

# **TAV Havalimanları Holding A.Ş. ve Bağlı Ortaklıkları**

**30 Eylül 2015 Tarihinde Sona Eren  
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>3-4</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU.....</b>	<b>6-7</b>
<b>ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....</b>	<b>8-47</b>
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	8
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	9-16
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR .....	17-19
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	20-25
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25
NOT 6 KULLANIMI KISITLI BANKA BAKİYELERİ.....	26
NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR .....	27-29
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	30-33
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....	34
NOT 10 PEŞİN ÖDENEN İMTİYAZ VE KİRA GİDERLERİ .....	35
NOT 11 HAVALİMANI İŞLETİM HAKKI.....	36-37
NOT 12 TAAHHÜTLER .....	38-39
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	40
NOT 14 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	40
NOT 15 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	41
NOT 16 TÜREV ARAÇLAR.....	41
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	42-44
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) .....	45-47
NOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri de aksi belirtilmedikçe bin'lik değerlerden belirtilmiştir.)

<b><u>VARLIKLAR</u></b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmemiş</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş</b>
		<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>3.060.669</b>	<b>2.562.216</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	390.498	162.427
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	98.973	49.837
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		402.701	310.224
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	39.067	22.375
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	29.712	13.683
Türev Araçlar	16	-	15.768
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	1.132.032	1.105.375
Stoklar		34.484	28.341
Peşin Ödenmiş Giderler			
- Peşin Ödenen İmtiyaz ve Kira Giderleri	10	462.276	309.363
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler		14.544	10.189
Diğer Dönen Varlıklar	13	456.382	534.634
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>6.794.575</b>	<b>4.903.325</b>
Finansal Yatırımlar		53	44
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		348.086	302.586
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	12.070	7.896
Türev Araçlar	16	54.930	25.978
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	318.402	293.588
Maddi Duran Varlıklar		684.846	507.429
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Havalimanı İşletim Hakkı	11	4.600.782	3.078.889
- Şerefiye		464.703	383.137
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		52.500	50.325
Peşin Ödenmiş Giderler			
- Peşin Ödenen İmtiyaz ve Kira Giderleri	10	50.169	43.534
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler		6.591	1.208
Ertelenmiş Vergi Varlığı		199.456	206.264
Diğer Duran Varlıklar	13	1.987	2.447
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>9.855.244</b>	<b>7.465.541</b>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri de aksi belirtilmedikçe bin'lik değerlerden belirtilmiştir.)

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmemiş</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş</b>
		<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.896.663</b>	<b>968.811</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.596.391	97.851
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	481.944	479.735
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	3.667	7.276
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		118.956	120.215
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		30.426	29.214
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	3.609	10.248
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	212.045	107.287
Türev Araçlar		217.000	-
Ertelenmiş Gelirler		87.032	34.496
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		91.400	46.004
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		22.222	20.932
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	31.971	15.553
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>4.228.994</b>	<b>4.393.327</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	2.492.854	3.323.203
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	-	21.767
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.310.690	506.614
Türev Araçlar	16	212.758	412.787
Ertelenmiş Gelirler		128.791	82.604
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		57.951	36.998
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		25.950	9.354
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>2.729.587</b>	<b>2.103.403</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>2.732.347</b>	<b>2.054.948</b>
Ödenmiş Sermaye		363.281	363.281
Ortak Yönetim Altındaki İşletmeler		76.811	76.811
Paylara İlişkin Primler		356.518	362.750
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(31.677)	(25.096)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		912.911	421.737
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Riskten Korunma Kayıpları		(117.791)	(199.046)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(83.429)	(25.917)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		262.746	184.401
Geçmiş Yıllar Karları		494.330	261.799
Net Dönem Karı		498.647	634.228
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	3	<b>(2.760)</b>	<b>48.455</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>9.855.244</b>	<b>7.465.541</b>

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri de aksi belirtilmedikçe bin'lik değerlerden belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden			
		Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2015	Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2015	Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2014	Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2014
<b>KAR VE ZARAR KISMI</b>					
Hasılat		2.247.468	911.917	2.024.296	747.635
Satışların Maliyeti (-)		(1.178.021)	(424.469)	(1.197.722)	(371.364)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>1.069.447</b>	<b>487.448</b>	<b>826.574</b>	<b>376.271</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)		(326.539)	(116.078)	(313.046)	(111.606)
Pazarlama Giderleri (-)		(7.319)	(1.970)	(8.834)	(3.555)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	352.553	212.469	185.050	73.401
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(171.391)	(129.330)	(16.748)	(7.376)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	59.878	32.138	89.956	27.341
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>976.629</b>	<b>484.677</b>	<b>762.952</b>	<b>354.476</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		16.604	7.754	27.132	6.258
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>993.233</b>	<b>492.431</b>	<b>790.084</b>	<b>360.734</b>
Finansman Gelirleri		666	(17.603)	52.351	20.112
Finansman Giderleri (-)		(298.576)	(123.221)	(224.952)	(58.341)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>		<b>695.323</b>	<b>351.607</b>	<b>617.483</b>	<b>322.505</b>
<b>Vergi Gideri</b>		<b>(212.338)</b>	<b>(104.742)</b>	<b>(103.736)</b>	<b>(51.226)</b>
Dönem Vergi Gideri		(167.844)	(65.692)	(131.317)	(56.297)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(44.494)	(39.050)	27.581	5.071
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>482.985</b>	<b>246.865</b>	<b>513.747</b>	<b>271.279</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(15.662)	1.037	4.513	14.595
Ana Ortaklık Payları		498.647	245.828	509.234	256.684
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>482.985</b>	<b>246.865</b>	<b>513.747</b>	<b>271.279</b>
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (tam TL)	15	<b>1,37</b>	<b>0,68</b>	<b>1,40</b>	<b>0,71</b>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri de aksi belirtilmedikçe bin'lik değerlerden belirtilmiştir.)

Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden			
	Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2015	Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2015	Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2014	Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2014
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>				
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>				
Yabancı Para Çevrim Farkları	473.875	340.764	(23.159)	(928)
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	-	-	67	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(8.748)	(3.812)	(12.127)	(6.936)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	783	386	(992)	(659)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergi Geliri</b>				
- Ertelemiş Vergi Geliri	1.750	763	2.427	1.389
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	(157)	(78)	198	131
	<b>467.503</b>	<b>338.023</b>	<b>(33.586)</b>	<b>(7.003)</b>
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>				
Yabancı Para Çevrim Farkları	(41.709)	(9.061)	14.384	17.203
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları	(23.103)	(28.238)	1.574	1
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)	105.874	3.853	(73.002)	(5.222)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları) / Kazançları	(3.938)	(2.888)	(3.824)	2.191
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergi Gideri</b>				
- Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri	(14.841)	2.495	14.187	(89)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Ertelemiş Vergi Geliri / (Gideri)	270	195	250	(136)
	<b>22.553</b>	<b>(33.644)</b>	<b>(46.431)</b>	<b>13.948</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<b>490.056</b>	<b>304.379</b>	<b>(80.017)</b>	<b>6.945</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>973.041</b>	<b>551.244</b>	<b>433.730</b>	<b>278.224</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(16.643)	313	(2.095)	15.985
Ana Ortaklık Payları	989.684	550.931	435.825	262.239
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>	<b>973.041</b>	<b>551.244</b>	<b>433.730</b>	<b>278.224</b>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri de aksi belirtilmedikçe bin'lik değerlerden belirtilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Ortak Yönetim Altındaki İşletmeler	Paylara İlişkin Primler	Değer Artış Yedeği	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Ortaklığa Ait Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>														
<b>1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>362.750</b>	<b>333</b>	<b>(19.951)</b>	<b>493.926</b>	<b>(133.575)</b>	<b>(44.369)</b>	<b>164.145</b>	<b>144.380</b>	<b>336.088</b>	<b>1.743.819</b>	<b>95.214</b>	<b>1.839.033</b>
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	509.234	509.234	4.513	513.747
Diğer kapsamlı gelir														
Maddi olmayan duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	(333)	-	-	-	-	-	400	-	67	-	67
Finansal riskten korunma yedeğindeki değişim, vergi sonrası	-	-	-	-	-	-	(52.275)	-	-	-	-	(52.275)	(10.114)	(62.389)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	-	(10.605)	-	-	-	-	-	-	(10.605)	111	(10.494)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	(23.159)	-	12.563	-	-	-	(10.596)	3.395	(7.201)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(333)	(10.605)	(23.159)	(52.275)	12.563	-	400	-	(73.409)	(6.608)	(80.017)
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(333)</b>	<b>(10.605)</b>	<b>(23.159)</b>	<b>(52.275)</b>	<b>12.563</b>	<b>-</b>	<b>400</b>	<b>509.234</b>	<b>435.825</b>	<b>(2.095)</b>	<b>433.730</b>
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	(199.009)	-	(199.009)	(6.882)	(205.891)	-
Transferler	-	-	-	-	-	(36.950)	-	-	61.248	309.033	(336.088)	(2.757)	2.757	-
<b>30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>362.750</b>	<b>-</b>	<b>(30.556)</b>	<b>433.817</b>	<b>(185.850)</b>	<b>(31.806)</b>	<b>225.393</b>	<b>254.804</b>	<b>509.234</b>	<b>1.977.878</b>	<b>88.994</b>	<b>2.066.872</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>														
<b>1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>362.750</b>	<b>-</b>	<b>(25.096)</b>	<b>421.737</b>	<b>(199.046)</b>	<b>(25.917)</b>	<b>184.401</b>	<b>261.799</b>	<b>634.228</b>	<b>2.054.948</b>	<b>48.455</b>	<b>2.103.403</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>														
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	498.647	498.647	(15.662)	482.985
Diğer kapsamlı gelir														
Finansal riskten korunma yedeğindeki değişim, vergi sonrası	-	-	-	-	-	-	81.255	-	-	-	-	81.255	6.110	87.365
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	(6.581)	-	-	-	-	-	-	(6.581)	209	(6.372)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	-	473.875	-	(57.512)	-	-	-	416.363	(7.300)	409.063
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(6.581)	473.875	81.255	(57.512)	-	-	-	491.037	(981)	490.056
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.581)</b>	<b>473.875</b>	<b>81.255</b>	<b>(57.512)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>498.647</b>	<b>989.684</b>	<b>(16.643)</b>	<b>973.041</b>
Bağlı ortaklıklardaki sermaye azalışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.870)	(21.870)
Kontrol gücü olmayan paylardan hisse alımı	-	-	(6.232)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.232)	(6.477)	(12.709)
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(306.053)	-	(306.053)	(6.225)	(312.278)
Transferler	-	-	-	-	-	17.299	-	-	78.345	538.584	(634.228)	-	-	-
<b>30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>356.518</b>	<b>-</b>	<b>(31.677)</b>	<b>912.911</b>	<b>(117.791)</b>	<b>(83.429)</b>	<b>262.746</b>	<b>494.330</b>	<b>498.647</b>	<b>2.732.347</b>	<b>(2.760)</b>	<b>2.729.587</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri de aksi belirtilmedikçe bin'lik değerlerden belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem karı</b>		<b>482.985</b>	<b>513.747</b>
<b>Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
- Havalimanı işletim hakkı itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11	109.831	96.511
- Maddi duran varlıkların amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler		66.496	54.752
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		9.944	9.299
- İmtiyaz ve kira gideri ile ilgili düzeltmeler		290.290	321.783
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		17.563	12.551
- Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler		5.102	297
- Alacak ve borç reeskontu ile ilgili düzeltmeler		(114)	(51)
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar / (kayıplar) ile ilgili düzeltmeler		2.165	(2.366)
- Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		(501)	1.852
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(18.769)	(24.766)
- TFRS Yorum 12 etkisiyle oluşan reeskont faiz geliri ile ilgili düzeltmeler		21.306	187.960
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		201.426	103.736
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		212.338	(52.019)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar ile ilgili düzeltmeler		(59.878)	(89.956)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		513.607	(35.155)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>1.853.791</b>	<b>1.098.175</b>
- Ticari alacakların artışı		(105.472)	(83.368)
- Uzun vadeli ticari alacakların (artışı) / azalışı		(16.857)	69.731
- Stokların artışı		(6.143)	(3.977)
- İlişkili şirketlerden alacakların artışı		(70.002)	(33.240)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıkların (artışı) / azalışı		(191.466)	25.245
- Kullanımı kısıtlı banka bakiyelerindeki azalış		194.848	226.138
- Ticari borçların azalışı		(1.300)	(16.930)
- İlişkili şirketlere borçlardaki azalış		(32.015)	(19.853)
- Diğer uzun vadeli borçlardaki artış		152.156	25.159
- Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		809.224	(8.117)
- Peşin ödenen imtiyaz kira gideri	10	(401.579)	(795.633)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>2.185.185</b>	<b>483.330</b>
- Vergi ödemeleri		(122.581)	(103.467)
- Ödenen faizler		(172.877)	(120.151)
- Ödenen kıdem tazminatları		(7.661)	(9.075)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan alınan temettüleri		78.583	62.293
<b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit</b>		<b>1.960.649</b>	<b>312.930</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri de aksi belirtilmedikçe bin'lik değerlerden belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
- Alınan faizler		11.966	22.471
- Ana ortaklık dışı pay alımı	3	(12.709)	-
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		26.656	9.622
- Havalimanı işletim hakkı girişleri	11	(1.018.538)	(102.247)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(194.231)	(103.107)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.595)	(3.984)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(1.190.451)</b>	<b>(177.245)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		303.525	659.581
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(468.503)	(611.046)
- Türev araçlardan nakit çıkışları		(51.511)	(69.887)
- Ödenen temettüleri		(312.278)	(205.891)
- Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.116)	(3.082)
- Kontrol gücü olmayan paylardaki değişiklik		(15.230)	-
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan</b>		<b>(545.113)</b>	<b>(230.325)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)</b>		<b>225.085</b>	<b>(94.640)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	5	<b>155.885</b>	<b>282.534</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	5	<b>380.970</b>	<b>187.894</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

### 1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TAV Havalimanları Holding A.Ş. (“TAV”, “TAV Holding” veya “Şirket”) Tepe Akfen Vie Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. ismi altında 1997 yılında Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in kuruluş amacı İstanbul Atatürk Havalimanını (Uluslararası Terminal Binası) yeniden inşa etmek ve işletmektir. Şirket’in daha önce TAV Havalimanları İşletme A.Ş. olan ismi 7 Ağustos 2006 tarihi itibarıyla TAV Havalimanları Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket adresi, İstanbul Atatürk Havalimanı Dış Hatlar Terminali 34149 Yeşilköy, İstanbul, Türkiye’dir.

Şirket payları 23 Şubat 2007’den itibaren “TAVHL” adı altında Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

Şirket’in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları, Şirket, bağlı ortaklıkları (burada ve bundan sonra birlikte “Grup” olarak, her bir şirket içinse “Grup Şirketi” olarak bahsedilecektir) ve Grup’un iş ortaklıklarındaki paylarını kapsamaktadır. Bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2014 tarihinden sonraki sermaye pay oranındaki değişimi aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
TAV Urban Georgia LLC (“TAV Tiflis”)	Havalimanı İşletmecisi	Gürcistan	80,00	80,00	76,00	76,00
SIA Cakes and Bakes Letonya (“Cakes & Bakes Letonya”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Letonya	66,66	66,66	-	-
TAV Letonya Operation Services SIA (“TAV İşletme Letonya”)	Özel Salon Hizmeti	Letonya	100,00	100,00	-	-

### Faaliyetlerin tanımı

Grup’un ve iş ortaklıklarının ana faaliyeti terminal ve havalimanı binası inşası, yönetimi ve operasyonları ile ilgilidir. TAV Esenboğa ve TAV İzmir, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü (“DHMI”) ile; TAV Tiflis, Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“JSC”) ile; TAV Batum, Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı (“GMED”) ile; TAV Tunus, Tunus Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“OACA”), Ulaştırma Bakanlığı (“MOT”) ile; TAV Makedonya, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı (“MOTC”) ile Yap-İşlet-Devret (“YİD”); Tibah Development ise Suudi Arabistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“GACA”) ile Yap-Devret-İşlet (“YDİ”) sözleşmeleri yapmışlardır. TAV Ege, TAV Milas Bodrum ve TAV Gazipaşa DHMI ile, Medunarodna Zračna Luka Zagreb D.D.(“MZLZ”) ise Hırvatistan Cumhuriyeti ile imtiyaz sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmelere göre Grup, belirlenen sürelerde havalimanı inşası, yeniden yapılması veya yönetimini gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için havalimanını işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme dönemleri sonunda, Grup inşa edilmiş olan binanın mülkiyetini ilgili kuruma (DHMI, JSC, GMED, OACA, MOT, MOTC ve GACA’ya) devredecektir. Buna ek olarak, Grup müteakip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır. TAV İstanbul, 3 Haziran 2005 tarihinde Atatürk Uluslararası Havalimanı Terminali (“AUHT”) ve Atatürk Havalimanı İç Hatlar Terminali’ni (“AİHT”) 2021 yılına kadar 15,5 yıl boyunca işletmek üzere DHMI ile kira sözleşmesi imzalamıştır.

TAV Ege 16 Aralık 2011 tarihli kira sözleşmesine istinaden, İzmir Adnan Menderes Havalimanı dış hatlar terminalini 10 Ocak 2015’te kiralamaya ve işletmeye başlamıştır.

ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş. (“ATÜ”), 27 Mart 2015 tarihinde Amerika Birleşik Devletleri Teksas Eyaleti’ndeki Houston George Bush Havalimanı’nda yer alan gümrüksüz satış mağazalarının 10 yıl süreyle işletme hakkını kazanmıştır. 2014 yılında yaklaşık 41 milyon yolcuya hizmet veren havalimanında işletmeye konu olan toplam gümrüksüz satış bölgesi 700 metrekaarelik alanı kapsamaktadır.

### Operasyonlarda Mevsimsellik

Operasyonların mevsimselliği gereği, gelir ve operasyonel karın genellikle yılın ikinci yarısında ilk altı aya oranla daha yüksek olması beklenir. Haziran-Ağustos ayları arasındaki yüksek satışlar, yoğun dönemdeki yolcu sayısındaki artış dolayısıyla gerçekleşir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup’taki toplam çalışan sayısı 15.315 (ortalama 14.972) 31 Aralık 2014’te 14.556 (ortalama 14.478) kişidir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

###### a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda sunulması zorunlu olan tüm bilgileri ve açıklamaları içermemekte olup, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

###### b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltmesi

Grup, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde aldığı karar doğrultusunda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son vermiştir.

###### c) Ölçüm Esasları

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Not 2.1 (d)'de belirtilmiştir.

###### d) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Grup'un bazı finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir. Gerçeğe uygun değerlerin hem değerlendirilmesi hem de dipnotlarda sunum amaçlı belirlenmesi aşağıdaki yöntemlerle yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülükler ile ilgili dipnotlarda gerektiğinde sunulmuştur.

###### i) Maddi duran varlıklar

İşletme birleşmeleri sonucu ortaya çıkan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerleri satın alma gününde gönüllü bir alıcı ile gönüllü bir satıcının bilgili, ihtiyatlı ve hiçbir baskı altında kalmadan davrandığı piyasa koşullarındaki bir işlemle el değiştirmesinde ortaya çıkacak bedeldir. Tesis, ekipman ve demirbaşların gerçeğe uygun değerleri benzer kalemlerin kote edilmiş piyasa fiyatına ve yenileme maliyetine göre belirlenir. Amortisman tabi tutulan yenileme maliyeti fiziksel yıpranmanın yanı sıra işlevsel ve ekonomik eskime için düzeltilmeleri de yansır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

###### d) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi (devamı)

###### ii) *Maddi olmayan duran varlıklar*

Maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değeri söz konusu varlıkların kullanımından ve nihai satışından elde edilmesi beklenen iskonto edilmiş nakit akışlarına göre belirlenir.

Müşteri ilişkileri ve şirket birleşmesinden edinilen DHMİ lisansının gerçeğe uygun değerleri yenileme maliyeti, piyasa ve gelir yaklaşım yöntemlerine göre belirlenmektedir.

Bir maddi olmayan duran varlık olarak havalimanı işletim hakkı başlangıçta, verilen inşaat hizmeti için alınan ya da alınacak olan tutarın gerçeğe uygun değeri olan, varlığı elde etmek için elden çıkarılan tutarın gerçeğe uygun değeri olarak tahmin edilen maliyetten muhasebeleştirilir. Verilen inşaat hizmeti için alınan ya da alınacak olan tutarın gerçeğe uygun değeri oluşan fiili maliyete diğer benzer inşaat işleriyle uyumlu bir kar marjını yansıtmak için eklenen bir brüt kar oranını da içerir. TAV İzmir, TAV Esenboğa, TAV Gazipaşa, TAV Makedonya ve TAV Ege için söz konusu brüt kar oranları %0, TAV Tiflis ve TAV Tunus için sırası ile %15 ve %5'dir.

###### iii) *Ticari ve diğer alacaklar*

Ticari ve diğer alacakların gerçeğe uygun değeri, raporlama dönemi sonunda geçerli olan piyasa faiz oranları ile indirgenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeri olarak tahmin edilir. Belirli bir faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar indirgenme etkisinin önemsiz olması durumunda orjinal fatura tutarından değerlendirilir. Bu gerçeğe uygun değerler sadece açıklama amacıyla ya da bir işletme birleşmesiyle edinimlerde belirlenir.

###### iv) *Türevler*

Sözleşmedeki vadeli işlem fiyatı ile cari vadeli işlem fiyatı arasındaki fark sözleşmenin kalan vadesine göre riskten arındırılmış faiz oranı (devlet tahvillerine temel alınan) veya opsiyon fiyatlama modeli ile indirgenir.

Vadeli faiz oranı takaslarının gerçeğe uygun değeri aracı kotasyonlarına dayanır. Bu kotasyonlar her sözleşmenin şartlarına ve vadelerine göre değerlendirilme tarihinde benzer bir araçtaki piyasa faiz oranları kullanılarak gelecekteki tahmini nakit akışlar iskonto edilerek gerçeğe uygun olup olmadığı test edilir.

Gerçeğe uygun değer, finansal aracın kredi riskini gösterir ve gerekli durumda Grup şirketi ile karşı tarafın kredi riskininin hesaba alınması düzeltmelerini içerir.

###### v) *Türev olmayan finansal yükümlülükler*

Dipnotlarda sunum amacıyla hazırlanan gerçeğe uygun değer bilgisi, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının raporlama tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesi ile hesaplanmaktadır. Finansal kiralama işlemleri için piyasa faizi benzer kira anlaşmalarına göre belirlenir.

###### e) Gecerli ve Raporlama Para Birimi

TAV Holding ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortakları muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL olarak, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları muhasebe kayıtlarını faaliyet gösterdikleri ülke kanunları ve uygulamalarına göre hazırlamaktadırlar.

Türkiye'de ve diğer ülkelerde faaliyet gösteren Grup şirketlerinin önemli kısmının geçerli para birimi faaliyet gösterdikleri ülkenin para biriminden farklı olarak, TMS 21 uyarınca Avro olarak belirlenmiştir. Buna bağlı olarak ana ortaklık TAV Holding'in de geçerli para birimi Avro olarak belirlenmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket'in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

##### e) Geçerli ve Raporlama Para Birimi (devamı):

31 Aralık 2014'ten sonra kurulan bağlı ortaklık ve iştiraklerin geçerli para birimleri aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket</u>	<u>Geçerli Para Birimi</u>
Cakes & Bakes Letonya	Avro
TAV İşletme Letonya	Avro

Avro / TL, GEL / TL, TND / TL, ABD Doları / TL, MKD / TL, SEK / TL, SAR / TL, HRK / TL ve Avro / ABD Doları kurlarındaki senelik değişimler raporlama dönemi sonları itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Avro / TL	3,4212	2,8207
GEL / TL	1,2796	1,2450
TND / TL	1,5530	1,2469
ABD Doları / TL	3,0432	2,3189
MKD / TL	0,0555	0,0459
SEK / TL	0,3635	0,2990
SAR / TL	0,8115	0,6188
HRK / TL	0,3777	0,3504
Avro / ABD Doları	1,1242	1,2164

#### 2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal tabloları, 6 Kasım 2015 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### 2.3 Muhasebe Politikarındaki Değişiklikler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Sınıflanması

Grup, kullanımı kısıtlı banka bakiyelerinin nakit akım tablosundaki sunumunu değerlendirmiş ve bu çerçevede; 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem nakit akışları tablosunda, finansman faaliyetlerinden nakit akışları altında sunulan 447.003 TL tutarındaki kullanımı kısıtlı banka bakiyesindeki azalışla ilgili nakit akışları kalemini, işletme faaliyetlerinden nakit akışları altında kullanımı kısıtlı banka bakiyesindeki azalışla ilgili nakit akışları olarak sınıflamıştır.

Grup 30 Eylül 2014 tarihli konsolide kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden giderler olarak sınıflandırılan 69.887 TL türev araçlar faiz giderini, finansman giderleri altında banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri olarak sınıflandırmıştır.

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### a) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

###### *TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)*

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

###### *TMS/TFRS'lerde Yıllık İyileştirmeler*

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

###### **Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

###### *TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

##### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

###### a) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

###### *TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler*

###### **Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

###### *TFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri*

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

###### *TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

###### b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

###### *TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama*

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

###### *TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)*

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirttiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### **b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### ***TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler)***

TMS 16 ve TMS 38’deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

##### ***TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)***

TMS 16’da, “taşıyıcı bitkiler”in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve “maliyet modeli” ya da “yeniden değerlendirme modeli” ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41’deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

##### ***TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (UMS 27’de Değişiklik)***

Şubat 2015’de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılmasını seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları maliyet değeriyle TFRS 9 uyarınca veya TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### ***TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler***

Şubat 2015’de, TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

##### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

###### **b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

###### **TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)**

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

###### **TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)**

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

###### **TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi**

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- *TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler* – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar* – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- *TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar* – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- *TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama* – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

###### ***Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar***

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

###### **Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

###### ***TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü***

Karar Gereçekleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

#### 2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

##### **b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)**

##### **Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

##### **UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

UMSK Mayıs 2014’de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15’in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017’dir, ancak Temmuz 2015’te UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15’e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin. Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)**

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

##### a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar:

Grup'un grup içi eliminasyonlar öncesi kontrol gücü olmayan paylara sahip önemli bağlı ortaklıklarının bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	30 Eylül 2015				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
<b>Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi</b>	<b>33,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>33,33%</b>		
Duran varlıklar	1.597.300	151.231	80.771		
Dönen varlıklar	86.337	88.291	92.502		
Uzun vadeli yükümlülükler	286.474	-	22.522		
Kısa vadeli yükümlülükler	1.529.496	12.337	118.801		
<b>Net varlıklar</b>	<b>(132.333)</b>	<b>227.185</b>	<b>31.950</b>		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	(43.670)	45.437	10.649	(15.176)	(2.760)

	1 Ocak-30 Eylül 2015				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
Gelirler	63.308	101.842	321.125		
(Zarar) / kar	(116.661)	54.743	25.831		
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(100.634)</b>	<b>24.593</b>	<b>21.858</b>		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(38.498)	10.949	8.609	3.278	(15.662)

	1 Temmuz-30 Eylül 2015				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
Gelirler	17.443	46.962	125.509		
(Zarar) / kar	(38.518)	30.148	13.162		
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(44.101)</b>	<b>16.183</b>	<b>9.727</b>		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(12.711)	6.030	4.387	3.332	1.038

Şirketin sermayesine %76 oranında sahip olduğu TAV Tiflis şirketinde, Aeroser International Holding Ltd.'nin sahip olduğu ve şirket sermayesinin %4'ünü temsil eden hisseler 5.200 ABD Doları (12.709 TL) karşılığında satın alınmıştır. Hisse devri sonrasında TAV Havalimanları Holding'in TAV Tiflis şirketindeki ortaklık oranı %76'dan %80'e yükselmiş olup, %24 paya sahip olan Aeroser International Holding'in payı ise %20'ye gerilemiştir. Bu işlem özkaynak işlemi olarak konsolide finansal tablolarda paylara ilişkin primler altında muhasebeleştirilmiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

##### a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar (devamı):

Grup'un grup içi eliminasyonlar öncesi kontrol gücü olmayan paylara sahip önemli bağlı ortaklıklarının bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2014				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
<b>Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi</b>	<b>%33,00</b>	<b>%24,00</b>	<b>%33,33</b>		
Duran varlıklar	1.352.757	155.962	72.275		
Dönen varlıklar	78.052	16.267	68.963		
Uzun vadeli yükümlülükler	1.066.295	-	43.845		
Kısa vadeli yükümlülükler	377.802	8.335	76.359		
<b>Net varlıklar</b>	<b>(13.288)</b>	<b>163.894</b>	<b>21.034</b>		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	(4.385)	39.335	7.011	6.494	48.455

	1 Ocak-30 Eylül 2014				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
Gelirler	123.535	73.994	263.501		
(Zarar) / kar	(33.283)	32.219	16.005		
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(64.356)</b>	<b>45.041</b>	<b>(4.256)</b>		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(10.983)	7.733	5.334	2.429	4.513

	1 Temmuz-30 Eylül 2014				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
Gelirler	81.546	40.449	148.836		
(Zarar) / kar	(4.472)	21.794	9.345		
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(57.632)</b>	<b>33.355</b>	<b>3.492</b>		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(1.476)	5.231	3.115	2.440	9.310

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

##### b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar:

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
TGS	180.303	161.682
ATÜ	103.203	93.552
Tibah Development	14.439	23.771
ZAIC-A	13.163	6.884
BTA Denizyolları	4.774	4.211
Tibah Operation	2.338	2.271
Diğer	182	1.217
	<b>318.402</b>	<b>293.588</b>

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının karlarındaki / (zararlarındaki) Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz– 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz– 30 Eylül 2014</b>
ATÜ	41.767	19.147	47.411	15.503
TGS	23.199	15.469	25.550	10.177
ZAIC-A	4.168	2.529	(965)	(4.084)
BTA Denizyolları	2.386	2.056	2.527	1.478
Tibah Operation	1.939	708	1.492	518
Tibah Development	(12.768)	(6.283)	14.048	4.560
Diğer	(813)	(1.488)	(107)	(811)
	<b>59.878</b>	<b>32.138</b>	<b>89.956</b>	<b>27.341</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

##### Faaliyet Bölümleri :

Yönetim amaçlı olarak Grup ve iş ortaklıkları dört ayrı bölümde organize olmuştur; Terminal Operasyonları, Yiyecek ve İçecek Operasyonları, Gümrüksüz Mağaza Operasyonları, Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları. Bu bölümler Grup'un birincil bölüm bilgileri raporlamasının bazını oluşturmaktadır. Her birinin ana faaliyeti aşağıdaki gibidir:

- **Terminal Operasyonları:** Terminal, Otopark ve Genel Havaacılık Terminali İşletmeciliği hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri, TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV İzmir, TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Tunus, TAV Tiflis, TAV Batum, Batumi Airport LLC, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa, TAV Uluslararası Yatırım, Tibah Development, Tibah Operation, MZLZ, MZLZ Operation ve AMS. TAV Tiflis, TAV Batum, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa ve MZLZ'nin yer hizmetleri operasyonu ve park-apron-taksi yolları operasyonu taşeronla verildiği için burada gösterilmiştir.
- **Yiyecek ve İçecek Operasyonları:** Yolcular ve terminal personeli için tüm yiyecek ve içecek faaliyetlerinin sürdürülmesi. Bu hizmetleri BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunus, BTA Makedonya, Cakes & Bakes, BTA Tedarik, BTA Danışmanlık, BTA Denizyolları, BTU Lokum, BTU Gıda, BTA Medine ve Cakes & Bakes Letonya vermektedir.
- **Gümrüksüz Mağaza Operasyonları:** Uluslararası geliş ve gidiş yolcularına gümrüksüz mağaza ürünlerinin satışı. Grup, gümrüksüz mağaza hizmetlerini ATÜ, ATÜ Gürcistan, ATÜ Tunus, ATÜ Makedonya, ATÜ Letonya, Tunus Duty Free, Saudi ATÜ, ATÜ Mağazacılık ve ATÜ Uluslararası Mağazacılık aracılığıyla vermektedir.
- **Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları:** SHY 22 uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, ramp, uçuş operasyon, kargo ve diğer tüm yer hizmetlerinin verilmesi. Grup, yer hizmetlerini HAVAŞ, HAVAŞ Europe, HAVAŞ Europe Helsinki, HAVAŞ Europe Stockholm, HAVAŞ Almanya, TAV Gözen, TGS ve SAUDI HAVAŞ aracılığıyla vermektedir. HYT İzmir, HYT Muğla ve HYT Samsun otobüs işletmeciliği yapmaktadır. Ayrıca, HAVAŞ otobüs işletmeciliği yapmaktadır.
- **Diğer Operasyonlar:** Özel salon hizmetleri, bilgi-işlem, eğitim ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV Holding, TAV Letonya, TAV İşletme, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya, TAV İşletme Germany, TAV İşletme Letonya, TAV Bilişim, TAV Güvenlik, TAV Akademi, TAV Aviation Minds, Aviator Hollanda ve ZAİC-A'dır

Raporlanan her bir bölüme ait sonuçlarla ilgili bilgiler aşağıda sunulmuştur. Performans, Grup yönetimi tarafından incelenen iç yönetim raporlarında da olduğu gibi bölüm faaliyet karı baz alınarak ölçülür. Grup yönetimi böyle bir bilginin bu sektörlerde faaliyet gösteren diğer kuruluşlara göre belli bölümlerin sonuçlarının değerlendirilmesinde en geçerli bilgi olduğuna inandığı için, bölüm faaliyet karı performansı ölçmek için kullanılmaktadır. Bölümler arası fiyatlandırma piyasa koşullarına uygun olarak belirlenmektedir.



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### Faaliyet bölümleri (devamı)

	30 Eylül Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Bölüm dışı gelirler	555.535	502.060	122.328	80.025	282.410	223.680	286.357	235.278	32.663	22.995	1.279.293	1.064.038
Bölümler arası gelirler	159.676	128.906	18.098	14.978	-	-	-	241	20.276	15.908	198.050	160.033
Faiz gelirleri	7.311	5.114	324	150	(45)	(366)	615	494	18.531	12.306	26.736	17.698
Faiz giderleri	(68.299)	(46.637)	(727)	(497)	(184)	144	(3.247)	(3.664)	(11.027)	(9.768)	(83.484)	(60.422)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(66.377)	(46.572)	(3.884)	(2.863)	(1.913)	(1.513)	(11.011)	(8.746)	(618)	(1.486)	(83.803)	(61.180)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı	357.033	271.747	15.369	11.522	20.679	24.951	81.636	56.705	30.308	4.697	505.025	369.622



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### Faaliyet bölümleri (devamı)

Raporlanabilir bölüm gelir, faaliyet karı, varlık ve yükümlülük ve önemli tutardaki diğer kalemlere ilişkin mutabakatlar:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
<b>Gelirler</b>				
Bölüm gelirleri	3.496.495	1.424.404	3.309.684	1.185.168
Diğer gelirler	155.768	52.939	113.873	38.903
Bölümler arası eliminasyonlar	(506.028)	(198.050)	(431.719)	(160.033)
	<b>3.146.235</b>	<b>1.279.293</b>	<b>2.991.838</b>	<b>1.064.038</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(898.767)	(367.376)	(967.542)	(316.403)
<b>Konsolide gelir</b>	<b>2.247.468</b>	<b>911.917</b>	<b>2.024.296</b>	<b>747.635</b>
	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
<b>Faaliyet karı</b>				
Bölüm faaliyet karı	956.636	474.717	789.194	364.927
Diğer faaliyet karı / (zararı)	58.869	30.308	6.304	4.695
Bölümler arası eliminasyonlar	(989)	1.041	(5.699)	(190)
	<b>1.014.516</b>	<b>506.066</b>	<b>789.799</b>	<b>369.432</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(37.887)	(21.389)	(26.847)	(14.956)
<b>Konsolide faaliyet karı</b>	<b>976.629</b>	<b>484.677</b>	<b>762.952</b>	<b>354.476</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	16.604	7.754	27.132	6.258
<b>Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>	<b>993.233</b>	<b>492.431</b>	<b>790.084</b>	<b>360.734</b>
Finansal gelirler	666	(17.603)	52.351	20.112
Finansal giderler	(298.576)	(123.221)	(224.952)	(58.341)
<b>Konsolide vergi öncesi kar</b>	<b>695.323</b>	<b>351.607</b>	<b>617.483</b>	<b>322.505</b>
<b>Varlıklar</b>			30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bölüm varlıkları			10.286.319	7.803.549
Diğer varlıklar			879.345	645.077
			<b>11.165.664</b>	<b>8.448.626</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi			(1.310.420)	(983.085)
<b>Toplam varlıklar</b>			<b>9.855.244</b>	<b>7.465.541</b>
<b>Yükümlülükler</b>			30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bölüm yükümlülükleri			7.371.291	5.435.672
Diğer yükümlülükler			1.093.279	917.156
			<b>8.464.570</b>	<b>6.352.828</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi			(1.338.913)	(990.690)
<b>Toplam yükümlülükler</b>			<b>7.125.657</b>	<b>5.362.138</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### Faaliyet bölümleri (devamı)

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</b>
<b>Faiz gelirleri</b>				
Bölüm faiz gelirleri	22.234	8.205	20.057	5.392
Diğer faiz gelirleri	50.015	18.531	34.936	12.306
Bölümler arası eliminasyonlar	(53.153)	(19.553)	(28.872)	(11.706)
	<b>19.096</b>	<b>7.183</b>	<b>26.121</b>	<b>5.992</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(327)	55	(1.355)	(405)
<b>Toplam faiz gelirleri</b>	<b>18.769</b>	<b>7.238</b>	<b>24.766</b>	<b>5.587</b>
	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</b>
<b>Faiz giderleri</b>				
Bölüm faiz giderleri	(228.884)	(72.457)	(173.304)	(50.654)
Diğer faiz giderleri	(41.370)	(11.027)	(45.094)	(9.768)
Bölümler arası eliminasyonlar	52.965	18.749	29.789	11.749
	<b>(217.289)</b>	<b>(64.735)</b>	<b>(188.609)</b>	<b>(48.673)</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	15.863	8.913	649	137
<b>Toplam faiz giderleri</b>	<b>(201.426)</b>	<b>(55.822)</b>	<b>(187.960)</b>	<b>(48.536)</b>

##### Coğrafi Bilgiler

Grup ve iş ortaklıkları ağırlıklı olarak Türkiye, Gürcistan, Makedonya ve Tunus olmak üzere beş farklı ülkede operasyonlarını sürdürmektedir.

Coğrafi bölümlere göre raporlamada bölüm gelirleri elde edildikleri coğrafi konumlarına göre, bölüm varlıkları ise varlıkların coğrafi konumlarına göre sunulmaktadır.

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</b>
Türkiye	2.024.386	819.585	1.779.800	633.924
Gürcistan	104.192	49.495	75.853	31.895
Tunus	57.433	15.962	112.396	61.681
Makedonya	48.246	21.865	43.953	17.552
Diğer	13.211	5.010	12.294	2.583
	<b>2.247.468</b>	<b>911.917</b>	<b>2.024.296</b>	<b>747.635</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

##### Coğrafi Bilgiler (devamı)

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Türkiye	4.804.993	3.157.971
Tunus	1.597.300	1.352.757
Makedonya	235.543	203.705
Gürcistan	154.696	180.361
Diğer	2.043	8.531
<b>Konsolide duran varlıklar</b>	<b><u>6.794.575</u></b>	<b><u>4.903.325</u></b>

#### 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Nakit mevcudu	2.846	2.160
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	165.133	53.936
- Vadeli mevduatlar	218.890	103.089
Diğer hazır varlıklar	3.629	3.242
Nakit ve nakit benzerleri	<u>390.498</u>	<u>162.427</u>
Faizsiz spot krediler (Not 7)	(9.528)	(6.542)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b><u>380.970</u></b>	<b><u>155.885</u></b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'a ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>30 Eylül 2015</u>
Avro	Ekim - Kasım 2015	0,01 - 1,70	102.915
ABD Doları	Ekim - Kasım 2015	0,05 - 2,15	80.234
TL	Ekim - Kasım 2015	3,50 - 12,80	35.741
			<b><u>218.890</u></b>

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
Avro	Ocak 2015	0,05 - 2,30	59.411
ABD Doları	Şubat 2015	0,15 - 2,80	35.199
TL	Ocak 2015	7,50 - 9,75	8.479
			<b><u>103.089</u></b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 6. KULLANIMI KISITLI BANKA BAKİYELERİ

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	1.132.032	1.074.678
Nakdi teminatlar (**)	-	30.697
	<b>1.132.032</b>	<b>1.105.375</b>

(\*) TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum gibi bazı bağlı ortaklıklar (birlikte kredi alanlar) proje hesaplarını fonlamak amacıyla bankalarla yaptıkları anlaşmalara istinaden "Proje Hesabı", "Rezerv Hesabı" ya da "Proje Hesaplarını fonlamak için Fon Hesapları" adı altında banka hesapları açmışlardır. Proje hesapları operasyonel giderler, kredi geri ödemeleri veya havaalanı yetkili idarelerine yapılması gereken kira ödemeleri, vergi ödemeleri gibi daha önceden belirlenen amaçlar için kullanılmalıdır.

(\*\*) 31 Aralık 2014 itibarıyla nakdi teminatlar HAVAŞ'ın kullandığı banka kredisine garanti olarak sağladığı vadeli mevduatları içermektedir.

<b><u>Para birimi</u></b>	<b><u>Faiz oranı %</u></b>	<b><u>30 Eylül 2015</u></b>
Avro	0,01 - 1,85	770.485
ABD Doları	0,10 - 2,00	306.321
TL	7,25 - 11,60	55.105
Diğer		121
		<b>1.132.032</b>

<b><u>Para birimi</u></b>	<b><u>Faiz oranı %</u></b>	<b><u>31 Aralık 2014</u></b>
Avro	0,05 - 2,00	647.791
ABD Doları	0,25 - 2,25	420.307
TL	7,50 - 10,30	37.163
Diğer		114
		<b>1.105.375</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Grup'un itfa edilmiş maliyetten duran finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir. Grup'un bu finansal borçlanmalardan maruz kaldığı yabancı para kur riski ile ilgili daha fazla bilgi için Not 17'e bakınız.

	<u>30 Eylül</u> <u>2015</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2014</u>
<b><u>Kısa vadeli borçlanmalar</u></b>		
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	320.857	55.217
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	1.266.006	36.092
	<b><u>1.586.863</u></b>	<b><u>91.309</u></b>
Faizsiz spot krediler	9.528	6.542
	<b><u>1.596.391</u></b>	<b><u>97.851</u></b>
<b><u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u></b>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	75.539	55.598
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	401.551	419.983
Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.854	4.154
	<b><u>481.944</u></b>	<b><u>479.735</u></b>
<b><u>Uzun vadeli borçlanmalar</u></b>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	590.531	693.954
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri (*)	1.894.794	2.622.273
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.529	6.976
	<b><u>2.492.854</u></b>	<b><u>3.323.203</u></b>

(\*) Teminatlı banka kredileri, çoğunlukla rehinler ile teminat altına alınmış proje finansman kredilerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Grup'un toplam banka kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül</u> <u>2015</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2014</u>
Banka kredileri	4.558.806	3.889.659
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	12.383	11.130
	<b><u>4.571.189</u></b>	<b><u>3.900.789</u></b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredilerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Tunus (*)	1.167.775	-	1.167.775
TAV Holding	395.079	588.445	983.524
TAV Ege	57.434	775.364	832.798
TAV İstanbul	247.105	392.672	639.777
TAV Esenboğa	62.138	257.422	319.560
HAVAŞ	74.499	155.187	229.686
TAV Makedonya	32.501	177.329	209.830
TAV Gazipaşa	24.411	136.820	161.231
Diğer	12.539	2.086	14.625
	<b>2.073.481</b>	<b>2.485.325</b>	<b>4.558.806</b>

(\*) TAV Tunus, imtiyaz ve finansal anlaşmalarını yeniden yapılandırmak ve yıl sonuna kadar anlaşmaya varmak üzere Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile müzakere sürecine girmiştir. Bu yeniden yapılandırma sürecinden dolayı TAV Tunus 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla borç yükümlülüklerini ihlal etmiş ve TAV Tunus'un uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanan tutar 1.064.660 TL'dir.

TAV Tunus kredi verenlerden, 30 Kasım 2015'e ve ileri bir tarihe ertelenmesi muhtemel, kredilerin geri ödenmemesi, yeniden yapılandırma ve teminat altına alınan haklarının korunması amacıyla sürdürülen müzakerelerin devam etmesi amaçlı niyet mektubu ile birlikte, kredi geri çağırma bildirimini almıştır. Ayrıca TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirimini almıştır. Bu bildirim sonucunda 214.642 TL türev araçlar hesabında kısa vadeli yükümlülük olarak gösterilmiştir. Vadeli faiz oranı takası yapılan bankalar 30 Ekim 2015 tarihine kadar ödemeler için erteleme mektubu yayınlamış olup bu sürenin uzatılması muhtemeldir.

Üçlü müzakereler kapsamında devam eden yeniden yapılandırma süreci istenilen sonuca ulaşmaz ise TAV Tunus, imtiyaz sözleşmesinin sona ermesini de kapsayabilecek önemli yasal ve mali sonuçlara maruz kalabilir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredilerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Tunus	86.788	892.533	979.321
TAV Holding	107.935	689.923	797.858
TAV Ege	39.738	634.406	674.144
TAV İstanbul	192.486	501.495	693.981
TAV Esenboğa	41.769	235.331	277.100
HAVAŞ	40.579	115.397	155.976
TAV Makedonya	24.300	150.853	175.153
TAV Gazipaşa	35.673	92.257	127.930
Diğer	4.164	4.032	8.196
	<b>573.432</b>	<b>3.316.227</b>	<b>3.889.659</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	2.073.481	573.432
İkinci yılda ödenecekler	1.111.698	742.531
Üçüncü yılda ödenecekler	399.352	889.923
Dördüncü yılda ödenecekler	173.624	323.465
Beşinci yılda ödenecekler	146.464	199.309
Beş yıldan sonra ödenecekler	654.187	1.160.999
	<b>4.558.806</b>	<b>3.889.659</b>

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları sırasıyla %1,54 - %5,50 (31 Aralık 2014: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları sırasıyla %1,54 - %5,75) arasında değişmektedir.

Not 18'de belirtildiği gibi, TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV Makedonya ve TAV Ege'nin değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %100'ü, %100'ü, %80'i ve %100'ü vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir.

Grup, TAV Esenboğa, TAV Gürcistan, TAV Makedonya, TAV Tunus ve TAV Ege şirketlerine ait YİD ve YDİ projelerinin inşaatının ve TAV İstanbul'un DHMİ'ye yapılacak olan peşin kira giderinin ödemesinin finansmanını sağlamak üzere proje finansman kredileri almıştır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Ticari alacaklar	98.973	49.837
Ticari olmayan alacaklar	39.067	22.375
	<b>138.040</b>	<b>72.212</b>
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	12.070	7.896
	<b>12.070</b>	<b>7.896</b>
Ticari borçlar	3.667	7.276
Ticari olmayan borçlar	3.609	10.248
	<b>7.276</b>	<b>17.524</b>
Ticari olmayan borçlar, uzun vadeli	-	21.767
	-	<b>21.767</b>

Grup'un ana ortakları ve Grup'u nihai olarak kontrol eden taraflar Aéroports de Paris Grubu, Tepe Grubu ve Akfen Grubu'dur.

Bu notta belirtilmeyen ve Şirket ve bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
TAV İnşaat (1) (*)	62.792	24.193
ATÜ (2) (**)	19.142	17.316
Tibah Operation (2)	5.168	494
BTA Ido (2)	3.457	1.093
Tibah Development (2)	3.124	4.135
Diğer ilişkili şirketler	5.290	2.606
	<b>98.973</b>	<b>49.837</b>

(1) Hissedarın iş ortaklığı

(2) İş ortaklığı

(\*) TAV İnşaat'tan alınan inşaat hizmeti ile ilgili verilen avanstır.

(\*\*) ATÜ'den olan alacaklar gümrüksüz mağaza imtiyaz geliri alacaklarından oluşmaktadır.



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar</b>		
TAV İnşaat (2)	21.575	11.605
Saudi Havas (1)	5.794	2.274
BTA Medinah (1)	4.782	1.135
Diğer ilişkili şirketler	6.916	7.361
	<b>39.067</b>	<b>22.375</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar</b>		
Tibah Development (1)	7.378	5.622
Saudi Havas (1)	4.692	2.274
	<b>12.070</b>	<b>7.896</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
IBS Brokerlik ve Sigorta Hizmetleri A.Ş. (“IBS Sigorta”) (2) (*)	2.129	3.537
Tav Havacılık (2)	377	1.549
Diğer ilişkili şirketler	1.161	2.190
	<b>3.667</b>	<b>7.276</b>

(\*) IBS Sigorta, Grup’a sigorta aracılık hizmetleri vermektedir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar</b>		
ATÜ (1)	-	9.047
Diğer ilişkili şirketler	3.609	1.201
	<b>3.609</b>	<b>10.248</b>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
<b>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari olmayan borçlar</b>		
ATÜ (1)	-	21.767
	-	<b>21.767</b>

(1) İş ortaklığı

(2) Hissedarın iş ortaklığı

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b>		
ATÜ (1) (*)	26.619	10.464
Diğer ilişkili şirketler	-	888
	<u>26.619</u>	<u>11.352</u>

(\*) ATÜ'nün peşin ödediği imtiyaz kira gelirleridir.

	<u>30 Eylül 2015</u>	<u>31 Aralık 2014</u>
<b>İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler</b>		
ATÜ (1) (*)	104.548	53.239
	<u>104.548</u>	<u>53.239</u>

(\*) ATÜ'nün peşin ödediği imtiyaz kira gelirleridir.

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</u>
<b>İlişkili taraflara verilen hizmetler</b>				
ATÜ (1) (*)	596.492	235.012	512.524	190.261
BTA Denizyolları (1)	9.974	4.267	20.953	9.852
Diğer ilişkili şirketler	22.152	7.730	36.005	10.156
	<u>628.618</u>	<u>247.009</u>	<u>569.482</u>	<u>210.269</u>

(\*) ATÜ'ye verilen hizmetler, gümrüksüz mağaza imtiyaz gelirinden oluşmaktadır.

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</u>
<b>İlişkili taraflardan alınan hizmetler</b>				
IBS Sigorta (2) (*)	14.043	4.836	6.202	1.019
Akfen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. ("Akfen Elektrik") (2) (**)	9.512	4.767	11.355	4.729
BTU Lokum (1)	3.896	(225)	448	448
TAV Havacılık (1)	1.273	763	991	281
TAV İnşaat (2)	625	-	6.044	1.812
Diğer ilişkili şirketler	1.297	1.108	1.653	270
	<u>30.646</u>	<u>11.249</u>	<u>26.693</u>	<u>8.559</u>

(\*) IBS Sigorta, Grup'a sigorta aracılık hizmetleri vermektedir.

(\*\*) Akfen Elektrik Grup'a elektrik satmaktadır.

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</u>
<b>İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri</b>				
TAV İnşaat (2) (*)	-	-	97.751	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>97.751</u>	<u>-</u>

(\*) 30 Eylül 2014 itibariyle TAV İnşaat'tan alınan inşaat hizmetleri İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı iç hatlar terminalinin yapımına ilişkin hizmetlerden oluşmaktadır.

(1) İş ortaklığı

(2) Hissedarın iş ortaklığı

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</u>
<b>İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz (giderleri) / gelirleri (net)</b>				
ATÜ (1)	(1.209)	(42)	(1.590)	(486)
Tibah Development (1)	577	172	-	-
Saudi Havaş (1)	282	113	18	18
TAV İnşaat (2)	-	-	24	7
Diğer ilişkili taraflar	165	80	95	-
	<u>(185)</u>	<u>323</u>	<u>(1.453)</u>	<u>(461)</u>

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %6,20'dur (31 Aralık 2014: %6,59). Grup, TL ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD doları kurunu kullanarak ABD Doları'na çevirmekte ve daha sonra ABD Doları bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

#### Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar:

Dönem içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u>	<u>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</u>
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	39.610	6.692	30.574	-
	<u>39.610</u>	<u>6.692</u>	<u>30.574</u>	<u>-</u>

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

#### Temettü

2015 yılında Şirket ortaklarına 2014 yılı dağıtılabılır konsolide dönem karından 306.053 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

- (1) İş ortaklığı
- (2) Hissedarın iş ortaklığı

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
Diğer alacaklar (*)	29.712	13.683
	<b>29.712</b>	<b>13.683</b>

(\*) Verilen depozito ve teminatlar ve diğer alacaklardan oluşmaktadır.

##### Kısa vadeli diğer borçlar

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
İmtiyaz kira borcu (*)	180.507	77.913
Ödenecek vergi ve fonlar	16.217	16.094
Diğer borçlar	15.321	13.280
	<b>212.045</b>	<b>107.287</b>

##### Uzun vadeli diğer borçlar

	<b>30 Eylül 2015</b>	<b>31 Aralık 2014</b>
İmtiyaz kira borcu (*)	1.309.582	505.722
Diğer borçlar	1.108	892
	<b>1.310.690</b>	<b>506.614</b>

(\*) TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde Milas-Bodrum Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havaşlık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteimmimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme dış hatlar terminali için işletme hakkını, 22 Ekim 2015 tarihinden itibaren 31 Aralık 2035 yılına kadar, iç hatlar terminali için ise Temmuz 2014'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 30 Eylül 2015 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 301.025 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2014: 237.938 TL).

TAV Ege 16 Aralık 2011 tarihli kira sözleşmesine istinaden, İzmir Adnan Menderes Havalimanı dış hatlar terminalini 10 Ocak 2015'te kiralamaya ve işletmeye başlamıştır. Bu kapsamda, 30 Eylül 2015 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 1.098.520 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2014 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletilmesine ilişkin 285.006 TL).

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 10. PEŞİN ÖDENEN İMTİYAZ VE KİRA GİDERLERİ

Grup'un peşin ödenen imtiyaz ve kira giderlerinin analizi 30 Eylül 2015, 31 Aralık 2014 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

<u>30 Eylül 2015</u>	<u>İmtiyaz ve kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	300.681	52.216	352.897
Yabancı para çevrim etkisi	22.556	10.059	32.615
İmtiyaz ve kira ödemeleri	401.579	-	401.579
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(267.826)	(6.820)	(274.646)
<b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>456.990</b>	<b>55.455</b>	<b>512.445</b>
<b>Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>456.990</b>	<b>5.286</b>	<b>462.276</b>
<b>Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>-</b>	<b>50.169</b>	<b>50.169</b>
<u>31 Aralık 2014</u>	<u>İmtiyaz ve kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	381.521	63.401	444.922
Yabancı para çevrim etkisi	(4.512)	(2.245)	(6.757)
İmtiyaz ve kira ödemeleri	289.960	-	289.960
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(366.288)	(8.940)	(375.228)
<b>31 Aralık 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>300.681</b>	<b>52.216</b>	<b>352.897</b>
<b>Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>300.681</b>	<b>8.682</b>	<b>309.363</b>
<b>Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>-</b>	<b>43.534</b>	<b>43.534</b>
<u>30 Eylül 2014</u>	<u>Kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	504.990	63.401	568.391
Yabancı para çevrim etkisi	(3.663)	(884)	(4.547)
Kira ödemeleri	795.633	-	795.633
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(276.534)	(6.749)	(283.283)
Cari dönem imtiyaz gideri - TAV Ege	(19.159)	-	(19.159)
Cari dönem imtiyaz gideri - TAV Milas Bodrum	(4.089)	-	(4.089)
<b>30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>997.178</b>	<b>55.768</b>	<b>1.052.946</b>
<b>Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>402.697</b>	<b>8.900</b>	<b>411.597</b>
<b>Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>594.481</b>	<b>46.868</b>	<b>641.349</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 11. HAVALİMANI İŞLETİM HAKKI

	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı Dış Hatlar Terminali	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Gazipaşa Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Milas- Bodrum Havalimanı	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>								
<b>1 Ocak 2014 açılış bakiyesi</b>	<b>236.298</b>	<b>241.957</b>	<b>1.515.117</b>	<b>63.923</b>	<b>254.701</b>	<b>1.055.067</b>	-	<b>3.367.063</b>
Yabancı para çevrim etkisi	(3.629)	14.040	(23.269)	(982)	(3.912)	(11.226)	-	(28.978)
Alımlar (*)	-	-	-	9.962	-	104.604	-	114.566
<b>30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>232.669</b>	<b>255.997</b>	<b>1.491.848</b>	<b>72.903</b>	<b>250.789</b>	<b>1.148.445</b>	-	<b>3.452.651</b>
<b>1 Ocak 2015 açılış bakiyesi</b>	<b>226.980</b>	<b>245.085</b>	<b>1.455.370</b>	<b>81.584</b>	<b>244.657</b>	<b>1.115.507</b>	<b>332.988</b>	<b>3.702.171</b>
Yabancı para çevrim etkisi	48.322	6.811	309.835	17.368	52.085	237.481	70.890	742.792
Alımlar (*)	-	-	-	-	-	1.018.538	-	1.018.538
<b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>275.302</b>	<b>251.896</b>	<b>1.765.205</b>	<b>98.952</b>	<b>296.742</b>	<b>2.371.526</b>	<b>403.878</b>	<b>5.463.501</b>

(\*) 2015'te havalimanı işletim hakkı üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (30 Eylül 2014: 12.319 TL). Aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinin tespit edilmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %100'dür.

İzmir Dış hatlar terminalininin 10 Ocak 2015 tarihinde kullanım hakkının aktif hale gelmesi ve operasyona başlaması ile oluşan işletme hakkı aktifleştirilmiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 11. HAVALİMANI İŞLETİM HAKKI (devamı)

	<b>İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı Dış Hatlar Terminali</b>	<b>Tiflis Uluslararası Havalimanı</b>	<b>Enfidha Uluslararası Havalimanı</b>	<b>Gazipaşa Havalimanı</b>	<b>Üsküp Uluslararası Havalimanı</b>	<b>İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı</b>	<b>Milas- Bodrum Havalimanı</b>	<b>Toplam</b>
<b><u>İtfa payları</u></b>								
1 Ocak 2014 açılış bakiyesi	208.270	91.991	156.002	9.152	32.280	16.489	-	514.184
Yabancı para çevrim etkisi	(3.492)	5.810	(2.812)	(171)	(632)	(319)	-	(1.616)
Dönem itfa payı	21.456	8.682	30.490	2.223	10.263	23.397	-	96.511
<b>30 Eylül 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>226.234</b>	<b>106.483</b>	<b>183.680</b>	<b>11.204</b>	<b>41.911</b>	<b>39.567</b>	<b>-</b>	<b>609.079</b>
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	226.300	106.151	188.969	11.704	44.211	43.033	2.914	623.282
Yabancı para çevrim etkisi	48.287	3.801	44.999	2.931	11.019	17.006	1.563	129.606
Dönem itfa payı	715	8.395	30.815	2.838	10.371	50.607	6.090	109.831
<b>30 Eylül 2015 kapanış bakiyesi</b>	<b>275.302</b>	<b>118.347</b>	<b>264.783</b>	<b>17.473</b>	<b>65.601</b>	<b>110.646</b>	<b>10.567</b>	<b>862.719</b>
<b><u>Defter değerleri</u></b>								
30 Eylül 2014 itibariyle defter değeri	6.435	149.514	1.308.168	61.699	208.878	1.108.878	-	2.843.572
31 Aralık 2014 itibariyle defter değeri	680	138.934	1.266.401	69.880	200.446	1.072.474	330.074	3.078.889
30 Eylül 2015 itibariyle defter değeri	-	133.549	1.500.422	81.479	231.141	2.260.880	393.311	4.600.782

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 12. TAAHHÜTLER

##### Taahhütler ve yükümlülükler

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015						31 Aralık 2014					
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	AED	MKD	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	AED	MKD
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	730.880	19	161.406	70.050	-	-	588.918	6.019	161.507	73.875	-	-
Teminat	730.880	19	161.406	70.050	-	-	588.918	6.019	161.507	73.875	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.078.194	17.385	202.739	128.748	50	59.474	881.695	8.532	190.413	152.039	50	59.420
Teminat	1.078.194	17.385	202.739	128.748	50	59.474	881.695	8.532	190.413	152.039	50	59.420
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam TRİ</b>	<b>1.809.074</b>	<b>17.404</b>	<b>364.145</b>	<b>198.798</b>	<b>50</b>	<b>59.474</b>	<b>1.470.613</b>	<b>14.551</b>	<b>351.920</b>	<b>225.914</b>	<b>50</b>	<b>59.420</b>



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 12. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Taahhütler ve yükümlülükler (devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014: %0).

Grup'un DHMİ ile yapılan kira sözleşmesi şartları uyarınca kira bedelinin %6'sı olan 152.580 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermekle yükümlüdür. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, GACA ile Suudi Arabistan'da yapılan YDİ sözleşmesi nedeniyle National Commercial Bank'a 160.073 ABD Doları (487.149 TL) (31 Aralık 2014: 159.507 ABD Doları (369.881 TL)), GACA'ya 27.999 ABD Doları (85.208 TL) (31 Aralık 2014: 26.665 ABD Doları (61.834 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, OACA ile Tunus'ta yapılan YİD sözleşmesi nedeniyle Tunus Ulaştırma Bakanlığı'na 15.237 Avro (52.130 TL) (31 Aralık 2014: 14.394 Avro (40.604 TL)), OACA'ya 8.041 Avro (27.512 TL) (31 Aralık 2014: 8.041 Avro (22.683 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Ege, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 610.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %5'i iki taksit halinde ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yılın ilk iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 103.238 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Milas Bodrum, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 717.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %20'si ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yıl Ekim ayının son iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 121.347 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının önemli bir kısmını gümrüklere, bankalara ve bazı müşterilere verilen teminatlar oluşturmaktadır.

##### Şarta bağlı yükümlülük

Gürcistan Vergi Dairesi TAV Tiflis'in Tiflis Havalimanı işletme süresinin uzatılması karşılığında üstlenmiş olduğu Batum Havalimanı inşaatından kaynaklanan KDV'nin indirilmesini eleştirmiştir. Vergi denetçileri bu işlemin bir takas işlemi olduğundan dolayı TAV Tiflis'in Batum Havalimanı'nı yetkili kuruma KDV hesaplayarak devretmesi gerektiğini iddia etmişlerdir. Sonuç olarak, 9.798 GEL (11.690 TL) tutarında KDV hesaplanmış ve 8.263 GEL (9.859 TL) tutarında ceza ile birlikte (toplamda 18.061 GEL (21.552 TL)) tahakkuk ettirilmiştir. Vergi otoritesiyle yapılan müzakereler sonucunda, 20 Mayıs 2015 tarihinde, hesaplanan KDV ve cezası kaldırılmıştır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 13. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<b><u>Diğer dönen varlıklar</u></b>	<b><u>30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>31 Aralık 2014</u></b>
Satıcılara verilen avanslar	394.746	490.179
Devreden ve indirilecek KDV	25.068	21.832
Peşin ödenen vergi ve fonlar	19.945	13.041
Diğer	16.623	9.582
	<b><u>456.382</u></b>	<b><u>534.634</u></b>
<b><u>Diğer duran varlıklar</u></b>	<b><u>30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>31 Aralık 2014</u></b>
Diğer	1.987	2.447
	<b><u>1.987</u></b>	<b><u>2.447</u></b>
<b><u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u></b>	<b><u>30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>31 Aralık 2014</u></b>
Gider tahakkukları	31.971	15.553
	<b><u>31.971</u></b>	<b><u>15.553</u></b>

#### 14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u></b>	<b><u>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</u></b>
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	200.371	155.635	64.147	35.683
Reklam gelirleri	52.157	18.165	41.924	15.482
Kira gelirleri	36.950	16.008	28.807	11.708
Gider katılım payı gelirleri (*)	12.779	4.483	11.891	3.976
Diğer gelirler	50.296	18.178	38.281	6.552
	<b><u>352.553</u></b>	<b><u>212.469</u></b>	<b><u>185.050</u></b>	<b><u>73.401</u></b>

(\*) Genel giderlere katılım payı gelirleri, Grup tarafından ödenen elektrik, su tedarikleri, ısınma ve doğal gaz giderlerinin, alt kiracılara, kiralanılan alanın metrekare ölçümüne göre fatura edilmesi sonucu oluşan net gelirlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	<b><u>1 Ocak – 30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</u></b>	<b><u>1 Ocak – 30 Eylül 2014</u></b>	<b><u>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</u></b>
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(171.391)	(129.330)	(16.748)	(7.376)
	<b><u>(171.391)</u></b>	<b><u>(129.330)</u></b>	<b><u>(16.748)</u></b>	<b><u>(7.376)</u></b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 15. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç 498.647 TL ve 509.234 TL tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (30 Eylül 2014: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</b>
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250	363.281.250	363.281.250
<b>Ana şirket paydaşlarına ait net dönem karı (TL)</b>	498.647	245.828	509.234	256.684
<b>Faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (TL)</b>	<b>1,37</b>	<b>0,68</b>	<b>1,40</b>	<b>0,71</b>
	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2015</b>	<b>1 Ocak – 30 Eylül 2014</b>	<b>1 Temmuz – 30 Eylül 2014</b>
1 Ocak'taki ihraç edilmiş adi pay senetleri	363.281.250	363.281.250	363.281.250	363.281.250
<b>Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)</b>	<b>363.281.250</b>	<b>363.281.250</b>	<b>363.281.250</b>	<b>363.281.250</b>

#### 16. TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerinde Grup'un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2015</b>		
	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>Net Tutar</b>
Vadeli faiz oranı takası	-	(427.400)	(427.400)
Çapraz kur takası	54.930	-	54.930
İleri vadeli döviz satım işlemi	-	(2.358)	(2.358)
	<b>54.930</b>	<b>(429.758)</b>	<b>(374.828)</b>
	<b>31 Aralık 2014</b>		
	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>Net Tutar</b>
Vadeli faiz oranı takası	-	(412.787)	(412.787)
Çapraz kur takası	25.978	-	25.978
İleri vadeli döviz satım işlemi	15.768	-	15.768
	<b>41.746</b>	<b>(412.787)</b>	<b>(371.041)</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Yabancı para riski

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	30/09/2015					31/12/2014				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	47.072	26.176	2.829	34.417	37.286	40.855	18.034	2.535	29.962	36.308
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	254.637	182.825	41.347	135.821	37.496	220.653	220.806	1.366	84.026	22.492
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	7.253	461	24	13.001	10.330	13.853	1.525	5	19.329	16.197
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>308.962</b>	<b>209.462</b>	<b>44.200</b>	<b>183.239</b>	<b>85.112</b>	<b>275.361</b>	<b>240.365</b>	<b>3.906</b>	<b>133.317</b>	<b>74.997</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	188	-	-	-	531
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	15	8	-	27	-	18	8	-	31	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>15</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>206</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>531</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>308.977</b>	<b>209.470</b>	<b>44.200</b>	<b>183.266</b>	<b>85.112</b>	<b>275.567</b>	<b>240.373</b>	<b>3.906</b>	<b>133.348</b>	<b>75.528</b>
10. Ticari Borçlar	18.174	2.423	738	21.957	30.319	17.399	4.629	201	13.912	23.865
11. Finansal Yükümlülükler	42.437	-	1.667	135.977	1.147	54.776	-	211	152.180	1.730
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	19.498	4.885	380	32.053	18.487	28.532	1.614	2.723	62.700	6.359
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	678	104	-	1.726	279	462	252	-	519	200
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>80.787</b>	<b>7.412</b>	<b>2.785</b>	<b>191.713</b>	<b>50.232</b>	<b>101.169</b>	<b>6.495</b>	<b>3.135</b>	<b>229.311</b>	<b>32.154</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>80.787</b>	<b>7.412</b>	<b>2.785</b>	<b>191.713</b>	<b>50.232</b>	<b>101.169</b>	<b>6.495</b>	<b>3.135</b>	<b>229.311</b>	<b>32.154</b>
<b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>228.190</b>	<b>202.058</b>	<b>41.415</b>	<b>(8.447)</b>	<b>34.880</b>	<b>174.398</b>	<b>233.878</b>	<b>771</b>	<b>(95.963)</b>	<b>43.374</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>221.600</b>	<b>201.693</b>	<b>41.391</b>	<b>(19.749)</b>	<b>24.829</b>	<b>160.989</b>	<b>232.597</b>	<b>766</b>	<b>(114.804)</b>	<b>27.377</b>
<b>22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Yabancı para riski (devamı)

- (\*) Geçerli para birimi Avro olmayan bağlı ortaklıkların ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların Avro kuru riski bu kolonda sunulmuştur.
- (\*\*) Diğer para birimlerindeki varlık ve yükümlülükler TL karşılıkları olarak belirtilmişlerdir.
- (\*\*\*) TAV İstanbul, ABD Doları ve Avro arasındaki pariteyi sabitleyen bir çapraz kur takası sözleşmesine (“cross currency swap”) girmiştir. Sözleşme, DHMİ’ye 2018 yılına kadar her yılın Aralık ayında yapılacak olan ödemeler için imzalanmıştır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, çapraz kur takasına ait 2018 ödemeleri sonlandırılmıştır. 30 Eylül 2015 itibarıyla, sözleşmenin nominal değeri 336.762 TL’dir (129.736 ABD Doları, 98.434 Avro’ya bağlanmıştır) (31 Aralık 2014: 434.055 TL’dir (202.816 ABD Doları, 153.882 Avro’ya bağlanmıştır). İlgili takas işlemi ileriye dönük DHMİ ödemelerine ilişkin olması nedeniyle mevcut döviz pozisyonunu etkilememektedir.

Grup, dönem içerisinde Avro karşısında diğer para birimleri için aşağıdaki tabloda belirtilen kurları uygulamıştır.

	Ortalama Kur		Dönem Sonu Kuru	
	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
ABD Doları	0,8965	0,7375	0,8895	0,8221
TL	0,3375	0,3411	0,2923	0,3545
GEL	0,4025	0,4207	0,3740	0,4414
MKD	0,0162	0,0162	0,0162	0,0163
TND	0,4610	0,4462	0,4539	0,4420
SEK	0,1067	0,1106	0,1062	0,1060
SAR	0,2389	0,1966	0,2372	0,2194
HRK	0,1313	0,1311	0,1308	0,1305

##### Duyarlılık analizi

Grup’un kur riski genel olarak Avro’nun TL ve ABD Doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Grup, yabancı para karşısındaki kur riskini türev finansal sözleşmeler aracılığı ile dengelemektedir. Mümkün olduğu durumlarda her sözleşmeye ait gideri sözleşmenin para birimi cinsinden yüklenmektedir ve nakit ve nakit benzerlerini de yükümlülükleri ile uyumlu şekilde elde etmektedir.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Eylül 2015				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	55.999	(55.999)	61.632	(50.271)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>55.999</b>	<b>(55.999)</b>	<b>61.632</b>	<b>(50.271)</b>
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(1.081)	1.081	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- TL Net Etki (4+5)</b>	<b>(1.081)</b>	<b>1.081</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	3.488	(3.488)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>3.488</b>	<b>(3.488)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>58.406</b>	<b>(58.406)</b>	<b>61.632</b>	<b>(50.271)</b>

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

##### Yabancı para riski (devamı)

##### Duyarlılık analizi (devam)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2014				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	51.636	(51.636)	46.675	(38.237)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>51.636</b>	<b>(51.636)</b>	<b>46.675</b>	<b>(38.237)</b>
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(9.596)	9.596	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- TL Net Etki (4+5)</b>	<b>(9.596)</b>	<b>9.596</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	4.337	(4.337)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>4.337</b>	<b>(4.337)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>46.377</b>	<b>(46.377)</b>	<b>46.675</b>	<b>(38.237)</b>

(\*) İlgili takas işlemi ileriye dönük DHMİ ödemelerine ilişkin olması nedeniyle mevcut döviz pozisyonunu etkilememektedir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 18. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

##### Gerçeğe Uygun Değer

Varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir :

	Not	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
		Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	5	390.498	390.498	162.427	162.427
Ticari alacaklar (kısa vadeli)		402.701	488.667	310.224	312.186
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	98.973	98.973	49.837	49.837
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	51.137	51.137	30.271	30.271
Türev araçlar	16	54.930	54.930	41.746	41.746
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	1.132.032	1.132.032	1.105.375	1.105.375
Diğer dönen varlıklar (*)		4.601	4.601	2.282	2.282
Ticari alacaklar (uzun vadeli)		348.086	349.728	302.586	368.556
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Faizsiz spot krediler	7	(9.528)	(9.528)	(6.542)	(6.542)
Teminatlı banka kredileri	7	(3.562.351)	(3.567.225)	(3.078.348)	(3.078.348)
Teminatsız banka kredileri	7	(986.927)	(986.927)	(804.769)	(804.769)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7	(12.383)	(12.383)	(11.130)	(11.130)
Ticari borçlar		(118.956)	(118.956)	(120.215)	(120.215)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(3.667)	(3.667)	(7.276)	(7.276)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(3.609)	(3.609)	(32.015)	(32.015)
Türev araçlar	16	(429.758)	(429.758)	(412.787)	(412.787)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		(30.426)	(30.426)	(29.214)	(29.214)
Diğer borçlar (**)		(1.510.054)	(2.286.308)	(603.421)	(926.305)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		(31.971)	(31.971)	(15.553)	(15.553)
<b>Net</b>		<b>(4.216.672)</b>	<b>(4.910.192)</b>	<b>(3.116.522)</b>	<b>(3.371.474)</b>
Gerçekleşmemiş kazanç			<b>693.520</b>		<b>254.952</b>

(\*) Verilen avanslar gibi finansal olmayan varlıklar diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar içerisine dahil edilmemiştir.

(\*\*) Alınan avanslar gibi finansal olmayan araçlar, diğer borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisine dahil edilmemiştir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 18. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

##### Finansal Araçlar

##### *Gerçeğe uygun değer açıklamaları*

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

##### **Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması**

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için şirketin ölçüm gününde erişebildiği aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler.

<b>30 Eylül 2015</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Vadeli faiz oranı takası	-	(427.400)	-
Çapraz kur takası	-	54.930	-
İleri vadeli döviz satım	-	(2.358)	-
	-	<b>(374.828)</b>	-

  

<b>31 Aralık 2014</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Vadeli faiz oranı takası	-	(412.787)	-
Çapraz kur takası	-	25.978	-
İleri vadeli döviz satım	-	15.768	-
	-	<b>(371.041)</b>	-

##### **Finansal riskten korunma muhasebesi**

##### *Vadeli faiz oranı takası*

TAV Esenboğa'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla vadeli faiz oranı takası türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %100'ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2014: %100).

TAV İstanbul'un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %100'ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2014: %100).



## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### 30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

#### 18. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

##### Finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

###### *Vadeli faiz oranı takası (devamı)*

TAV Ege'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'u faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2014: %99).

TAV Makedonya'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %80'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2014: %80).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, TAV Tunus vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirim almıştır. Bu bildirim sonucunda 214.642 TL türev araçlar hesabında kısa vadeli yükümlülük olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, TAV Tunus, proje finansman öncelikli kredisinin %83 faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır).

###### *Çapraz kur takası*

TAV İstanbul, DHMİ'ye olan ABD Doları kira sözleşmesi ödemeleri nedeniyle kur değişiminin etkilerine karşı korunmak amacıyla çapraz kur takası türev enstrümanlarını kullanmaktadır.

TAV İstanbul, Dexia Credit Local (“DCL”) ile 12 Mart 2008 tarihinde DHMİ'ye 2018'e kadar yapacağı kira ödemeleri için ABD Doları ve Avro kurları arasındaki pariteyi sabitleyen çapraz kur takası sözleşmesi yapmıştır. 2010 yılında, TAV İstanbul söz konusu finansal riskten korunma ilişkisini iptal etmiş ve 16 Aralık 2010 tarihinde TAV İstanbul, DCL ve ING Bank N.V. arasında iki adet yeni çapraz kur takası sözleşmeleri imzalanmıştır. 30 Eylül 2015 itibarıyla, çapraz kur takasının 2018 yılına ilişkin ödemeleri sonlandırılmıştır. 30 Eylül 2015 itibarıyla, sözleşmelerin nominal değeri 129.736 ABD Doları'dır (98.734 Avro) (31 Aralık 2014: 202.816 ABD Doları'dır (153.882 Avro)).

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 372.470 TL tutarında zarar ifade etmektedir (31 Aralık 2014: 386.809 TL). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 87.365 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde zarar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2014: 62.389 TL tutarında zarar).

#### 19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

22 Ekim 2015 tarihi itibarıyla, TAV Milas Bodrum, Milas-Bodrum Havalimanı'nın dış hatlar terminalini devralarak işletmeye başlamıştır.