  |
| Net defter değeri: 31 Aralık 2019 | 79.747  | 748         | 381     | 18    | 80.894  |

(\*) 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 2020 tarihli mali tablolarında herhangi bir hak ve yükümlülük hesaplanamamıştır. Buna rağmen İstanbul Havalimanı'nda belli alanlar kullanılmakta, DHMİ tarafından yayınlanan KÖİ Tarifesi üzerinden (ihtirazi kayıtla) ödemeler yapılmakta ve bu ödemeler ilgili gider hesaplarında takip edilmektedir.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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<br>Alınmış Teknik<br>Lisanslar (*) | Haklar | Diğer Haklar | Toplam |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|--------------|--------|
| <b><u>Maliyet</u></b>             |                                                          |        |              |        |
| 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  |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b> |                                                          |        |              |        |
| 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    |

|                                   | Slot Hakları ve Satın<br>Alınmış Teknik<br>Lisanslar (*) | Haklar | Diğer Haklar | Toplam |
|-----------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|--------------|--------|
| <b><u>Maliyet</u></b>             |                                                          |        |              |        |
| Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2019      | 231                                                      | 928    | 25           | 1.184  |
| Çevrim farkı                      | 30                                                       | 123    | 4            | 157    |
| İlaveler                          | -                                                        | 91     | -            | 91     |
| Transferler                       | -                                                        | 10     | -            | 10     |
| Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2019  | 261                                                      | 1.152  | 29           | 1.442  |
| <b><u>Birikmiş Amortisman</u></b> |                                                          |        |              |        |
| Açılış Bakiyesi: 1 Ocak 2019      | -                                                        | 743    | 12           | 755    |
| Çevrim farkı                      | -                                                        | 100    | 2            | 102    |
| Cari dönem itfa payı              | -                                                        | 93     | 3            | 96     |
| Kapanış bakiyesi: 31 Aralık 2019  | -                                                        | 936    | 17           | 953    |
| Net defter değeri: 31 Aralık 2019 | 261                                                      | 216    | 12           | 489    |
| Net defter değeri: 31 Aralık 2018 | 231                                                      | 185    | 13           | 429    |

(\*) 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.

**17. ŞEREFİYE**

|                       | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| <b><u>Maliyet</u></b> |                |                |
| Açılış Bakiyesi       | 74             | 65             |
| Çevrim farkı          | 17             | 9              |
| Kapanış bakiyesi      | 91             | 74             |

31 Aralık 2020 itibarıyla konsolide finansal tablolarda, MNG Teknik satın alımı esnasında oluşan şerefiye mevcuttur.



## 18. KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama borçlarının vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                 | Gelecekteki Asgari<br>Kiralama Borcu<br>Ödemeleri |                   | Faiz              |                   | Asgari Kiralama Borcu<br>Ödemelerinin Net<br>Bugünkü Değeri |                   |
|-----------------|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|
|                 | 31 Aralık<br>2020                                 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2020 | 31 Aralık<br>2019 | 31 Aralık<br>2020                                           | 31 Aralık<br>2019 |
| 1 yıldan az     | 14.189                                            | 9.296             | (1.505)           | (1.134)           | 12.684                                                      | 8.162             |
| 1 - 5 yıl arası | 46.056                                            | 33.348            | (3.334)           | (2.874)           | 42.722                                                      | 30.474            |
| 5 yıldan fazla  | 28.863                                            | 21.306            | (1.268)           | (1.022)           | 27.595                                                      | 20.284            |
|                 | <b>89.108</b>                                     | <b>63.950</b>     | <b>(6.107)</b>    | <b>(5.030)</b>    | <b>83.001</b>                                               | <b>58.920</b>     |

|                         | 31 Aralık 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Faiz aralığı:           |                |                |
| Değişken oranlı borçlar | 42.487         | 32.044         |
| Sabit oranlı borçlar    | 40.514         | 26.876         |
|                         | <b>83.001</b>  | <b>58.920</b>  |

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 2020 tarihi itibarıyla, Türk Lirası, ABD Doları, Avro, İsviçre Frangı, Japon Yeni ve diğer para birimleri cinsinden ifade edilen finansal kiralama borçlarının ağırlıklı ortalama faiz oranları, sabit oranlı borçlar için %3,74 (31 Aralık 2019: %3,89), değişken oranlı borçlar için ise %1,42 (31 Aralık 2019: %1,29)'dir.

## 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:2.4.15'e bakınız.

Bu kapsamda alınan teşviklerin kullanılmasında herhangi bir süre sınırı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 itibarıyla Grup'un bu teşvikler kapsamında ileride kullanabileceği 25.466 TL tutarında indirim ve muafiyeti bulunmaktadır ( 31 Aralık 2019: 13.939 TL).

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

|                                        | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kullanılmamış izin karşılığı           | 118                   | 233                   |
|                                        | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|                                        | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Dönem başı ayrılmış karşılık           | 233                   | 200                   |
| Cari dönemde ayrılan karşılık          | 2.053                 | 1.815                 |
| Konusu kalmayan karşılık               | (2.136)               | (1.785)               |
| Yabancı para çevrim farkı              | (32)                  | 3                     |
| Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık | 118                   | 233                   |

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

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

|                   | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| Dava karşılıkları | 75                    | 76                    |

Dava karşılıklarının 31 Aralık 2020 ve 2019 hesap dönemlerindeki değişimi aşağıdaki gibidir:

|                                        | <b>1 Ocak -</b>       | <b>1 Ocak -</b>       |
|----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                        | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Dönem başı ayrılmış karşılık           | 76                    | 87                    |
| Cari dönemde ayrılan karşılık          | 8                     | 23                    |
| Konusu kalmayan karşılık               | (9)                   | (33)                  |
| Yabancı para çevrim farkı              | -                     | (1)                   |
| Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık | 75                    | 76                    |

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. Etkisinin önemli boyutta olmamasından dolayı davalar için ayrılan karşılık iskonto edilmemiştir.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**31 Aralık 2020 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 2020 itibarıyla verilen teminat mektupları tutarı 14.359 TL'dir. (31 Aralık 2019: 7.923 TL)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla verilen teminatlar çeşitli banka ve satıcılara verilmiş bulunmaktadır.

|                                                                                                             | 31 Aralık 2020 |               | 31 Aralık 2019 |              |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|
|                                                                                                             | Dövizli Tutar  | TL Karşılığı  | Dövizli Tutar  | TL Karşılığı |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına verilen Teminat Rehin ve İpotekler (TRİ)                                      |                | 14.359        |                | 7.923        |
| - Teminatlar                                                                                                |                |               |                |              |
| TL                                                                                                          | 52             | 52            | 52             | 52           |
| Avro                                                                                                        | 1.511          | 13.612        | 1.131          | 7.521        |
| ABD Doları                                                                                                  | 59             | 434           | 49             | 292          |
| Diğer                                                                                                       |                | 261           |                | 58           |
| 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                                         | -              | -             | -              | -            |
|                                                                                                             |                | <u>14.359</u> |                | <u>7.923</u> |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin ("D") Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

b) Teslim Alınacak Uçaklara İlişkin Taahhütler

Grup, 2021-2028 yılları arasında, liste fiyatı yaklaşık olarak 22.338 ABD Doları olan 157 adedi kesin ve 10 adedi opsiyonlu toplam 167 uçak alacaktır. Grup, uçak alımları ile ilgili olarak ilgili firmalara 31 Aralık 2020 itibarıyla 1.253 ABD Doları (9.198 TL) geri alınacak ön ödeme yapmıştır (31 Aralık 2019: 1.562 ABD Doları (9.279 TL)).

## 22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                           | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 984                   | 804                   |

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 2020 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı 7.117 TL (tam tutar)'dır. (31 Aralık 2019: 6.380 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 2020 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %9,00 enflasyon (31 Aralık 2019: %7,65) ve %13,20 faiz (31 Aralık 2019: %12,00) oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı %2,53 olarak dikkate alınmıştır (31 Aralık 2019: %2,62). Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.639 (tam tutar) TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğündeki değişim aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı ayrılmış karşılık            | 804                                | 685                                |
| Aktüeryal kayıp                         | 158                                | 52                                 |
| Cari hizmet maliyetleri                 | 119                                | 72                                 |
| Faiz maliyeti                           | 89                                 | 90                                 |
| Ödemeler                                | (98)                               | (55)                               |
| Yabancı para çevrim farkı               | (88)                               | (40)                               |
| Dönem sonu itibari ile ayrılan karşılık | 984                                | 804                                |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

|                                     | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Amortisman ve itfa payı giderleri   | 11.638                             | 8.624                              |
| Akaryakıt giderleri                 | 11.045                             | 22.000                             |
| Personel giderleri                  | 7.474                              | 11.708                             |
| Bakım giderleri                     | 3.709                              | 4.491                              |
| Yer hizmetleri giderleri            | 3.349                              | 4.622                              |
| Konma ve konaklama giderleri        | 2.162                              | 3.540                              |
| Üstgeçiş giderleri                  | 2.028                              | 3.138                              |
| Kısa dönemli uçak kirası giderleri  | 1.577                              | 1.610                              |
| Yolcu hizmet ve ikram giderleri     | 1.438                              | 3.535                              |
| Komisyon ve teşvik giderleri        | 1.175                              | 2.851                              |
| Rezervasyon sistem giderleri        | 570                                | 1.509                              |
| Reklam ve tanıtım giderleri         | 561                                | 994                                |
| Kira giderleri                      | 484                                | 486                                |
| Hizmet giderleri                    | 458                                | 469                                |
| Sigorta giderleri                   | 332                                | 306                                |
| Vergi giderleri                     | 278                                | 292                                |
| Haberleşme ve bilişim giderleri     | 288                                | 252                                |
| Nakliye giderleri                   | 258                                | 251                                |
| Uçak kira giderleri                 | 138                                | 149                                |
| Müşavirlik ve danışmanlık giderleri | 127                                | 119                                |
| Sistem kullanım ve üyelik giderleri | 94                                 | 88                                 |
| Diğer giderler                      | 642                                | 715                                |
|                                     | <b>49.825</b>                      | <b>71.749</b>                      |

**24. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkların dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                             | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Devreden KDV                                | 885                   | 780                   |
| Personel ve iş avansları                    | 26                    | 49                    |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar | 6                     | -                     |
|                                             | <b>917</b>            | <b>829</b>            |

31 Aralık 2020 ve 2019 diğer kısa vadeli yükümlülüklerin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bakım onarım gider tahakkukları | 1.677                 | 1.389                 |
| Diğer gider tahakkukları        | 147                   | 115                   |
| Diğer yükümlülükler             | 30                    | 28                    |
|                                 | <b>1.854</b>          | <b>1.532</b>          |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 izin, 2015-2019 yılları arası (5 yıl) arasında geçerlidir. 2015 yılında izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, bu tarihten sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle Genel Kuruldan 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 2020 ve 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları (tam tutar) tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

|                                                                        | Grup | %     | 31 Aralık 2020 | %     | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------------------------------------------|------|-------|----------------|-------|----------------|
| Türkiye Varlık Fonu (*)                                                | A    | 49,12 | 677.884.849    | 49,12 | 677.884.849    |
| T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı<br>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'na devredilmiştir. Türkiye Varlık Fonu, 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 olmamıştır.

(\*\*) 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 2020 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 özkaynaklar 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.

## TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2020 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 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.

Şirket'in 31 Aralık 2020 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 (*) | (16.345.436.976)        |
| Dönem Zararı (*)            | (17.339.310.713)        |
| Toplam Özkaynaklar          | <u>(32.227.938.248)</u> |

(\*) 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.

2020 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 %47'sini, İsviçre Frangı geliri yükümlülüklerinin %21'ini ve Avro gelirleri ise yükümlülüklerinin %26'sını 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 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**26. HASILAT**

Brüt karın dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Yolcu gelirleri                 |                                    |                                    |
| Tarifeli hizmetler              | 25.284                             | 63.032                             |
| Tarifersiz hizmetler            | 262                                | 380                                |
| Toplam yolcu gelirleri          | 25.546                             | 63.412                             |
| Kargo gelirleri                 |                                    |                                    |
| Yolcu uçaklarında taşınan       | 3.193                              | 4.312                              |
| Kargo uçaklarında taşınan       | 16.187                             | 5.269                              |
| Toplam kargo gelirleri          | 19.380                             | 9.581                              |
| Toplam yolcu ve kargo gelirleri | 44.926                             | 72.993                             |
| Teknik gelirler                 | 1.214                              | 1.735                              |
| Diğer gelirler                  | 308                                | 390                                |
| Net satışlar                    | 46.448                             | 75.118                             |
| Satışların maliyeti (-)         | (43.765)                           | (62.039)                           |
| Brüt kar                        | 2.683                              | 13.079                             |

Toplam yolcu ve kargo gelirlerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| - Uzak Doğu                     | 13.765                             | 18.116                             |
| - Avrupa                        | 11.213                             | 21.076                             |
| - Amerika                       | 8.233                              | 11.048                             |
| - Afrika                        | 4.570                              | 7.247                              |
| - Orta Doğu                     | 3.405                              | 8.330                              |
| Yurtdışı                        | 41.186                             | 65.817                             |
| Yurtiçi                         | 3.740                              | 7.176                              |
| Toplam yolcu ve kargo gelirleri | 44.926                             | 72.993                             |

## 27. SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların maliyetinin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Amortisman ve itfa payı giderleri  | 11.160                             | 8.294                              |
| Akaryakıt giderleri                | 11.045                             | 22.000                             |
| Personel giderleri                 | 5.665                              | 9.200                              |
| Bakım giderleri                    | 3.709                              | 4.491                              |
| Yer hizmetleri giderleri           | 3.349                              | 4.622                              |
| Konma ve konaklama giderleri       | 2.162                              | 3.540                              |
| Üstgeçiş giderleri                 | 2.028                              | 3.138                              |
| Kısa dönemli uçak kirası giderleri | 1.577                              | 1.610                              |
| Yolcu hizmet ve ikram giderleri    | 1.438                              | 3.535                              |
| Kira giderleri                     | 351                                | 374                                |
| Sigorta giderleri                  | 303                                | 294                                |
| Nakliye giderleri                  | 258                                | 251                                |
| Hizmet giderleri                   | 214                                | 187                                |
| Uçak kira giderleri                | 138                                | 149                                |
| Vergi giderleri                    | 137                                | 102                                |
| Haberleşme ve bilişim giderleri    | 28                                 | 19                                 |
| Diğer satışların maliyeti          | 203                                | 233                                |
|                                    | <b>43.765</b>                      | <b>62.039</b>                      |

## 28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                     | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri                  | 433                                | 759                                |
| Amortisman ve itfa payı giderleri   | 423                                | 292                                |
| Haberleşme ve bilişim giderleri     | 201                                | 181                                |
| Hizmet giderleri                    | 185                                | 199                                |
| Müşavirlik ve danışmanlık giderleri | 75                                 | 74                                 |
| Sistem kullanım üyelik giderleri    | 57                                 | 53                                 |
| Sigorta giderleri                   | 29                                 | 12                                 |
| Vergi giderleri                     | 16                                 | 14                                 |
| Kira giderleri                      | 10                                 | 8                                  |
| Diğer genel yönetim giderleri       | 89                                 | 103                                |
|                                     | <b>1.518</b>                       | <b>1.695</b>                       |

**28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA VE SATIŞ GİDERLERİ (devamı)**

Pazarlama ve satış giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                     | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Personel giderleri                  | 1.376                              | 1.749                              |
| Komisyon ve teşvik giderleri        | 1.175                              | 2.851                              |
| Rezervasyon sistem giderleri        | 570                                | 1.509                              |
| Reklam ve tanıtım giderleri         | 561                                | 994                                |
| Vergi giderleri                     | 125                                | 176                                |
| Kira giderleri                      | 123                                | 104                                |
| Hizmet giderleri                    | 59                                 | 83                                 |
| Haberleşme ve bilişim giderleri     | 59                                 | 52                                 |
| Amortisman ve itfa payı giderleri   | 55                                 | 38                                 |
| Müşavirlik ve danışmanlık giderleri | 52                                 | 45                                 |
| Sistem kullanım üyelik giderleri    | 37                                 | 35                                 |
| Diğer satış pazarlama giderleri     | 350                                | 379                                |
|                                     | <b>4.542</b>                       | <b>8.015</b>                       |

**29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

Esas faaliyetlerden diğer gelirlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                            | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Uçak, motor ve diğer alımlara ilişkin hibe kredi gelirleri | 1.032                              | 488                                |
| Sigorta, tazminat ve ceza gelirleri                        | 444                                | 1.071                              |
| Ticari faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, net    | 404                                | 78                                 |
| Kira gelirleri                                             | 123                                | 56                                 |
| Konusu kalmayan karşılıklar                                | 95                                 | 75                                 |
| Bankalardan elde edilen faiz dışı gelirler                 | 73                                 | 59                                 |
| Reeskont faiz geliri                                       | 30                                 | 9                                  |
| Satıcılardan elde edilen ciro primi                        | 26                                 | 29                                 |
| Vade farkı gelirleri                                       | 3                                  | 13                                 |
| Diğer faaliyet gelirleri                                   | 161                                | 165                                |
|                                                            | <b>2.391</b>                       | <b>2.043</b>                       |

Esas faaliyetlerden diğer giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                          | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Karşılık giderleri       | 196                                | 152                                |
| TFRS 9 düzeltmesi        | 58                                 | 27                                 |
| Tazminat ve ceza gideri  | 26                                 | 44                                 |
| Diğer faaliyet giderleri | 116                                | 147                                |
|                          | <b>396</b>                         | <b>370</b>                         |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait****Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

**30. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Devlet teşvik gelirleri         | 1.161                              | 622                                |
| Menkul kıymet satış karları     | 84                                 | 77                                 |
| Finansal yatırımlar faiz geliri | 66                                 | 229                                |
| Duran varlık satış karları      | 33                                 | 35                                 |
|                                 | <b>1.344</b>                       | <b>963</b>                         |

Yatırım faaliyetlerinden giderlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                              | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlık değerleme zararları | 65                                 | -                                  |
| Duran varlık satış zararları                                 | 10                                 | 450                                |
| Menkul kıymet satış zararları                                | 8                                  | 2                                  |
|                                                              | <b>83</b>                          | <b>452</b>                         |

**31. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**

Finansman gelirlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                               | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Faiz gelirleri                                                | 392                                | 252                                |
| Uçak alımına ilişkin önödeme<br>reeskont faiz gelirleri       | 86                                 | 71                                 |
| Finansal faaliyetlerden kaynaklanan<br>kur farkı kârları, net | -                                  | 443                                |
| Diğer finansal gelirler                                       | 26                                 | 14                                 |
|                                                               | <b>504</b>                         | <b>780</b>                         |

Finansman giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                                                 | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Finansal faaliyetlerden kaynaklanan<br>kur farkı zararları, net | 3.599                              | -                                  |
| Kiralama faiz gideri                                            | 1.451                              | 1.353                              |
| Finansal faaliyetlerden<br>kaynaklanan faiz gideri              | 437                                | 10                                 |
| Uçak finansmanı giderleri                                       | 152                                | 129                                |
| Türev işlemler gerçeğe uygun<br>değer fark zararları, net       | 113                                | 123                                |
| Kıdem tazminatı faiz maliyeti                                   | 89                                 | 90                                 |
| Diğer finansal giderler                                         | 65                                 | 41                                 |
|                                                                 | <b>5.906</b>                       | <b>1.746</b>                       |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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**

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                                 | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Peşin ödenen vergiler ve fonlar | 280                   | 257                   |

Vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

|                                   | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Cari dönem vergi gideri           | 1                                  | 1                                  |
| Ertelenen vergi (geliri) / gideri | (514)                              | 519                                |
| Vergi (geliri) / gideri           | (513)                              | 520                                |

Diğer kapsamlı gelire ait vergi etkileri aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                             | <b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b> |                 |                        | <b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b> |                           |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------------|
|                                                                                                             | Vergi öncesi<br>tutar          | Vergi<br>geliri | Vergi sonrası<br>tutar | Vergi öncesi<br>tutar          | Vergi (gideri)/<br>geliri | Vergi sonrası<br>tutar |
| Yabancı para çevrim<br>farklarındaki değişim                                                                | 8.726                          | -               | 8.726                  | 4.070                          | -                         | 4.070                  |
| Gerçeğe uygun değer farkı<br>diğer kapsamlı gelire<br>yansıtılan finansal varlık<br>kazançlarındaki değişim | 20                             | ( 4)            | 16                     | 42                             | ( 9)                      | 33                     |
| Tanımlanmış emeklilik<br>planlarındaki aktüeryal<br>kayıplardaki değişim                                    | ( 158)                         | 32              | ( 126)                 | ( 52)                          | 10                        | ( 42)                  |
| Finansal riskten korunma<br>fonundaki değişim                                                               | ( 5.398)                       | 1.080           | ( 4.318)               | 1.293                          | ( 277)                    | 1.016                  |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider)                                                                              | 3.190                          | 1.108           | 4.298                  | 5.353                          | ( 276)                    | 5.077                  |

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

## **32. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)**

### Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı %22’dir. 5 Aralık 2017 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır. 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.

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. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’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.

### 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.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı da %20’dir.

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.

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 varlıkları/ (yükümlülükleri) aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ertelenen vergi varlıkları              | 3                     | -                     |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri          | (8.214)               | (7.678)               |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri          | (8.211)               | (7.678)               |
|                                         | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
| Sabit kıymetler                         | (14.467)              | (11.345)              |
| Kullanım hakkı varlığı                  | (2.292)               | (1.843)               |
| Uçuş yükümlülüklerine gelen düzeltmeler | (974)                 | (1.014)               |
| Birikmiş mali zarar                     | 5.611                 | 3.138                 |
| Uzun vadeli kiralama borcu              | 2.278                 | 1.848                 |
| Gelecek aylara ait gelir ve giderler    | 648                   | 618                   |
| Gider tahakkukları                      | 474                   | 410                   |
| Kıdem tazminatı karşılığı               | 197                   | 166                   |
| Mil tahakkukları                        | 115                   | 176                   |
| Teşvik                                  | 97                    | 101                   |
| Türev işlemler makul değer farkları     | 91                    | 23                    |
| Kullanılmamış izin karşılığı            | 24                    | 51                    |
| Diğer                                   | (13)                  | (7)                   |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri          | (8.211)               | (7.678)               |

1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 2019 dönemlerindeki ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdadır:

|                                                                                                           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                   | 7.678                              | 5.960                              |
| Yabancı para çevrim farkları                                                                              | 2.140                              | 922                                |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardaki kayıpların vergi gideri | 4                                  | 9                                  |
| Tanımlanmış emeklilik paylarındaki aktüeryal kayıpların vergi geliri                                      | (32)                               | (1)                                |
| Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri                                                                        | (514)                              | 519                                |
| Riskten korunma kazançları/kayıpları vergi (geliri)/gideri                                                | (1.065)                            | 269                                |
| Dönem sonu ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                                   | 8.211                              | 7.678                              |

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

|                               | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2021 yılında sona erecek      | 936                   | 5.231                 |
| 2022 yılında sona erecek      | 3.048                 | 3.048                 |
| 2023 yılında sona erecek      | 6.834                 | 7.408                 |
| 2025 yılında sona erecek      | 17.237                | -                     |
| Birikmiş toplam mali zararlar | 28.055                | 15.687                |

Grup'un 31 Aralık 2020 itibarıyla toplam 32.860 TL mali zararı bulunmaktadır. Grup 28.055 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 2020 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)**

|                                                           | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Vergi gelirinin / (giderinin) mutabakatı:                 |                                    |                                    |
| Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi (zararı) / karı   | (6.101)                            | 5.056                              |
| %20 vergi oranı                                           | 1.220                              | (1.112)                            |
| Vergi etkileri:                                           |                                    |                                    |
| - yatırım destek kazancı                                  | 232                                | 124                                |
| - yatırım teşvik                                          | 130                                | 169                                |
| - çevrim karı / (zararı)                                  | 124                                | 330                                |
| - indirimler                                              | 4                                  | -                                  |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler                        | (38)                               | (40)                               |
| - ertelenmiş vergi oranındaki değişimin etkisi            | (70)                               | -                                  |
| - özsermaye metodu ile muhasebeleştirilen iş ortaklıkları | (115)                              | 93                                 |
| - geçmiş yıl mali zarar düzeltmesi (*)                    | (974)                              | (84)                               |
| Zarardaki vergi karşılığı geliri / (gideri)               | 513                                | (520)                              |

(\*) Vergi mutabakatına konu olan geçmiş yıl mali zarar düzeltmesinin 961 TL'si ileriki yıllar için yapılan tahmin sonucunda kullanılamayacağı düşünüülerek iptal edilmiştir.

**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 zarar, net zararın ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesi ile hesaplanmıştır.

Toplam payların 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerindeki sayısı ve pay başına zararın hesaplaması aşağıda gösterildiği gibidir:

|                                                             | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 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 (zararı) / karı                                       | ( 5.588)                           | 4.536                              |
| Pay başına (kayıp) / kazanç (Kr)                            | ( 4,05)                            | 3,29                               |
| Sulandırılmış pay başına (kayıp) / kazanç (Kr)              | ( 4,05)                            | 3,29                               |



#### 34. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 36’da yer almaktadır.

#### 35. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde Grup’un türev finansal araç varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

##### Türev finansal varlıklar

|                                                                    | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Riskten korunmaya konu olmayan türev araçlar                       | 13                    | 102                   |
| Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar | 1                     | 187                   |
| Çapraz kur nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar       | -                     | 23                    |
|                                                                    | <b>14</b>             | <b>312</b>            |

##### Türev finansal yükümlülükler

|                                                                    | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Faiz oranı nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar       | 234                   | 202                   |
| Akaryakıt fiyatı nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar | 135                   | 85                    |
| Riskten korunmaya konu olmayan türev araçlar                       | 98                    | 112                   |
| Çapraz kur nakit akım riskinden korunma amaçlı türev araçlar       | 3                     | 17                    |
|                                                                    | <b>470</b>            | <b>416</b>            |

#### 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 2020 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)****(a) Sermaye risk yönetimi (devamı)**

Grup'un genel stratejisinde 2019 yılına göre bir değişiklik olmamıştır.

|                                                                           | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Toplam Borçlar (*)                                                        | 40.526                | 21.422                |
| Kiralama Yükümlülükleri                                                   | 83.001                | 58.920                |
| Eksi: Nakit ve nakit benzerleri ve vadesi üç aydan uzun banka mevduatları | (13.972)              | (15.237)              |
| Net Borç (A)                                                              | 109.555               | 65.105                |
| Toplam Özkaynak (B)                                                       | 39.511                | 40.795                |
| Toplam Sermaye (A+B)                                                      | 149.066               | 105.900               |
| Net borç/toplam sermaye oranı                                             | 0,73                  | 0,61                  |

(\*) Toplam borçların içerisinde 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 2020 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<br>Mevduat | Türev<br>Araçlar | Devlet<br>Borçlanma<br>Senetleri | Özel Sektör<br>Borçlanma<br>Senetleri | Hisse<br>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                  | 14               | 303                              | 238                                   | 131                |
| -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                     | 14               | 303                              | 238                                   | 131                |
| 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                                                                                          | -                | -           | -               | -           | -                       | -                | -                                | -                                     | -                  |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                            | -                | 3.579       | -               | 16.882      | 12.844                  | -                | -                                | -                                     | -                  |
| -Değer Düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                | (12)        | -               | (36)        | (6)                     | -                | -                                | -                                     | -                  |
| -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 2020 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 (devamı)*

| 31 Aralık 2019                                                                                                                                   | Alacaklar        |             |                 |             | Bankalardaki<br>Mevduat(***) | Türev<br>Araçlar | Devlet<br>Borçlanma<br>Senetleri | Özel Sektör<br>Borçlanma<br>Senetleri | Hisse<br>Senetleri |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|------------------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
|                                                                                                                                                  | Ticari Alacaklar |             | Diğer Alacaklar |             |                              |                  |                                  |                                       |                    |
|                                                                                                                                                  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf  | Diğer Taraf |                              |                  |                                  |                                       |                    |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)                                                                                  | 5                | 2.505       | 166             | 13.835      | 14.554                       | 312              | 288                              | 291                                   | 89                 |
| -Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)                                                                                  | -                | (695)       | -               | -           | -                            | -                | -                                | -                                     | -                  |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 5                | -           | 166             | -           | 441                          | 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)                                                                                                              | -                | 634         | -               | -           | -                            | -                | -                                | -                                     | -                  |
| -Değer Düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                | (502)       | -               | -           | -                            | -                | -                                | -                                     | -                  |
| -Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                          | -                | -           | -               | 13.853      | 14.560                       | -                | -                                | -                                     | -                  |
| -Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                            | -                | 3.073       | -               | (18)        | (6)                          | -                | -                                | -                                     | -                  |
| -Değer Düşüklüğü (-)                                                                                                                             | -                | (5)         | -               | -           | -                            | -                | -                                | -                                     | -                  |
| -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 2020 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 (devamı)**

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 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacaklarının vade analizi aşağıda sunulmuştur.

| <b>31 Aralık 2020</b>                        | <b><u>Alacaklar</u></b>        |                               | <b><u>Bankalardaki</u></b> |                             |                     | <b><u>Toplam</u></b> |
|----------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|
|                                              | <b><u>Ticari Alacaklar</u></b> | <b><u>Diğer Alacaklar</u></b> | <b><u>Mevduat</u></b>      | <b><u>Türev Araçlar</u></b> | <b><u>Diğer</u></b> |                      |
| 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 2020 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 (devamı)***

Grup'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacaklarının vade analizi aşağıda sunulmuştur.

| <b>31 Aralık 2019</b>                        | <b><u>Alacaklar</u></b>        |                               | <b><u>Bankalardaki</u></b> |   | <b><u>Türev Araçlar</u></b> | <b><u>Diğer</u></b> | <b><u>Toplam</u></b> |
|----------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---|-----------------------------|---------------------|----------------------|
|                                              | <b><u>Ticari Alacaklar</u></b> | <b><u>Diğer Alacaklar</u></b> | <b><u>Mevduat</u></b>      |   |                             |                     |                      |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş             | 520                            | -                             | -                          | - | -                           | -                   | 520                  |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş               | 207                            | -                             | -                          | - | -                           | -                   | 207                  |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş              | 146                            | -                             | -                          | - | -                           | -                   | 146                  |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş              | 528                            | -                             | -                          | - | -                           | -                   | 528                  |
| Toplam vadesi geçen alacaklar                | 1.401                          | -                             | -                          | - | -                           | -                   | 1.401                |
| Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | 695                            | -                             | -                          | - | -                           | -                   | 695                  |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 (devamı)***

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alacak yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir :

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

  

| <b><u>Vade Tarihleri<br/>31 Aralık 2020</u></b> | <b><u>Ortalama Ağırlıklı<br/>Kayıp Oranı</u></b> | <b><u>Brüt Tutar</u></b> | <b><u>Değer Düşüklüğü<br/>Karşılığı</u></b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| 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                                          |
|                                                 |                                                  | <b>4.919</b>             | <b>88</b>                                   |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alacak yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir :

| <b><u>Kredi Notları</u></b> | <b><u>Ortalama Ağırlıklı<br/>Kayıp Oranı</u></b> | <b><u>Brüt Tutar</u></b> | <b><u>Değer Düşüklüğü<br/>Karşılığı</u></b> |
|-----------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| AA2                         | 0,02%                                            | 10.852                   | 2                                           |
| BA3                         | 0,05%                                            | 12.384                   | 6                                           |
| B2                          | 1,50%                                            | 1.058                    | 16                                          |
|                             |                                                  | <b>24.294</b>            | <b>24</b>                                   |

  

| <b><u>Vade Tarihleri<br/>31 Aralık 2019</u></b> | <b><u>Ortalama Ağırlıklı<br/>Kayıp Oranı</u></b> | <b><u>Brüt Tutar</u></b> | <b><u>Değer Düşüklüğü<br/>Karşılığı</u></b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| Vadesi gelmemiş                                 | 0,15%                                            | 3.073                    | 5                                           |
| 1-30 gün geçmiş                                 | 1,24%                                            | 520                      | 6                                           |
| 30-90 gün geçmiş                                | 3,42%                                            | 206                      | 7                                           |
| 90-360 gün geçmiş                               | 5,73%                                            | 147                      | 8                                           |
| Vadesi 1 yıldan fazla geçmiş                    | 40,77%                                           | 21                       | 9                                           |
|                                                 |                                                  | <b>3.967</b>             | <b>35</b>                                   |

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş ticari alacaklardan karşılık ayrılmamış olanlara ilişkin aldığı nakit teminat ve teminat mektupları toplamı 880 TL'dir (31 Aralık 2019: 695 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 2020 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.2)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 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin şüpheli alacak karşılığındaki değişimi aşağıdaki gibidir:

|                                        | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2020</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık 2019</b> |
|----------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Dönem başı ayrılan karşılık            | 507                                | 370                                |
| Cari dönem gideri                      | 188                                | 129                                |
| Tahsil edilen alacak                   | (86)                               | (42)                               |
| TFRS 9 düzeltmesi                      | 50                                 | 21                                 |
| Yabancı para çevrim farkı              | 66                                 | 29                                 |
| Dönem sonu itibarıyla ayrılan karşılık | <u>725</u>                         | <u>507</u>                         |

***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 2020 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)***Likidite riski tablosu:****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> |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                          |                 |                   |                    |                  |
| 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)         |

**31 Aralık 2019**

|                                             |                      | <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> |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> |                      |                          |                 |                   |                    |                  |
| Banka kredileri                             | 20.506               | (21.830)                 | (2.370)         | (8.364)           | (11.096)           | -                |
| Kiralama yükümlülükleri                     | 58.920               | (64.049)                 | (2.491)         | (6.790)           | (33.446)           | (21.322)         |
| Ticari borçlar                              | 6.708                | (6.708)                  | (6.708)         | -                 | -                  | -                |
| Diğer Borçlar                               | 117                  | (117)                    | (17)            | (41)              | (59)               | -                |
| Diğer finansal<br>yükümlülükler             | 113                  | (113)                    | (113)           | -                 | -                  | -                |
| Toplam                                      | 86.364               | (92.817)                 | (11.699)        | (15.195)          | (44.601)           | (21.322)         |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 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> |
| <b>Türev finansal (yükümlülükler)/varlıklar,net</b> |                      |                          |                 |                   |                    |                  |
| Türev Nakit Girişleri                               | 14                   | 14                       | 13              | 1                 | -                  | -                |
| Türev Nakit Çıkışları                               | (470)                | (470)                    | (101)           | (135)             | (118)              | (116)            |
| net                                                 | (456)                | (456)                    | (88)            | (134)             | (118)              | (116)            |

**31 Aralık 2019**

| <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> |
| <b>Türev finansal (yükümlülükler)/varlıklar,net</b> |                      |                      |                 |                   |                    |                  |
| Türev Nakit Girişleri                               | 312                  | 312                  | 81              | 215               | 16                 | -                |
| Türev Nakit Çıkışları                               | (416)                | (415)                | (109)           | (99)              | (75)               | (132)            |
| net                                                 | (104)                | (103)                | (28)            | 116               | (59)               | (132)            |

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 2020 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            | Diğer        |
| 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          |
| <b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                          | <b>18.862</b>   | <b>7.692</b>  | <b>7.031</b>    | <b>39</b>       | <b>126</b>     | <b>3.974</b> |
| 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           |
| <b>8.Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                          | <b>10.245</b>   | <b>8.458</b>  | <b>1.732</b>    | <b>1</b>        | <b>1</b>       | <b>53</b>    |
| <b>9.Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                                           | <b>29.107</b>   | <b>16.150</b> | <b>8.763</b>    | <b>40</b>       | <b>127</b>     | <b>4.027</b> |
| 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           | -               | -               | -              | -            |
| <b>13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                            | <b>33.922</b>   | <b>3.755</b>  | <b>27.773</b>   | <b>1.778</b>    | <b>200</b>     | <b>416</b>   |
| 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           | -               | -               | -              | -            |
| <b>17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                            | <b>75.329</b>   | <b>1.159</b>  | <b>61.464</b>   | <b>11.729</b>   | <b>958</b>     | <b>19</b>    |
| <b>18.Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                                                    | <b>109.251</b>  | <b>4.914</b>  | <b>89.237</b>   | <b>13.507</b>   | <b>1.158</b>   | <b>435</b>   |
| <b>19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>                        | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>     |
| 19a.Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                                  | -               | -             | -               | -               | -              | -            |
| 19b.Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                                  | -               | -             | -               | -               | -              | -            |
| <b>20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                                      | <b>(80.144)</b> | <b>11.236</b> | <b>(80.474)</b> | <b>(13.467)</b> | <b>(1.031)</b> | <b>3.592</b> |
| <b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(86.831)</b> | <b>8.224</b>  | <b>(83.215)</b> | <b>(13.468)</b> | <b>(1.071)</b> | <b>2.699</b> |
| <b>22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>                                    | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>     |
| <b>23.Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                               | <b>3.718</b>    | <b>-</b>      | <b>3.718</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>     |
| <b>24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                                           | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>       | <b>-</b>     |

(\*) 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 2020 itibarıyla bu kapsamda olan kredilerin TL karşılığı 57.244 TL'dir. (31 Aralık 2019: 43.871TL)

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 2019  |              |                 |                 |              |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|
|                                                                                                      | TL TOPLAM       | TL           | AVRO            | JPY             | CHF          | Diğer        |
| 1.Ticari Alacaklar                                                                                   | 2.727           | 196          | 642             | 25              | 43           | 1.821        |
| 2a.Parasal Finansal Varlıklar                                                                        | 13.293          | 2.488        | 10.240          | 9               | 15           | 541          |
| 2b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -               | -            | -               | -               | -            | -            |
| 3.Diğer                                                                                              | 2.411           | 1.056        | 597             | -               | 30           | 728          |
| <b>4.Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>                                                                     | <b>18.431</b>   | <b>3.740</b> | <b>11.479</b>   | <b>34</b>       | <b>88</b>    | <b>3.090</b> |
| 5.Ticari Alacaklar                                                                                   | -               | -            | -               | -               | -            | -            |
| 6a.Parasal Finansal Varlıklar                                                                        | 1.613           | 1.613        | -               | -               | -            | -            |
| 6b.Parasal Olmayan Finansal Varlıklar                                                                | -               | -            | -               | -               | -            | -            |
| 7.Diğer                                                                                              | 3.001           | 1.857        | 1.077           | 1               | 1            | 65           |
| <b>8.Duran Varlıklar (5+6+7)</b>                                                                     | <b>4.614</b>    | <b>3.470</b> | <b>1.077</b>    | <b>1</b>        | <b>1</b>     | <b>65</b>    |
| <b>9.Toplam Varlıklar (4+8)</b>                                                                      | <b>23.045</b>   | <b>7.210</b> | <b>12.556</b>   | <b>35</b>       | <b>89</b>    | <b>3.155</b> |
| 10.Ticari Borçlar                                                                                    | 4.744           | 2.818        | 1.454           | 1               | 22           | 449          |
| 11.Finansal Yükümlülükler                                                                            | 15.385          | 85           | 13.798          | 1.378           | 124          | -            |
| 12a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | 1.107           | 824          | 258             | 4               | 2            | 19           |
| 12b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | 309             | 309          | -               | -               | -            | -            |
| <b>13.Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                       | <b>21.545</b>   | <b>4.036</b> | <b>15.510</b>   | <b>1.383</b>    | <b>148</b>   | <b>468</b>   |
| 14.Ticari Borçlar                                                                                    | -               | -            | -               | -               | -            | -            |
| 15.Finansal Yükümlülükler                                                                            | 46.135          | -            | 35.051          | 10.257          | 827          | -            |
| 16a.Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                 | 184             | 139          | 35              | -               | -            | 10           |
| 16b.Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler                                                              | 804             | 804          | -               | -               | -            | -            |
| <b>17.Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                       | <b>47.123</b>   | <b>943</b>   | <b>35.086</b>   | <b>10.257</b>   | <b>827</b>   | <b>10</b>    |
| <b>18.Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>                                                               | <b>68.668</b>   | <b>4.979</b> | <b>50.596</b>   | <b>11.640</b>   | <b>975</b>   | <b>478</b>   |
| <b>19.Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| 19a.Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                             | -               | -            | -               | -               | -            | -            |
| 19b.Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                             | -               | -            | -               | -               | -            | -            |
| <b>20.Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>                                 | <b>(45.623)</b> | <b>2.231</b> | <b>(38.040)</b> | <b>(11.605)</b> | <b>(886)</b> | <b>2.677</b> |
| <b>21.Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23)</b>             | <b>(49.922)</b> | <b>431</b>   | <b>(39.714)</b> | <b>(11.606)</b> | <b>(917)</b> | <b>1.884</b> |
| <b>(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>                                                              |                 |              |                 |                 |              |              |
| <b>22.Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>               | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>23.Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                            | <b>5.487</b>    | <b>-</b>     | <b>5.487</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| <b>24.Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı</b>                                      | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>     |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 2020**

|                                       | <b>Vergi Öncesi Kar / (Zarar)</b>            |                                               | <b>Özkaynak</b>                              |                                               |
|---------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                       | Yabancı<br>paranın<br>%10 değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>%10 değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>%10 değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>%10 değer<br>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                                         |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 (devamı)

|                                       | 31 Aralık 2019                               |                                               |                                              |                                               |
|---------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                       | Vergi Öncesi Kar / (Zarar)                   |                                               | Özkaynak                                     |                                               |
|                                       | Yabancı<br>paranın<br>%10 değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>%10 değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>%10 değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>%10 değer<br>kaybetmesi |
| 1- TL net varlık / yükümlülük         | 223                                          | (223)                                         | -                                            | -                                             |
| 2- TL riskinden korunan kısım (-)     | -                                            | -                                             | -                                            | -                                             |
| 3- TL net etki (1+2)                  | 223                                          | (223)                                         | -                                            | -                                             |
| 4- Avro net varlık / yükümlülük       | 349                                          | (349)                                         | (4.153)                                      | 4.153                                         |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)   | (549)                                        | 549                                           | -                                            | -                                             |
| 6- Avro net etki (4+5)                | (200)                                        | 200                                           | (4.153)                                      | 4.153                                         |
| 7- JPY net varlık / yükümlülük        | (600)                                        | 600                                           | (561)                                        | 561                                           |
| 8- JPY riskinden korunan kısım (-)    | -                                            | -                                             | -                                            | -                                             |
| 9- JPY net etki (7+8)                 | (600)                                        | 600                                           | (561)                                        | 561                                           |
| 10- CHF net varlık / yükümlülük       | 6                                            | (6)                                           | (95)                                         | 95                                            |
| 11- CHF riskinden korunan kısım (-)   | -                                            | -                                             | -                                            | -                                             |
| 12- CHF net etki (10+11)              | 6                                            | (6)                                           | (95)                                         | 95                                            |
| 13- Diğer net varlık / yükümlülük     | 268                                          | (268)                                         | -                                            | -                                             |
| 14- Diğer riskinden korunan kısım (-) | -                                            | -                                             | -                                            | -                                             |
| 15- Diğer net etki (13+14)            | 268                                          | (268)                                         | -                                            | -                                             |
| TOPLAM (3+6+9+12+15)                  | (303)                                        | 303                                           | (4.809)                                      | 4.809                                         |

*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 yükseltilerek 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 2020 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

|                                                                          | <b>31 Aralık 2020</b> | <b>31 Aralık 2019</b> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Sabit Faizli Finansal Araçlar</b>                                     |                       |                       |
| Finansal Yükümlülükler                                                   | 40.514                | 26.876                |
| <b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>                                  |                       |                       |
| Finansal Yükümlülükler                                                   | 42.487                | 32.044                |
| Riskten Korunma Muhasebesine Konu Olmayan Faiz Takası Sözleşmeleri (Net) | (1)                   | (21)                  |
| Riskten Korunma Muhasebesine Konu Olan Faiz Takası Sözleşmeleri (Net)    | (234)                 | (202)                 |

Not 37’de belirtildiği üzere Grup 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 17.492 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 282 TL azalacaktır (31 Aralık 2019 döneminde vergi öncesi dönem karı 226 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 135 TL artacaktır (31 Aralık 2019 döneminde ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 149 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.

## TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 Aralık 2020 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.4.3) 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 155 milyon TL artacaktır (31 Aralık 2019 döneminde ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 451 TL artacaktır). Akaryakıt fiyatlarında %10’luk bir düşüş meydana gelmesi durumunda ise ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 162 TL azalacaktır (31 Aralık 2019 döneminde ertelenmiş vergi etkisi hariç Grup özkaynakları 428 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 2020 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<br>Bilanço                                        | İtfa Edilmiş<br>Değerlerinden Gösterilen<br>Finansal Yatırımlar | Gerçeğe Uygun Değer Farkı<br>Kapsamlı Gelir Tablosunda<br>Muhasebeleştirilen Finansal Araçlar | Gerçeğe Uygun Değer Farkı<br>Kar / Zarar Tablosunda<br>Muhasebeleştirilen Finansal Araçlar | Maliyet Değeri ile<br>Gösterilen<br>Finansal Yatırımlar | İtfa Edilmiş<br>Değerlerinden Gösterilen<br>Finansal Yükümlülükler | Kayıtlı Değer | Not  |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|------|
| <u>Finansal Varlıklar</u>                                    |                                                                 |                                                                                               |                                                                                            |                                                         |                                                                    |               |      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                    | 13.293                                                          | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | -                                                                  | 13.293        | 5    |
| Finansal Yatırımlar ve<br>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 |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u>                                |                                                                 |                                                                                               |                                                                                            |                                                         |                                                                    |               |      |
| Banka Kredileri                                              | -                                                               | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | 39.593                                                             | 39.593        | 7-18 |
| Kiralama yükümlülükleri                                      | -                                                               | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | 83.001                                                             | 83.001        | 7-18 |
| Diğer Finansal<br>Yükümlülükler ve Türev<br>Finansal Araçlar | -                                                               | 372                                                                                           | 98                                                                                         | -                                                       | 126                                                                | 596           | 8-35 |
| Ticari Borçlar                                               | -                                                               | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | 6.322                                                              | 6.322         | 9-10 |
| 31.12.2019<br>Bilanço                                        | İtfa Edilmiş<br>Değerlerinden Gösterilen<br>Finansal Yatırımlar | Gerçeğe Uygun Değer Farkı<br>Kapsamlı Gelir Tablosunda<br>Muhasebeleştirilen Finansal Araçlar | Gerçeğe Uygun Değer Farkı<br>Kar / Zarar Tablosunda<br>Muhasebeleştirilen Finansal Araçlar | Maliyet Değeri ile<br>Gösterilen<br>Finansal Yatırımlar | İtfa Edilmiş<br>Değerlerinden Gösterilen<br>Finansal Yükümlülükler | Kayıtlı Değer | Not  |
| <u>Finansal Varlıklar</u>                                    |                                                                 |                                                                                               |                                                                                            |                                                         |                                                                    |               |      |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                    | 12.328                                                          | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | -                                                                  | 12.328        | 5    |
| Finansal Yatırımlar ve<br>Türev Finansal Araçlar             | 2.234                                                           | 789                                                                                           | 191                                                                                        | 7                                                       | -                                                                  | 3.221         | 6-35 |
| Ticari Alacaklar                                             | 3.205                                                           | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | -                                                                  | 3.205         | 9-10 |
| Diğer Alacaklar                                              | 14.001                                                          | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | -                                                                  | 14.001        | 9-12 |
| <u>Finansal Yükümlülükler</u>                                |                                                                 |                                                                                               |                                                                                            |                                                         |                                                                    |               |      |
| Banka Kredileri                                              | -                                                               | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | 20.506                                                             | 20.506        | 7-18 |
| Kiralama Yükümlülükleri                                      | -                                                               | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | 58.920                                                             | 58.920        | 7-18 |
| Diğer Finansal<br>Yükümlülükler ve Türev<br>Finansal Araçlar | -                                                               | 304                                                                                           | 112                                                                                        | -                                                       | 113                                                                | 529           | 8-35 |
| Ticari Borçlar                                               | -                                                               | -                                                                                             | -                                                                                          | -                                                       | 6.708                                                              | 6.708         | 9-10 |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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 indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- 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:

|                                                                               | 31.12.2020 | Raporlama tarihi itibarıyla<br>gerçeğe uygun değer seviyesi |                 |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                               |            | 1. Seviye<br>TL                                             | 2. Seviye<br>TL | 3. Seviye<br>TL |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                     |            |                                                             |                 |                 |
| 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               | -               |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>686</b> | <b>672</b>                                                  | <b>14</b>       | <b>-</b>        |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                                 |            |                                                             |                 |                 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar                 | 98         | -                                                           | 98              | -               |
| Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar   | 372        | -                                                           | 372             | -               |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>470</b> | <b>-</b>                                                    | <b>470</b>      | <b>-</b>        |

**TÜRK HAVA YOLLARI ANONİM ORTAKLIĞI VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****31 Aralık 2020 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)**

|                                                                               | 31.12.2019 | Raporlama tarihi itibarıyla<br>gerçeğe uygun değer seviyesi |                 |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                               |            | 1. Seviye<br>TL                                             | 2. Seviye<br>TL | 3. Seviye<br>TL |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                                     |            |                                                             |                 |                 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 579        | 579                                                         | -               | -               |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar            | 89         | 89                                                          | -               | -               |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar                 | 102        | -                                                           | 102             | -               |
| Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar   | 210        | -                                                           | 210             | -               |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>980</b> | <b>668</b>                                                  | <b>312</b>      | <b>-</b>        |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                                                 |            |                                                             |                 |                 |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar                 | 112        | -                                                           | 112             | -               |
| Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar   | 304        | -                                                           | 304             | -               |
| <b>Toplam</b>                                                                 | <b>416</b> | <b>-</b>                                                    | <b>416</b>      | <b>-</b>        |

**(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 %48'i 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.

**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 bir kaç 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.

2020 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 %47’sini, İsviçre Frangı geliri yükümlülüklerinin %21’ini ve Avro geliri ise yükümlülüklerinin %26’sını 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 2020 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 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yukarıdaki işlemler dolayısıyla girmiş olduğu türev araçlar ve bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

**Varlık ve yükümlülüklerde yer alan türev araçlar**

| <b>31 Aralık 2020</b>                                                                                                      | <b>Pozitif gerçeğe<br/>uygun değer</b> | <b>Negatif gerçeğe<br/>uygun değer</b> | <b>Toplam</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------|
| 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 2020 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)**

| <b>31 Aralık 2019</b>                                                                                                      | <b>Pozitif gerçeğe<br/>uygun değer</b> | <b>Negatif gerçeğe<br/>uygun değer</b> | <b>Toplam</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------|
| Faiz oranı nakit akım riskinden korunma amaçlı elde edilen sabit faiz ödemeli/değişken faiz almalı faiz takas sözleşmeleri | -                                      | (202)                                  | (202)         |
| 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                  | 187                                    | (85)                                   | 102           |
| Riskten korunma işlemine konu olan çapraz kur sözleşmeleri                                                                 | 23                                     | (17)                                   | 6             |
| Riskten korunma işlemine konu edilen türev araçların gerçeğe uygun değeri                                                  | 210                                    | (304)                                  | (94)          |
| Riskten korunma muhasebesine konu olmayan çapraz kur takas sözleşmeleri                                                    | 98                                     | -                                      | 98            |
| Riskten korunma muhasebesine konu olmayan faiz takas sözleşmeleri                                                          | 4                                      | (25)                                   | (21)          |
| Riskten korunma muhasebesine konu olmayan vadeli döviz alım satım sözleşmeleri                                             | -                                      | (87)                                   | (87)          |
| Riskten korunma işlemine konu edilmeyen türev araçların gerçeğe uygun değeri                                               | 102                                    | (112)                                  | (10)          |
| Toplam                                                                                                                     | 312                                    | (416)                                  | (104)         |

**Özsermayede yer alan türev araçlar**

| <b>31 Aralık 2020</b>                                                                                                                                           | <b>Akaryakıt<br/>riski<br/>korunması</b> | <b>Faiz riski<br/>korunması</b> | <b>Kur riski<br/>korunması</b> | <b>Toplam</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------|
| 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 2020 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)**

| <b>31 Aralık 2019</b>                                                                                                                                                    | <b>Akaryakıt<br/>riski<br/>korunması</b> | <b>Faiz riski<br/>korunması</b> | <b>Kur riski<br/>korunması</b> | <b>Toplam</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------|
| Riskten korunma işlemine konu edilen türev araçların<br>gerçeğe uygun değer farkı                                                                                        | 102                                      | (202)                           | 23                             | (77)          |
| Finansal riskten korunma fonundan finansal giderlere<br>sınıflanan tutarı                                                                                                | -                                        | 2                               | -                              | 2             |
| Akaryakıt riskinden korunma amaçlı edinilen türev<br>aracın gerçeğe uygun değer kazancının riskten<br>korunmada etkin olmayan kısmının gelir/gidere<br>sınıflanan tutarı | (43)                                     | -                               | -                              | (43)          |
| Yabancı para çevrim farkları                                                                                                                                             | -                                        | -                               | 1.386                          | 1.386         |
| Toplam                                                                                                                                                                   | 59                                       | (200)                           | 1.409                          | 1.268         |
| Ertelenmiş vergi etkisi                                                                                                                                                  | (13)                                     | 44                              | (282)                          | (251)         |
| 31 Aralık 2019 itibarıyla Finansal Riskten Korunma Fonu                                                                                                                  | 46                                       | (156)                           | 1.127                          | 1.017         |

**38. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

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

Yoktur.