

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

**31 Mart 2016 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU.....	6-7
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-45
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-15
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	16-18
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19-23
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 6 KULLANIMI KISITLI BANKA BAKİYELERİ	24
NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	25-28
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	28-31
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	32-33
NOT 10 PEŞİN ÖDENEN İMTİYAZ VE KİRA GİDERLERİ.....	33
NOT 11 HAVALİMANI İŞLETİM HAKKI	34-35
NOT 12 TAAHHÜTLER.....	36-37
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YUKUMLULUKLER	37
NOT 14 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	38
NOT 15 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 16 TÜREV ARAÇLAR	39
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-42
NOT 18 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	43-45
NOT 19 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	45

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>Bağımsız Denetimden</u>	
		<u>Geçmemiş</u>	<u>Geçmiş</u>
		<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Dönen Varlıklar		2.215.148	2.921.040
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	206.946	672.598
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	67.245	83.168
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		338.515	312.696
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	58.854	19.594
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	9	18.733	15.052
Türev Araçlar	16	-	7.799
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	882.663	1.326.957
Stoklar		34.846	35.307
Peşin Ödenmiş Giderler			
- Peşin Ödenen İmtiyaz ve Kira Giderleri	10	476.832	323.860
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler		30.769	19.183
Diğer Dönen Varlıklar	13	99.745	104.826
Duran Varlıklar		7.747.129	7.585.331
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	-	9.054
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		312.959	316.477
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	4.825	4.677
Türev Araçlar	16	37.235	49.051
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	301.331	335.717
Maddi Duran Varlıklar		708.046	667.020
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Havalimanı İşletim Hakkı	11	5.495.885	5.487.409
- Şerefiye		435.758	431.615
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		47.706	49.868
Peşin Ödenmiş Giderler			
- Peşin Ödenen İmtiyaz ve Kira Giderleri	10	202.423	46.597
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler		1.675	2.875
Ertelenmiş Vergi Varlığı		196.266	182.741
Diğer Duran Varlıklar	13	3.020	2.230
TOPLAM VARLIKLAR		9.962.277	10.506.371

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU (devamı)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
KAYNAKLAR		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.802.516	2.859.210
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	1.401.998	1.447.377
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	503.618	496.010
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	8.523	16.064
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		130.481	153.509
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		31.165	32.942
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	1.330	1.310
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	588.720	560.700
Ertelenmiş Gelirler		56.456	55.367
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		30.237	47.450
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		24.387	22.774
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	25.601	25.707
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.891.013	5.062.361
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	2.563.646	2.721.626
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	9	1.889.069	1.932.407
Türev Araçlar	16	216.471	192.890
Ertelenmiş Gelirler		135.736	143.648
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		60.995	56.090
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		25.096	15.700
ÖZKAYNAKLAR		2.268.748	2.584.800
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.257.419	2.566.153
Ödenmiş Sermaye		363.281	363.281
Ortak Yönetim Altındaki İşletmeler		76.811	76.811
Paylara İlişkin Primler		226.455	226.455
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(30.900)	(28.924)
- Yabancı Para Çevirim Farkları		729.133	702.997
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Riskten Korunma Kayıpları		(144.440)	(119.369)
- Yabancı Para Çevirim Farkları		(68.165)	(60.978)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		335.464	271.161
Geçmiş Yıllar Karları		722.309	501.807
Net Dönem Karı		47.471	632.912
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		11.329	18.647
TOPLAM KAYNAKLAR		9.962.277	10.506.371

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		2016	2015
KAR VE ZARAR KISMI			
Hasılat		684.737	568.938
Satışların Maliyeti (-)		(444.214)	(369.110)
BRÜT KAR		240.523	199.828
Genel Yönetim Giderleri (-)		(134.896)	(115.643)
Pazarlama Giderleri (-)		(2.544)	(2.358)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	99.527	62.552
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	14	(15.868)	(7.090)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	10.997	16.137
ESAS FAALİYET KARI		197.739	153.426
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		6.935	4.650
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		204.674	158.076
Finansman Gelirleri		-	10
Finansman Giderleri (-)		(131.905)	(50.214)
VERGİ ÖNCESİ KAR		72.769	107.872
Vergi Gideri		(33.238)	(34.647)
Dönem Vergi Gideri		(27.851)	(44.089)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(5.387)	9.442
DÖNEM KARI		39.531	73.225
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	(7.940)	(11.679)
Ana Ortaklık Payları		47.471	84.904
Net Dönem Karı		39.531	73.225
Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (tam TL)	15	0,13	0,23

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU (devamı)

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

	<u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</u>	
<u>Dipnot Referansları</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Yabancı Para Çevrim Farkları	25.589	9.170
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(3.661)	(3.366)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	1.000	487
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergi Geliri		
- Ertelenmiş Vergi Geliri	732	673
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Ertelenmiş Vergi Gideri	(200)	(97)
	23.460	6.867
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Yabancı Para Çevrim Farkları	(7.879)	(23.802)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları	(259)	15.103
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları) / Kazançları	(216)	64.857
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	(535)	(5.169)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançlarının Kar veya Zarara Transfer Edilen Kısmı	(30.070)	(13.913)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergi Gideri		
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	7.440	(9.495)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Ertelenmiş Vergi Geliri	36	340
	(31.483)	27.921
	(8.023)	34.788
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
	31.508	108.013
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(7.318)	(16.886)
Ana Ortaklık Payları	38.826	124.899
Toplam Kapsamlı Gelir	31.508	108.013

Ekteki dipnotlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Ortak Yönetim Altındaki İşletmeler	Paylara İlişkin Primler	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	
				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 Özkaynaklar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM													
1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla	363.281	76.811	362.750	(25.096)	421.737	(199.046)	(25.917)	184.401	261.799	634.228	2.054.948	48.455	2.103.403
Toplam kapsamlı gelir													
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84.904	84.904	(11.679)	73.225
Diğer kapsamlı gelir													
Finansal riskten korunma yedeğindeki değişim, vergi sonrası	-	-	-	-	-	38.324	-	-	-	-	38.324	(1.704)	36.620
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	(2.702)	-	-	-	-	-	-	(2.702)	399	(2.303)
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	9.170	-	(4.797)	-	-	-	4.373	(3.902)	471
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(2.702)	9.170	38.324	(4.797)	-	-	-	39.995	(5.207)	34.788
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(2.702)	9.170	38.324	(4.797)	-	-	84.904	124.899	(16.886)	108.013
Kontrol gücü olmayan paylardan hisse alımı	-	-	(6.232)	-	-	-	-	-	-	-	(6.232)	(6.477)	(12.709)
Transferler	-	-	-	-	67	-	-	5.996	628.165	(634.228)	-	-	-
31 Mart 2015 tarihi itibarıyla	363.281	76.811	356.518	(27.798)	430.974	(160.722)	(30.714)	190.397	889.964	84.904	2.173.615	25.092	2.198.707
CARİ DÖNEM													
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla	363.281	76.811	226.455	(28.924)	702.997	(119.369)	(60.978)	271.161	501.807	632.912	2.566.153	18.647	2.584.800
Toplam kapsamlı gelir													
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.471	47.471	(7.940)	39.531
Diğer kapsamlı gelir													
Finansal riskten korunma yedeğindeki değişim, vergi sonrası	-	-	-	-	-	(25.071)	-	-	-	-	(25.071)	1.726	(23.345)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	(1.976)	-	-	-	-	-	-	(1.976)	(153)	(2.129)
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	25.589	-	(7.187)	-	-	-	18.402	(951)	17.451
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(1.976)	25.589	(25.071)	(7.187)	-	-	-	(8.645)	622	(8.023)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(1.976)	25.589	(25.071)	(7.187)	-	-	47.471	38.826	(7.318)	31.508
Temetü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	(347.560)	-	(347.560)	-	(347.560)
Transferler	-	-	-	-	547	-	-	64.303	568.062	(632.912)	-	-	-
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla	363.281	76.811	226.455	(30.900)	729.133	(144.440)	(68.165)	335.464	722.309	47.471	2.257.419	11.329	2.268.748

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı		39.531	73.225
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Havalimanı işletim hakkı itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11	48.056	34.804
- Maddi duran varlıkların amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler		27.060	21.137
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		3.575	3.275
- İmtiyaz ve kira gideri ile ilgili düzeltmeler		116.622	87.243
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		5.289	11.446
- Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.096	4.602
- Alacak ve borç reeskontu ile ilgili düzeltmeler		14.864	(114)
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(43)	(11)
- Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.940	454
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(6.892)	(4.639)
- TFRS Yorum 12 etkisiyle oluşan reeskont faiz geliri ile ilgili düzeltmeler		3.112	5.359
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		81.776	68.588
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		33.238	34.647
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar ile ilgili düzeltmeler		(10.997)	(16.137)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		23.501	12.183
		381.728	336.062
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacakların (artışı) / azalışı		(22.488)	41.729
- Uzun vadeli ticari alacakların azalışı		17.144	1.349
- Stokların azalışı		724	1.198
- İlişkili şirketlerden alacakların artışı		(13.453)	(37.429)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıkların (artışı) / azalışı		(1.590)	137.567
- Diğer alacaklar ve dönen varlıkların içindeki kullanımı kısıtlı banka bakiyelerindeki azalış		458.440	328.699
- Ticari borçların azalışı		(39.675)	(14.979)
- İlişkili şirketlere borçlardaki azalış		(7.768)	(10.484)
- Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) / artışı		(67.490)	673.621
		705.572	1.457.333
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
- Vergi ödemeleri		(45.709)	(41.199)
- Ödenen faizler		(12.765)	(63.027)
- Ödenen kıdem tazminatları		(3.068)	(2.440)
- Peşin ödenen imtiyaz kira gideri	10	(422.304)	(332.290)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan alınan temettümler		47.099	54.115
		268.825	1.072.492

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU (devamı)

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

		<u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</u>	
	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2016</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2015</u>
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
- Alınan faizler		3.421	4.968
- Ana ortaklık dışı pay alımı		-	(12.709)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.918	4.174
- Havalimanı işletim hakkı girişleri	11	(6.577)	(842.798)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(69.684)	(56.820)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.651)	(986)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(70.573)	(904.171)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		19.366	157.629
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(301.356)	(221.126)
- Türev araçlardan nakit çıkışları		(30.070)	(13.913)
- Ödenen temettüleri		(347.560)	-
- Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(4.053)	(753)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(663.673)	(78.163)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET (AZALIŞ) / ARTIŞ DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	(465.421)	90.158
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur çevrim etkisi		672.598	155.885
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	(6.456)	890
		200.721	246.933

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 66 aylık bir süre için 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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç 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 2015 tarihinden sonraki sermaye pay oranındaki değişimi aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
BS Kahve Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. (“BS Kahve”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	40,00	40,00	-	-
BTA Uluslararası Yiyecek İçecek Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“BTA Uluslararası Yiyecek”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	66,66	66,66	-	-
BTA Erus Yiyecek İçecek Hizmetleri İnşaat ve Ticaret A.Ş. (“BTA Erus”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	46,66	46,66	-	-
TAV Africa Operation Services Ltd. (“TAV İşletme Kenya”)	Özel Salon Hizmeti	Kenya	100,00	100,00	-	-
TAV USA Operation Services Co. (“TAV İşletme Amerika”)	Holdering	Amerika	100,00	100,00	-	-
TAV Washington Operation Services Ltd. (“TAV İşletme Washington”)	Özel Salon Hizmeti	Amerika	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, 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 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (devamı)

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.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup’taki toplam çalışan sayısı 15.556 (ortalama 15.441) 31 Aralık 2015’te 15.113 (ortalama 15.111) kişidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Mart 2016 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 hazırlanmıştır.

Ayrıca konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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 yansıtır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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) Geçerli 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. İlişkideki ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Grup'un geçerli para birimi Avro'dur.

Şirket'in faaliyet gösterdiği ülke para birimi TL olmasına karşın Grup şirketlerinin çoğunun geçerli para birimi Avro'dur.

Grup şirketlerinin ve iş ortaklıklarının geçerli para birimleri Grup'un 31 Aralık 2015 konsolide finansal tablolarındaki ile uyumludur.

TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe en yakın bin TL'ye yuvarlanmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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):

Bağlı ortaklık, iş ortaklıkları ve iştiraklerinin geçerli para birimleri Grup'un 31 Aralık 2015 yıllık konsolide finansal tablolarındaki ile uyumludur. 31 Aralık 2015'ten sonra kurulan bağlı ortaklık ve iştiraklerin geçerli para birimleri aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket</u>	<u>Geçerli Para Birimi</u>
BS Kahve	TL
BTA Uluslararası Yiyecek	TL
BTA Erus	TL
TAV İşletme Kenya	Kenya Şilini (KES)
TAV İşletme Amerika	ABD Doları
TAV İşletme Washington	ABD Doları

f) Konsolidasyon Esasları

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

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Avro / TL	3,2081	3,1776
GEL / TL	1,1973	1,2143
TND / TL	1,4029	1,4321
ABD Doları / TL	2,8334	2,9076
MKD / TL	0,0520	0,0516
SEK / TL	0,3475	0,3478
SAR / TL	0,7556	0,7754
HRK / TL	0,4248	0,4163
KES / TL	35,1947	34,4188
Avro / ABD Doları	1,1322	1,0929

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar 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") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait konsolide ara dönem kapsamlı gelir tablosu, 29 Nisan 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla 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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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 belirtildiği 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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 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 geçmedikleri 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. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması 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. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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 ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (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 Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

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. Değişikliklerin Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekliler 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.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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

Yapılan değişikliklerle 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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 uygulananak 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 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. 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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15'deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016'da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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 opsiyonun 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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup’un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 iştiraklerinin bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	31 Mart 2016				Toplam
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	33,00%	20,00%	33,33%		
Duran varlıklar	1.460.709	150.566	86.888		
Dönen varlıklar	58.201	105.139	92.990		
Uzun vadeli yükümlülükler	34.914	-	40.072		
Kısa vadeli yükümlülükler	1.696.001	13.573	110.618		
Net varlıklar	(212.005)	242.132	29.188		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	(69.962)	48.426	9.728	(4.447)	(16.255)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	27.584	-	-	-	27.584
	(42.378)	48.426	9.728	(4.447)	11.329
1 Ocak-31 Mart 2016					
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	8.199	38.087	109.651		
(Zarar) / kar	(33.633)	14.647	1.128		
Toplam kapsamlı gelir	(28.410)	9.094	282		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(11.099)	2.929	376	(146)	(7.940)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 iştiraklerinin bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	31 Aralık 2015				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%33,00	%20,00	%33,33		
Duran varlıklar	1.457.295	157.333	84.670		
Dönen varlıklar	61.010	86.332	81.896		
Uzun vadeli yükümlülükler	34.874	-	47.562		
Kısa vadeli yükümlülükler	1.665.577	12.749	90.320		
Net varlıklar	(182.146)	230.916	28.684		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	(60.108)	46.183	9.560	(4.310)	(8.675)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	27.322	-	-	-	27.322
	(32.786)	46.183	9.560	(4.310)	18.647
	1 Ocak-31 Mart 2015				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	12.475	23.270	88.757		
(Zarar) / kar	(42.082)	9.091	3.209		
Toplam kapsamlı gelir	(47.139)	(1.092)	4.389		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(13.887)	1.818	1.070	(680)	(11.679)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
TGS	190.423	184.580
ATÜ	62.603	104.146
Tibah Development	20.506	20.918
ZAIC-A	12.130	11.665
BTA Denizyolları	4.716	4.538
Tibah Operation	3.603	2.949
Diğer	7.350	6.921
	301.331	335.717

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının karlarındaki / (zararlarındaki) Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
TGS	5.155	2.484
ATÜ	4.367	8.383
Tibah Development	1.699	4.283
Tibah Operation	755	612
BTA Denizyolları	195	(165)
ZAIC-A	(600)	57
Diğer	(574)	483
	10.997	16.137

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Havacılık Terminali İşletmeciliği hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri, TAV İstanbul, TAV Esenboğa, 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 Letonya, BTA Denizyolları, BTU Lokum, BTU Gıda, BTA Medine, BTA Uluslararası Yiyecek, BS Kahve ve BTA Erus 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, ATÜ Medine, 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, uçak kiralama 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 İşletme Afrika, TAV İşletme Amerika, TAV İşletme Washington, TAV Havacılık, TAV Bilişim, TAV IT Saudi, TAV Güvenlik, TAV Akademi, TAV Aviation Minds ve Aviator Hollanda ZAIC-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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

	31 Mart 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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Bölüm dışı gelirler	445.454	363.501	100.807	78.671	230.710	193.664	196.225	140.961	26.284	34.659	999.480	811.456
Bölümler arası gelirler	120.519	101.709	18.120	14.855	13	-	3	(1.333)	22.904	18.836	161.559	134.067
Faiz gelirleri	3.482	5.880	191	213	29	338	490	291	10.144	13.960	14.336	20.682
Faiz giderleri	(89.298)	(56.585)	(616)	(413)	(81)	8	(1.682)	(10.559)	(8.922)	(17.254)	(100.599)	(84.803)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(79.205)	(48.424)	(4.399)	(3.464)	(2.915)	(1.638)	(11.600)	(9.643)	(3.193)	(2.042)	(101.312)	(65.211)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı	223.610	133.046	2.402	4.249	2.697	11.508	10.108	(4.546)	(2.009)	11.877	236.808	156.134
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	87.341	905.557	5.303	2.752	4.219	2.106	2.499	2.811	2.412	1.084	101.774	914.310
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Bölüm varlıkları	9.570.199	9.653.873	179.705	166.961	224.249	203.080	504.983	587.963	790.971	1.216.539	11.270.107	11.828.416
Bölüm yükümlülükleri	7.460.735	7.589.866	136.983	124.768	218.600	173.516	292.519	378.320	928.729	1.008.443	9.037.566	9.274.913

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Gelirler		
Bölüm gelirleri	1.111.851	892.028
Diğer gelirler	49.188	53.495
Bölümler arası eliminasyonlar	(161.559)	(134.067)
	999.480	811.456
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(314.743)	(242.518)
Konsolide gelir	684.737	568.938
	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Faaliyet karı		
Bölüm faaliyet karı	213.127	144.257
Diğer faaliyet (zararı) / karı	(2.052)	11.877
Bölümler arası eliminasyonlar	(2.031)	(1.283)
	209.044	154.851
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(11.305)	(1.425)
Konsolide faaliyet karı	197.739	153.426
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	6.935	4.650
Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet karı	204.674	158.076
Finansal gelirler	-	10
Finansal giderler	(131.905)	(50.214)
Konsolide vergi öncesi kar	72.769	107.872
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar		
Bölüm varlıkları	10.479.136	10.611.877
Diğer varlıklar	790.971	1.216.539
	11.270.107	11.828.416
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(1.307.830)	(1.322.045)
Toplam varlıklar	9.962.277	10.506.371
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yükümlülükler		
Bölüm yükümlülükleri	8.108.837	8.266.470
Diğer yükümlülükler	928.729	1.008.443
	9.037.566	9.274.913
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(1.344.037)	(1.353.342)
Toplam yükümlülükler	7.693.529	7.921.571

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Faiz gelirleri		
Bölüm faiz gelirleri	4.192	6.722
Diğer faiz gelirleri	10.144	13.960
Bölümler arası eliminasyonlar	(7.626)	(15.815)
	6.710	4.867
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	182	(228)
Toplam faiz gelirleri	6.892	4.639
	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Faiz giderleri		
Bölüm faiz giderleri	(91.677)	(67.549)
Diğer faiz giderleri	(8.922)	(17.254)
Bölümler arası eliminasyonlar	8.118	16.423
	(92.481)	(68.380)
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	10.705	(208)
Toplam faiz giderleri	(81.776)	(68.588)

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.

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Türkiye	620.538	519.854
Gürcistan	37.325	23.054
Makedonya	15.688	11.402
Tunus	7.531	11.449
Diğer	3.655	3.179
Konsolide gelir	684.737	568.938

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Türkiye	5.917.571	5.750.420
Tunus	1.460.709	1.457.295
Makedonya	213.303	215.146
Gürcistan	153.755	160.628
Diğer	1.791	1.842
Konsolide duran varlıklar	7.747.129	7.585.331

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit mevcudu	2.523	2.635
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	127.351	120.101
- Vadeli mevduatlar	71.615	534.306
Diğer hazır varlıklar	5.457	15.556
Nakit ve nakit benzerleri	206.946	672.598
Faizsiz spot krediler (Not 7)	(6.225)	-
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	200.721	672.598

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle 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>31 Mart 2016</u>
Avro	Nisan 2016	0,01 – 1,80	44.428
ABD Doları	Nisan 2016	0,05 – 3,25	21.003
TL	Nisan 2016	3,50 – 11,5	6.184
			71.615

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Avro	Ocak 2016	0,01 – 1,99	459.293
ABD Doları	Ocak 2016	0,05 – 1,65	65.098
TL	Ocak 2016	5,25 – 11,5	9.915
			534.306

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	882.663	1.326.957
	882.663	1.326.957

(*) TAV Holding, 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.

<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Mart 2016</u>
Avro	0,01 - 1,80	814.421
ABD Doları	0,25 - 2,60	54.445
TL	7,75 - 12,40	13.734
Diğer		63
		882.663

<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Avro	0,01 - 1,90	867.780
ABD Doları	0,25 - 1,80	430.790
TL	7,50 - 11,35	28.182
Diğer		205
		1.326.957

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Grup'un itfa edilmiş maliyetten duran finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir. Grup'un bu finansal borçlanmalardan maruz kaldığı yabancı para riski ile ilgili daha fazla bilgi için Not 17'ye bakınız.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	226.984	280.965
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	1.168.789	1.166.412
	<u>1.395.773</u>	<u>1.447.377</u>
Faizsiz spot krediler	6.225	-
	<u>1.401.998</u>	<u>1.447.377</u>
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	30.298	27.790
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	462.205	459.382
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	11.115	8.838
	<u>503.618</u>	<u>496.010</u>
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	504.304	539.231
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri (*)	2.015.081	2.132.410
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	44.261	49.985
	<u>2.563.646</u>	<u>2.721.626</u>

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Grup'un toplam banka kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Banka kredileri	4.413.886	4.606.190
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	55.376	58.823
	<u>4.469.262</u>	<u>4.665.013</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Tunus (*)	1.110.792	-	1.110.792
TAV Ege	51.779	725.822	777.601
TAV Holding	248.685	484.725	733.410
TAV Milas Bodrum	31.151	469.112	500.263
TAV İstanbul	225.224	218.884	444.108
TAV Esenboğa	60.173	217.114	277.287
TAV Makedonya	15.378	178.486	193.864
HAVAŞ	55.851	133.743	189.594
TAV Gazipaşa	79.291	71.919	151.210
Diğer	16.177	19.580	35.757
	1.894.501	2.519.385	4.413.886

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Tunus (*)	1.092.731	-	1.092.731
TAV Holding	304.712	536.495	841.207
TAV Ege	50.623	707.278	757.901
TAV İstanbul	229.023	368.440	597.463
TAV Milas Bodrum	30.696	458.654	489.350
TAV Esenboğa	63.288	208.667	271.955
HAVAŞ	69.523	144.875	214.398
TAV Makedonya	30.103	150.058	180.161
TAV Gazipaşa	54.991	94.437	149.428
Diğer	8.859	2.737	11.596
	1.934.549	2.671.641	4.606.190

(*) TAV Tunus, İmtiyaz Anlaşmasının şartları dahilinde İmtiyaz genelinde ekonomik dengeyi yeniden kurabilmek amacıyla Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile müzakere sürecine girmiştir. Bu süreç sırasında, 18 Mart 2015 ve 26 Haziran 2015 tarihlerinde Tunus büyük terör saldırılarına maruz kalmış ve bu durumun olumsuz etkileri turizm ve yolcu trafiğine yansımış, dolayısıyla TAV Tunus'un gelirleri olumsuz bir şekilde etkilenmiştir. 2015 yılında yolcu trafiği %58 azalmış, 2014 yılında 3,3 milyon olan yolcu sayısı 1,4 milyona düşmüştür ve 2016 yılında da eski seviyesine ulaşması beklenmemektedir. Bu yeni olumsuz koşullar altında, TAV Tunus, Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile imtiyaz ve finansal anlaşmalarını yeniden yapılandırmak ve 2016 yılının ilk çeyreğinin sonuna kadar anlaşmaya varmak üzere müzakerelerine devam etmiştir. Müzakerelerde ileri aşamalara gelinmiş, taraflar 3 yıl boyunca imtiyaz bedeli ve kredi borcunun ödenmeyeceğini düzenleyecek bir İyiniyet Anlaşması üzerinde anlaşmak üzeredir. Bu anlaşmadaki amaç 3 yıllık dönem sona erip yolcu trafiğinde istikrar sağlandığında ve Şirket'in nakit akım projeksiyonları ile ilgili daha öngörülebilir veriler sağlandığında uzun vadeli bir yeniden yapılanma sağlamaktır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmış tutar 1.110.792 TL'dir. Buna ek olarak 27.583 TL (31 Aralık 2015: 27.322 TL) tutarındaki kontrol gücü olmayan paylar, kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar altında 98.819 TL (31 Aralık 2015: 97.879 TL) tutarındaki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilmiştir. TAV Tunus kredi verenlerden, teminat altına alınan haklarının korunması amacıyla Kredi Geri Çağırma bildirimini almış ve bu bildirim ile beraber kredi geri çağırma işlemini, yeniden yapılandırma hedefiyle sürdürülen müzakerelerin devam etmesine istinaden 2 Mayıs 2016'ya erteleyen bir Niyet Mektubu TAV Tunus'a iletilmiştir. Bu erteleme tarihi ilk olarak 30 Eylül 2015 olarak belirlenmiş ve İyiniyet Anlaşması'nın imzalanma takviminin güncellenmesiyle birlikte bir çok kez uzatılmıştır. Anlaşmanın ertelenmesiyle tekrar bir erteleme söz konusu olabilir. Tunuslu yetkililer İyiniyet Anlaşması'nın imzalanma tarihinin ertelenmesi durumunda 31 Mayıs 2016'ya kadar süresi olan Niyet Mektubu için bu anlaşmanın imzalanma takvimine göre ek süre verebilecektir. Ayrıca TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirimini almıştır. Bu bildirim sonucunda 202.306 TL türev araçlar ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlar olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 199.903 TL). Şirkete, hukuk danışmanları tarafından, sözleşmenin finans dökümanlarında belirtilen şartlardan dolayı vadeli faiz oranı takası yapan bankaların ödemelerinin yapılmasını tek başına talep edemeyecekleri belirtilmiş ve tüm kredi verenler arasında koordineli çözüm için İyiniyet Anlaşması'na da uygun olarak müzakereler devam etmektedir.

Şirket Yönetimi, İyiniyet Anlaşması'nın yakın bir tarihte imzalanacağını öngörmektedir. Bu anlaşmanın imzalanmaması ve zamanında ortak bir karara varılamaması durumunda TAV Tunus önemli yasal ve finansal sonuçlara maruz kalabilir. Bu sonuçlar Şirket'in yasal haklarını kullanarak İmtiyaz Anlaşması'nı tekrar ekonomik dengeye getirmek amacıyla uluslararası tahkime başvurmasını ve bunun başarısız olması durumunda ise İmtiyaz Anlaşması'nın sona ermesini içerir.

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	1.894.501	1.934.549
İkinci yılda ödenecekler	962.948	1.051.688
Üçüncü yılda ödenecekler	215.471	376.572
Dördüncü yılda ödenecekler	187.902	197.948
Beşinci yılda ödenecekler	156.706	173.618
Beş yıldan sonra ödenecekler	996.358	871.815
	4.413.886	4.606.190

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları sırasıyla %1,50 - %5,50 (31 Aralık 2015: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %1,54 - %5,50) arasında değişmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Not 18'de belirtildiği gibi, TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum'un değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %100'ü, %100'ü, %100'ü ve %90'ı vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlemiştir.

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	67.245	83.168
Ticari olmayan alacaklar	58.854	19.594
	126.099	102.762
Ticari alacaklar, uzun vadeli	-	9.054
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	4.825	4.677
	4.825	13.731
Ticari borçlar	8.523	16.064
Ticari olmayan borçlar	1.330	1.310
	9.853	17.374

Grup'un ana ortakları ve Grup'u nihai olarak kontrol eden taraflar Group ADP, 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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
TAV İnşaat (1) (*)	34.144	38.201
ATÜ (2) (**)	14.834	23.985
BTA Medine (2)	5.710	5.612
Tibah Operation (2)	2.817	3.362
BTA Denizyolları (2)	2.476	1.821
Saudi HAVAŞ (2)	545	1.452
Diğer ilişkili şirketler	6.719	8.735
	67.245	83.168

- (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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar		
TAV İnşaat (1) (*)	-	9.054
	-	9.054

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
ATÜ (2)	47.096	-
TAV İnşaat (1)	9.191	18.023
Tibah Development (2)	1.335	1.366
Saudi HAVAŞ (2)	1.232	-
Diğer ilişkili şirketler	-	205
	58.854	19.594

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar		
Saudi HAVAŞ (2)	4.825	4.677
	4.825	4.677

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari borçlar		
IBS Brokerlik ve Sigorta Hizmetleri A.Ş. ("IBS Sigorta") (1) (**)	7.613	15.240
Diğer ilişkili şirketler	910	824
	8.523	16.064

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar		
Tepe İnşaat (1)	1.330	1.307
Diğer ilişkili şirketler	-	3
	1.330	1.310

(1) Hissedarın iş ortaklığı

(2) İş ortaklığı

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (1) (*)	13.198	15.109
Diğer ilişkili şirketler	74	22
	13.272	15.131

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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (1) (*)	107.218	106.853
	107.218	106.853

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

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İlişkili taraflara verilen hizmetler		
ATÜ (1) (*)	178.365	154.339
BTA Denizyolları (1)	2.824	2.594
Diğer ilişkili şirketler	8.629	6.331
	189.818	163.264

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

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İlişkili taraflardan alınan hizmetler		
IBS Sigorta (2) (*)	6.753	4.464
BTU Lokum (1)	-	4.121
Akfen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş. (“Akfen Elektrik”) (2)(**)	3.226	1.649
Tepe Servis ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (2)	188	109
Diğer ilişkili şirketler	502	427
	10.669	10.770

(1) İş ortaklığı

(2) Hissedarın iş ortaklığı

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri		
TAV İnşaat (1) (*)	38.832	-
	38.832	-

(*) 31 Mart 2016 itibariyle, inşaat hasılat ve maliyeti İstanbul Atatürk Uluslararası Havalimanı Gelişim Projesi ve Tiflis Uluslararası Havalimanı inşaat işleri ile ilgilidir.

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz gelirleri / (giderleri) (net)		
ATÜ (2)	503	(413)
TAV İnşaat (1)	62	-
Diğer ilişkili taraflar	29	130
	594	(283)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %4,07'dir (31 Aralık 2015: %6,14). 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:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	21.774	25.276
	21.774	25.276

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibariyle, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

Temettü

2016 yılında Şirket ortaklara 2015 yılı dağıtılabılır konsolide dönem karından 347.560 TL tutarında temettü dağıtmıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 0,96 tam TL'dir. (31.12.2015: 306.053 TL, 0,84 tam TL)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer alacaklar (*)	18.733	15.052
	18.733	15.052

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

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İmtiyaz kira borcu (*)	234.535	234.191
Ödenecek vergi ve fonlar	38.061	15.811
Alınan avanslar	7.383	3.883
Alınan depozito ve teminatlar	5.616	5.451
Diğer borçlar (**)	303.125	301.364
	588.720	560.700

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İmtiyaz kira borcu (*)	1.887.537	1.931.305
Diğer borçlar	1.532	1.102
	1.889.069	1.932.407

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 17'te açıklanmıştır.

(*) TAV Tunus, Monastır ve Enfidha Havalimanları'nın yıllık satışları üzerinden %11'i ile %26'sı arasında artarak değişen oranda imtiyaz kira ödemeleri olan 40 yıllık imtiyaz süresine sahiptir.

TAV Makedonya'ya ait imtiyaz kira bedeli, her iki havalimanını kullanan yolcu sayısı 1 milyona ulaşınca kadar yıllık brüt cironun %15'i olup, yolcu sayısı 1 milyonu aştığı zaman, bu oran yolcu sayısına bağlı olarak %4 ile %2 arasında değişmektedir.

TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde Milas Bodrum Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havacılık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteemmimlerinin 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, 31 Mart 2016 itibariyle iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 965.327 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2015: 1.042.355 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (devamı)

31 Mart 2016 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 965.372 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2015: 1.034.903 TL).

(**) Dipnot 7'e bakınız.

10. PEŞİN ÖDENEN İMTİYAZ VE KİRA GİDERLERİ

Grup'un peşin ödenen imtiyaz ve kira giderlerinin analizi 31 Mart 2016, 31 Aralık 2015 ve 31 Mart 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

<u>31 Mart 2016</u>	<u>İmtiyaz ve kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	321.415	49.042	370.457
Yabancı para çevrim etkisi	(166)	497	331
İmtiyaz ve kira ödemeleri	422.304	-	422.304
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(111.349)	(2.488)	(113.837)
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	632.204	47.051	679.255
Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	466.929	9.903	476.832
Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	165.275	37.148	202.423
<u>31 Aralık 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	37.179	6.118	43.297
İmtiyaz ve kira ödemeleri	354.333	-	354.333
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(370.778)	(9.292)	(380.070)
31 Aralık 2015 kapanış bakiyesi	321.415	49.042	370.457
Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	321.415	2.445	323.860
Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	-	46.597	46.597
<u>31 Mart 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	(705)	141	(564)
İmtiyaz ve kira ödemeleri	332.290	-	332.290
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(82.889)	(2.102)	(84.991)
31 Mart 2015 kapanış bakiyesi	549.377	50.255	599.632
Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	360.260	8.743	369.003
Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	189.117	41.512	230.629

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Alanya Gazipaşa Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	Milas- Bodrum Havalimanı	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	1.342.487	245.085	1.455.370	81.584	244.657	332.988	3.702.171
Yabancı para çevrim etkisi	4.855	(14.226)	5.264	295	885	1.204	(1.723)
Alımlar (*)	842.798	-	-	-	-	-	842.798
31 Mart 2015 kapanış bakiyesi	2.190.140	230.859	1.460.634	81.879	245.542	334.192	4.543.246
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	2.458.365	247.033	1.649.790	145.219	275.613	1.558.497	6.334.517
Yabancı para çevrim etkisi	23.596	(3.518)	15.838	1.394	2.645	14.959	54.914
Alımlar (*)	-	6.577	-	-	-	-	6.577
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	2.481.961	250.092	1.665.628	146.613	278.258	1.573.456	6.396.008

(*) 2016’da havalimanı işletim hakkı üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (2015: Yoktur). Aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinin tespit edilmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %100’dür.

31 Mart 2016 itibarıyla havalimanı işletim hakkı alımları, Tiflis Uluslararası Havalimanı inşaat işleri ile ilgilidir (31 Mart 2015 itibarıyla havalimanı işletim hakkı alımları, İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı Dış Hatlar Terminali’nin kira sözleşmeleriyle ilgilidir).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

	<u>İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Tiflis Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Enfidha Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Alanya Gazipaşa Havalimanı</u>	<u>Üsküp Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Milas- Bodrum Havalimanı</u>	<u>Toplam</u>
<u>İtfa payları</u>							
1 Ocak 2015 açılış bakiyesi	269.333	106.151	188.969	11.704	44.211	2.914	623.282
Yabancı para çevrim etkisi	1.340	(6.113)	891	61	230	52	(3.539)
Dönem itfa payı	16.446	2.782	9.607	875	3.195	1.899	34.804
31 Mart 2015 kapanış bakiyesi	287.119	102.820	199.467	12.640	47.636	4.865	654.547
1 Ocak 2016 açılış bakiyesi	376.559	115.416	256.947	17.492	64.679	16.015	847.108
Yabancı para çevrim etkisi	3.421	(1.598)	2.349	149	576	62	4.959
Dönem itfa payı	19.424	2.834	11.240	1.770	3.779	9.009	48.056
31 Mart 2016 kapanış bakiyesi	399.404	116.652	270.536	19.411	69.034	25.086	900.123
<u>Defter değerleri</u>							
31 Mart 2015 itibariyle defter değeri	1.903.021	128.039	1.261.167	69.239	197.906	329.327	3.888.699
31 Aralık 2015 itibariyle defter değeri	2.081.806	131.617	1.392.843	127.727	210.934	1.542.482	5.487.409
31 Mart 2016 itibariyle defter değeri	2.082.557	133.440	1.395.092	127.202	209.224	1.548.370	5.495.885

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016						31 Aralık 2015					
	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	677.784	19	162.756	67.521	-	-	699.144	19	164.089	69.870	-	-
Teminat	677.784	19	162.756	67.521	-	-	699.144	19	164.089	69.870	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	1.035.981	24.657	205.263	132.976	50	59.474	1.021.858	21.846	200.839	129.955	50	59.449
Teminat	1.035.981	24.657	205.263	132.976	50	59.474	1.021.858	21.846	200.839	129.955	50	59.449
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	1.713.765	24.676	368.019	200.497	50	59.474	1.721.002	21.865	364.928	199.825	50	59.449

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 TRI'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015: %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 162.756 ABD Doları (461.152 TL) (31 Aralık 2015: 162.756 ABD Doları (473.228 TL)), GACA'ya 26.665 ABD Doları (75.554 TL) (31 Aralık 2015: 27.999 ABD Doları (81.409 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 15.219 Avro (48.823 TL) (31 Aralık 2015: 14.394 Avro (40.604 TL)), OACA'ya 8.041 Avro (25.798 TL) (31 Aralık 2015: 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 117.416 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 138.012 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.

13. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Devreden ve indirilecek KDV	38.777	33.892
Satıcılara verilen avanslar	30.943	21.088
Peşin ödenen vergi ve fonlar	17.837	17.032
Gelir tahakkukları	6.204	27.205
Verilen iş avansları	1.216	921
Diğer	4.768	4.688
	<u>99.745</u>	<u>104.826</u>
<u>Diğer duran varlıklar</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Diğer	3.020	2.230
	<u>3.020</u>	<u>2.230</u>
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Gider tahakkukları	25.601	25.707
	<u>25.601</u>	<u>25.707</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.)

14. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	46.437	18.486
Reklam gelirleri	15.846	17.139
Kira gelirleri	13.026	9.463
Gider katılım payı gelirleri (*)	4.281	3.956
Diğer gelirler	19.937	13.508
	99.527	62.552

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

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(15.868)	(7.090)
	(15.868)	(7.090)

15. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2016 ve 31 Mart 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç 47.471 TL 61.668 TL tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (31 Mart 2015: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250
Ana şirket paydaşlarına ait net dönem karı (TL)	47.471	84.904
Faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (TL)	0,13	0,23
	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
1 Ocak'taki ihraç edilmiş adi pay senetleri	363.281.250	363.281.250
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.)

16. TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde Grup’un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	-	(216.471)	(216.471)
Çapraz kur takası (*)	37.235	-	37.235
	37.235	(216.471)	(179.236)

	31 Aralık 2015		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	-	(192.890)	(192.890)
Çapraz kur takası (*)	49.051	-	49.051
İleri vadeli döviz satım işlemi	7.799	-	7.799
	56.850	(192.890)	(136.040)

(*) Vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası için finansal riskten korunma muhasebesi uygulanmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

	31/03/2016					31/12/2015				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	42.361	16.178	2.754	35.699	43.116	39.725	17.469	3.382	29.715	34.978
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	97.257	70.932	4.108	73.136	16.611	243.074	220.534	4.538	97.007	19.740
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.310	766	539	9.787	6.323	11.525	1.015	2.685	7.491	17.648
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	145.928	87.876	7.401	118.622	66.050	294.324	239.018	10.605	134.213	72.366
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	16	8	-	27	-	16	-	-	51	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	16	8	-	27	-	16	-	-	51	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	145.944	87.884	7.401	118.649	66.050	294.340	239.018	10.605	134.264	72.366
10. Ticari Borçlar	18.913	3.834	551	15.524	31.675	32.473	6.893	803	51.143	29.451
11. Finansal Yükümlülükler	24.413	15.443	8.822	4.035	605	41.810	16.128	1.645	80.000	733
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	28.692	4.065	579	57.961	19.551	25.790	5.326	840	47.327	16.470
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	640	101	-	1.399	342	699	101	-	1.122	804
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	72.658	23.443	9.952	78.919	52.173	100.772	28.448	3.288	179.592	47.458
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	72.658	23.443	9.952	78.919	52.173	100.772	28.448	3.288	179.592	47.458
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	73.286	64.441	(2.551)	39.730	13.877	193.568	210.570	7.317	(45.328)	24.908
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	67.600	63.768	(3.090)	31.315	7.896	182.726	209.656	4.632	(51.748)	8.064
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısmının Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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. 31 Mart 2016 itibarıyla, 2018 yılı kur takası sözleşme ödemeleri feshedilmiştir. 31 Mart 2016 itibarıyla, sözleşmenin nominal değeri 257.533 TL’dir (105.804 ABD Doları, 80.276 Avro’ya bağlanmıştır) (31 Aralık 2015: 255.085 TL’dir (105.804 ABD Doları, 80.276 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	
	31 Mart 2016	31 Mart 2015	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	0,9007	0,8868	0,8832	0,9150
TL	0,3313	0,3609	0,3117	0,3147
GEL	0,3968	0,4278	0,3732	0,3821
MKD	0,0162	0,0162	0,0162	0,0162
TND	0,4593	0,4590	0,4373	0,4507
SEK	0,1069	0,1066	0,1083	0,1095
SAR	0,2400	0,2363	0,2355	0,2440
HRK	0,1312	0,1302	0,1336	0,1303
KES	0.0090	0.0097	0.0088	0.0091

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Mart 2016				
	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	15.014	(15.014)	33.765	(26.892)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	15.014	(15.014)	33.765	(26.892)
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	3.973	(3.973)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	3.973	(3.973)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.388	(1.388)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	1.388	(1.388)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	20.375	(20.375)	33.765	(26.892)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 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	56.320	(56.320)	38.009	(31.005)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	56.320	(56.320)	38.009	(31.005)
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(4.533)	4.533	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	(4.533)	4.533	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.491	(2.491)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	2.491	(2.491)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	54.278	(54.278)	38.009	(31.005)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 :

N ot	31 Mart 2016		31 Aralık 2015		
	Net Defter	Gerçeğe Uygun	Net Defter	Gerçeğe Uygun	
	Değeri	Değer	Değeri	Değer	
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5	206.946	206.946	672.598	672.598
Ticari alacaklar (kısa vadeli)		338.515	325.364	312.696	315.018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	67.245	67.245	92.222	92.222
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	63.679	63.679	24.271	24.271
Türev araçlar	16	37.235	37.235	56.850	56.850
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	882.663	882.663	1.326.957	1.326.957
Diğer dönen varlıklar (*)		11.890	11.890	11.019	11.019
Ticari alacaklar (uzun vadeli)		312.959	387.524	316.477	378.467
Finansal yükümlülükler					
Faizsiz spot krediler	7	(6.225)	(6.225)	-	-
Teminatlı banka kredileri	7	(3.646.075)	(3.640.214)	(3.758.204)	(3.760.993)
Teminatsız banka kredileri	7	(761.586)	(755.723)	(847.986)	(845.463)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7	(55.376)	(55.376)	(58.823)	(58.823)
Ticari borçlar		(130.481)	(130.481)	(153.509)	(153.509)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(8.523)	(8.523)	(16.064)	(16.064)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(1.330)	(1.330)	(1.310)	(1.310)
Türev araçlar	16	(216.471)	(216.471)	(192.890)	(192.890)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		(31.165)	(31.165)	(32.942)	(32.942)
Diğer borçlar (**)		(2.464.790)	(3.566.359)	(2.483.773)	(3.603.853)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (**)		(25.601)	(25.601)	(25.707)	(25.707)
Net		(5.426.491)	(6.454.922)	(4.758.118)	(5.814.152)
Gerçekleşmemiş kazanç			1.028.431		1.056.034

(*) 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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

Yabancı para cinsinden parasal kalemler finansal durum tablosu değerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Finansal aktiflerin ve pasiflerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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.

31 Mart 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Ticari alacaklar	-	651.474	-
Banka kredileri	-	(4.407.661)	-
Diğer borçlar	-	(2.464.790)	-
Vadeli faiz oranı takası	-	(216.471)	-
Çapraz kur takası	-	37.235	-
31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Ticari alacaklar	-	629.173	-
Banka kredileri	-	(4.606.190)	-
Diğer borçlar	-	(2.483.773)	-
Vadeli faiz oranı takası	-	(192.890)	-
Çapraz kur takası	-	49.051	-
İleri vadeli döviz satım	-	7.799	-

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. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %100'ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2015: %100).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 İstanbul’un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %100’ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2015: %100).

TAV Ege’nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100’ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2015: %100).

TAV Milas Bodrum’un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %90’ı faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2015: %90).

TAV Makedonya 2016 yılı içerisinde vadeli faiz oranı takası sözleşmesini feshetmiştir (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %80’i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır).

TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirimini almıştır. Bu bildirim sonucunda 202.306 TL türev araçlar hesabında kısa vadeli yükümlülük olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 199.903 TL).

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 kullanılmaktadır.

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. 31 Mart 2016 itibarıyla, sözleşmelerin nominal değeri 105.804 ABD Doları’dır (80.276 Avro) (31 Aralık 2015: 105.804 ABD Doları’dır (80.276 Avro)).

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 179.236 TL tutarında zarar ifade etmektedir (31 Aralık 2015: 143.839 TL). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 23.345 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde kar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2015: 76.430 TL tutarında kar).

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.