

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

**31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren  
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait  
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL 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.....		8-38
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	9-13
NOT 3	DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	14-15
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16-20
NOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	20
NOT 6	KULLANIMI KISITLI BANKA BAKİYELERİ .....	20
NOT 7	FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	21-23
NOT 8	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	23-26
NOT 9	PEŞİN ÖDENEN İMTİYAZ VE KİRA GİDERLERİ.....	27
NOT 10	HAVALİMANI İŞLETİM HAKKI .....	28-29
NOT 11	TAAHHÜTLER.....	30-31
NOT 12	PAY BAŞINA KAZANÇ .....	32
NOT 13	TÜREV ARAÇLAR .....	32
NOT 14	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	33-35
NOT 15	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	36-38
NOT 16	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	38

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

<b><u>VARLIKLAR</u></b>	<b><u>Dipnot Referansları</u></b>	<b><u>Bağımsız Denetimden</u></b>	
		<b><u>Geçmemiş</u></b>	<b><u>Geçmiş</u></b>
		<b><u>31 Mart 2014</u></b>	<b><u>31 Aralık 2013</u></b>
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>1.670.534</b>	<b>2.169.899</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	438.254	287.261
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	22.795	21.219
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		225.147	215.954
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	19.713	22.095
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.960	4.796
Türev Araçlar	13	4.288	3.857
Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	439.062	1.121.564
Stoklar		24.279	22.155
Peşin Ödenmiş Giderler			
- Peşin Ödenen İmtiyaz ve Kira Giderleri	9	411.161	404.990
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler		26.279	19.942
Diğer Dönen Varlıklar		55.596	46.066
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>4.889.630</b>	<b>4.471.177</b>
Finansal Yatırımlar		47	71
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		168.879	171.572
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		146	-
Türev Araçlar	13	-	191
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	248.156	270.146
Maddi Duran Varlıklar		468.145	460.641
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Havalimanı İşletim Hakkı	10	2.833.612	2.730.472
- Şerefiye		409.426	399.800
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		57.480	57.991
Peşin Ödenmiş Giderler			
- Peşin Ödenen İmtiyaz ve Kira Giderleri	9	464.812	163.401
- Diğer Peşin Ödenmiş Giderler		2.608	3.448
Ertelenmiş Vergi Varlığı		234.879	212.035
Diğer Duran Varlıklar		1.440	1.409
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>6.560.164</b>	<b>6.641.076</b>

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

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
<b>KAYNAKLAR</b>		<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>975.430</b>	<b>1.128.979</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	292.353	451.750
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	411.699	385.195
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	20.669	15.467
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		81.083	117.207
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		24.253	23.722
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	10.967	11.098
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		43.351	35.153
Türev Araçlar	13	139	2.989
Ertelenmiş Gelirler		28.104	31.861
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		26.464	30.515
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		19.377	18.303
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.971	5.719
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3.880.979</b>	<b>3.673.064</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	3.309.495	3.137.193
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	4.828	30.214
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		37.992	32.915
Türev Araçlar	13	407.830	356.802
Ertelenmiş Gelirler		70.608	70.249
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		37.807	34.286
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		12.419	11.405
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>1.703.755</b>	<b>1.839.033</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>1.621.179</b>	<b>1.743.819</b>
Ödenmiş Sermaye		363.281	363.281
Ortak Yönetim Altındaki İşletmeler		76.811	76.811
Paylara İlişkin Primler		362.750	362.750
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Değer Artış Yedeği		76	333
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(22.460)	(19.951)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Riskten Korunma Kayıpları		(158.034)	(133.575)
- Yabancı Para Çevirim Farkları		457.521	449.557
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		212.345	164.145
Geçmiş Yıllar Karları		267.221	144.380
Net Dönem Karı		61.668	336.088
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>82.576</b>	<b>95.214</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>6.560.164</b>	<b>6.641.076</b>

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

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 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.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		2014	2013
<b>KAR VE ZARAR KISMI</b>			
Hasılat		586.466	515.369
Satışların Maliyeti (-)		(413.333)	(397.763)
<b>BRÜT KAR</b>		<b>173.133</b>	<b>117.606</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)		(105.434)	(89.773)
Pazarlama Giderleri (-)		(2.477)	(1.755)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		51.624	35.893
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(16.030)	(3.682)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	25.442	14.494
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>126.258</b>	<b>72.783</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		10.564	6.355
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(22.281)	(16.124)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>		<b>114.541</b>	<b>63.014</b>
Finansman Gelirleri		11.720	14.280
Finansman Giderleri (-)		(48.625)	(35.730)
<b>VERGİ ÖNCESİ KAR</b>		<b>77.636</b>	<b>41.564</b>
<b>Vergi Gideri</b>		<b>(27.832)</b>	<b>(10.894)</b>
Dönem Vergi Gideri		(25.264)	(20.608)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(2.568)	9.714
<b>DÖNEM KARI</b>		<b>49.804</b>	<b>30.670</b>
<b>Dönem Karının Dağılımı</b>			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(11.864)	(6.803)
Ana Ortaklık Payları		61.668	37.473
<b>Net Dönem Karı</b>		<b>49.804</b>	<b>30.670</b>
<b>Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (tam TL)</b>	12	<b>0,17</b>	<b>0,10</b>

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

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 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.)

	<u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</u>	
<u>Dipnot Referansları</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR:</b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Artış		
Fonundaki Değişim	53	39
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(3.465)	(3.075)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	252	(658)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergi Geliri		
- Ertelenmiş Vergi Geliri	666	787
	<u>(2.494)</u>	<u>(2.907)</u>
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>		
Yabancı Para Çevirim Farkları	71.049	(15.461)
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları) / Kazançları	(43.720)	39.709
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / Zararda Sınıflandırılacak Paylar	(30.181)	1.803
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelirlere İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)		
- Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	19.273	(8.486)
	<u>16.421</u>	<u>17.565</u>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>	<u>13.927</u>	<u>14.658</u>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<u>63.731</u>	<u>45.328</u>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(12.638)	(4.129)
Ana Ortaklık Payları	76.369	49.457
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>	<u>63.731</u>	<u>45.328</u>

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

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 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.)

				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		
	Ödenmiş Sermaye	Ortak Yönetim Altındaki İşletmeler	Paylara İlişkin Primler	Değer Artış Yedeği	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Yabancı Para Çevirim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar	Özkaynaklar
<b>ÖNCEKİ DÖNEM</b>													
<b>1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>362.750</b>	<b>1.336</b>	<b>-</b>	<b>(212.985)</b>	<b>151.981</b>	<b>108.661</b>	<b>48.358</b>	<b>285.858</b>	<b>1.186.051</b>	<b>76.270</b>	<b>1.262.321</b>
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler	-	-	-	-	(19.088)	-	(48)	-	10.858	11.312	3.034	-	3.034
<b>1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>362.750</b>	<b>1.336</b>	<b>(19.088)</b>	<b>(212.985)</b>	<b>151.933</b>	<b>108.661</b>	<b>59.216</b>	<b>297.170</b>	<b>1.189.085</b>	<b>76.270</b>	<b>1.265.355</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>													
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.473	37.473	(6.803)	30.670
Diğer kapsamlı gelir													
Maddi olmayan duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	(198)	-	-	-	-	237	-	39	-	39
Finansal riskten korunma yedeğindeki değişim, vergi sonrası	-	-	-	-	-	29.557	-	-	-	-	29.557	1.666	31.223
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	-	-	-	-	(2.637)	-	-	-	-	-	(2.637)	(309)	(2.946)
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	-	-	(14.975)	-	-	-	(14.975)	1.317	(13.658)
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(198)	(2.637)	29.557	(14.975)	-	237	-	11.984	2.674	14.658
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(198)</b>	<b>(2.637)</b>	<b>29.557</b>	<b>(14.975)</b>	<b>-</b>	<b>237</b>	<b>37.473</b>	<b>49.457</b>	<b>(4.129)</b>	<b>45.328</b>
Transferler	-	-	-	-	-	-	(83)	41.976	255.277	(297.170)	-	-	-
<b>31 Mart 2013 tarihi itibarıyla</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>362.750</b>	<b>1.138</b>	<b>(21.725)</b>	<b>(183.428)</b>	<b>136.875</b>	<b>150.637</b>	<b>314.730</b>	<b>37.473</b>	<b>1.238.542</b>	<b>72.141</b>	<b>1.310.683</b>
<b>CARİ DÖNEM</b>													
<b>1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>362.750</b>	<b>333</b>	<b>(19.951)</b>	<b>(133.575)</b>	<b>449.557</b>	<b>164.145</b>	<b>144.380</b>	<b>336.088</b>	<b>1.743.819</b>	<b>95.214</b>	<b>1.839.033</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>													
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	61.668	61.668	(11.864)	49.804
Diğer kapsamlı gelir													
Maddi olmayan duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	(257)	-	-	-	-	310	-	53	-	53
Finansal riskten korunma yedeğindeki değişim, vergi sonrası	-	-	-	-	-	(24.459)	-	-	-	-	(24.459)	(2.336)	(26.795)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	-	-	-	-	(2.509)	-	-	-	-	-	(2.509)	(38)	(2.547)
Yabancı para çevirim farkları	-	-	-	-	-	-	41.616	-	-	-	41.616	1.600	43.216
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(257)	(2.509)	(24.459)	41.616	-	310	-	14.701	(774)	13.927
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(257)</b>	<b>(2.509)</b>	<b>(24.459)</b>	<b>41.616</b>	<b>-</b>	<b>310</b>	<b>61.668</b>	<b>76.369</b>	<b>(12.638)</b>	<b>63.731</b>
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	(199.009)	-	(199.009)	-	(199.009)
Transferler	-	-	-	-	-	-	(33.652)	48.200	321.540	(336.088)	-	-	-
<b>31 Mart 2014 tarihi itibarıyla</b>	<b>363.281</b>	<b>76.811</b>	<b>362.750</b>	<b>76</b>	<b>(22.460)</b>	<b>(158.034)</b>	<b>457.521</b>	<b>212.345</b>	<b>267.221</b>	<b>61.668</b>	<b>1.621.179</b>	<b>82.576</b>	<b>1.703.755</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak – 31 Mart 2014	1 Ocak – 31 Mart 2013
<b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem karı</b>		<b>49.804</b>	<b>30.670</b>
<b>Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
- Havalimanı işletim hakkı itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10	31.171	23.517
- Maddi duran varlıkların amortisman gideri ile ilgili düzeltmeler		19.019	13.637
- Maddi olmayan duran varlıkların itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		3.138	2.546
- İmtiyaz ve kira gideri ile ilgili düzeltmeler		105.675	82.108
- Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		3.922	1.137
- Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler		60	106
- Alacak ve borç reeskontu ile ilgili düzeltmeler		83	(37)
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(120)	(152)
- Kullanılmamış izin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		1.686	(940)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(10.444)	(6.203)
- TFRS Yorum 12 etkisiyle oluşan reeskont faiz geliri ile ilgili düzeltmeler		(11.779)	(7.754)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		61.841	46.274
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		27.832	10.894
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar ile ilgili düzeltmeler		(25.442)	(14.494)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		32.216	(5.638)
		<b>288.662</b>	<b>175.671</b>
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
- Kısa vadeli ticari alacaklardaki (artışla) / azalışla ilgili düzeltmeler		(10.071)	4.678
- Uzun vadeli ticari alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		14.466	20.347
- Stoklardaki artış ilgili düzeltmeler		(2.124)	(799)
- İlişkili şirketlerden alacaklardaki azalışla ilgili düzeltmeler		660	39.658
- Diğer alacaklar ve dönen varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(30.957)	(3.818)
- Kullanımı kısıtlı banka bakiyelerindeki azalışla ilgili düzeltmeler		278.735	227.784
- Ticari borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(36.041)	(15.988)
- İlişkili şirketlere borçlardaki azalışla ilgili düzeltmeler		(20.315)	(23.685)
- Diğer uzun vadeli borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		9.088	9.132
- Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artışla ilgili düzeltmeler		9.575	4.329
- Peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	9	(396.266)	(316.375)
		<b>105.412</b>	<b>120.934</b>
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
- Vergi ödemeleri		(28.575)	(18.476)
- Ödenen faizler		(34.306)	(21.067)
- Ödenen kıdem tazminatları		(3.742)	(2.596)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan alınan temettüleri		49.828	39.691
		<b>88.617</b>	<b>118.486</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU

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

		<u>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</u>	
	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2014</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2013</u>
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
- Alınan faizler		9.472	6.193
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.580	787
- Havalimanı işletim hakkı girişleri	10	(56.088)	(119.560)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(17.095)	(9.016)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.246)	(1.187)
- Türev araçlardan nakit çıkışları		(22.281)	(16.124)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>		<b>(85.658)</b>	<b>(138.907)</b>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		197.883	89.049
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(269.718)	(132.538)
- Kullanımı kısıtlı banka bakiyesindeki artışla ilgili nakit akışları		421.384	287.152
- Ödenen temettüleri		(199.009)	-
- Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.753)	(1.394)
- Kontrol gücü olmayan paylardaki değişiklik		(789)	(1.666)
<b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit</b>		<b>145.998</b>	<b>240.603</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ</b>		<b>148.957</b>	<b>220.182</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	5	<b>282.534</b>	<b>89.519</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	5	<b>431.491</b>	<b>309.701</b>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 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 2014 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 2013 tarihinden sonraki sermaye pay oranındaki değişimi aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
			Sermaye pay oranı	Oy kullanma hakkı oranı	Sermaye pay oranı	Oy kullanma hakkı oranı
TAV Bilişim Hizmetleri A.Ş. (“TAV Bilişim”)	Yazılım ve Sistem Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	98,53	98,53
BTA Tedarik Dağıtım ve Ticaret A.Ş. (“BTA Tedarik”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	-	-

İştiraklerin 31 Aralık 2013 tarihinden sonraki sermaye pay oranındaki değişimi aşağıdaki gibidir:

İştirak ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
			Sermaye pay oranı	Oy kullanma hakkı oranı	Sermaye pay oranı	Oy kullanma hakkı oranı
Medunarodna Zračna Luka Zagreb d.d. (“MZZ”)	Havalimanı İşletmecisi	Hırvatistan	15,00	15,00	-	-
Upravitelj Zračne Luke Zagreb d.o.o (“MZZ Operation”)	Havalimanı İşletmecisi	Hırvatistan	15,00	15,00	-	-

### Faaliyetlerin tanımı

Grup’un ve iş ortaklıklarının ana faaliyeti terminal ve havalimanı binası inşası, yönetimi ve operasyonları ile ilgilidir. TAV Esenboğa, TAV İzmir ve TAV Gazipaşa, 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 YİD; Tibah Development ise Suudi Arabistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“GACA”) ile Yap-Devret-İşlet (“YDİ”) sözleşmeleri yapmışlardır. TAV Ege, 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.

Şirket 21 Mart 2014’te DHMI tarafından açılan Milas-Bodrum Havaalanı’nın 20 yıllık süre ile işletme hakkının verilmesine ilişkin ihaleyi kazanmıştır. Toplam imtiyaz tutarı 717.000 Avro + KDV’dir (31 Mart 2014: 2.156.162 TL + KDV).

Mart 2014’te Adnan Menderes Havalimanı yeni iç hatlar terminali açılmıştır.

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

### 31 MART 2014 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 2014 tarihi itibarıyla Grup'taki toplam çalışan sayısı 13.571 (ortalama 13.425) 31 Aralık 2013'te 13.370 (ortalama 13.598) kişidir.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### **a) Finansal Tabloların Hazırlanış Sekli**

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla özet konsolide ara dönem 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 ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Gerekli görüldüğü takdirde, karşılaştırmalı tutarlar cari yıl sunumunda yapılan değişikliklere uygun olması açısından yeniden sınıflandırılmaktadır.

##### **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 tabii 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 2014 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 İzmir, TAV Esenboğa, TAV Gazipaşa, TAV Makedonya ve TAV Ege için söz konusu brüt kar oranları %0, TAV Tiflis ve TAV Tunus için sırası ile %15 ve %5'dir.

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

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

###### iv) *Türevler*

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

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

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

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

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

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

TAV Holding ve Türkiye'de faaliyet gösteren bağlı ortakları muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL olarak, Türk Ticaret Kanunu ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları muhasebe kayıtlarını faaliyet gösterdikleri ülke kanunları ve uygulamalarına göre hazırlamaktadırlar. 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 2013 yıllık konsolide finansal tablolarındaki ile uyumludur. 31 Aralık 2013'ten sonra kurulan Grup şirketlerinin geçerli para birimleri aşağıdaki gibidir:

<u>Sirket</u>	<u>Gecerli Para Birimi</u>
BTA Tedarik	TL
MZLZ	Avro
MZLZ Operation	Avro

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

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

### 31 MART 2014 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)

##### f) Konsolidasyon Esasları

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

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Avro / TL	3,0072	2,9365
GEL / TL	1,2529	1,2291
TND / TL	1,3781	1,2957
ABD Doları / TL	2,1898	2,1342
MKD / TL	0,0487	0,0477
SEK / TL	0,3361	0,3284
SAR / TL	0,5831	0,5688
Avro / ABD Doları	1,3733	1,3193

#### 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 ("KGGK") 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 2014 tarihi itibariyle düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren yıla ait konsolide ara dönem kapsamlı gelir tablosu, 9 Mayıs 2014 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

#### 2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2014 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2014 tarihi itibariyle sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

##### a) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

###### *TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)*

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

### 31 MART 2014 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 Muhasebe Politikalarındaki değişiklikler (devamı)

###### a) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

###### *TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler*

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorumun Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

###### *TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)*

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

###### *TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)*

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

###### *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)*

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi bulunmamaktadır.

###### b) Yayınlanan 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.

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

### 31 MART 2014 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 Muhasebe Politikalarındaki değişiklikler (devamı)

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

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

Aralık 2012’de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. 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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, bu standardın erken uygulanmasını planlamamaktadır ve bununla ilgili olarak oluşabilecek etkiler henüz değerlendirilmemiştir.

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

UMS 19’a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirilebileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

###### ***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.

###### ***UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)***

UMSK Kasım 2013’de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7’deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9’un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39’un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart’ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018’den başlayan yıllık hesap dönemleridir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

###### **c) UFRS’ndeki iyileştirmeler**

UMSK, Aralık 2013’de ‘2010–2012 dönemi’ ve ‘2011–2013 Dönemi’ olmak üzere iki dizi ‘UFRS’nda Yıllık İyileştirmeler’ yayınlamıştır. Standartların “Karar Gereçekleri”ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014’den itibaren geçerlidir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

### 31 MART 2014 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

##### Kontrol gücü olmayan paylar:

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

	31 Mart 2014				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
<b>Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi</b>	<b>%33,00</b>	<b>%24,00</b>	<b>%33,33</b>		
Duran varlıklar	1.508.102	167.606	50.088		
Dönen varlıklar	72.693	14.444	51.077		
Uzun vadeli yükümlülükler	1.158.226	22.635	19.117		
Kısa vadeli yükümlülükler	323.322	8.661	57.083		
<b>Net varlıklar</b>	<b>99.247</b>	<b>150.754</b>	<b>24.965</b>		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	32.751	36.180	8.321	5.324	82.576

	1 Ocak-31 Mart 2014				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
Gelirler	14.130	20.369	72.350		
(Zarar) / kar	(38.592)	5.601	21		
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(45.734)</b>	<b>4.918</b>	<b>(440)</b>		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(12.735)	1.344	6	(479)	(11.864)

	31 Aralık 2013				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
<b>Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi</b>	<b>%33,00</b>	<b>%24,00</b>	<b>%33,33</b>		
Duran varlıklar	1.471.468	167.721	44.497		
Dönen varlıklar	71.325	11.649	38.718		
Uzun vadeli yükümlülükler	1.115.515	30.484	15.099		
Kısa vadeli yükümlülükler	286.103	6.437	43.316		
<b>Net varlıklar</b>	<b>141.175</b>	<b>142.449</b>	<b>24.800</b>		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	46.588	34.187	8.266	6.173	95.214

	1 Ocak-31 Mart 2013				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	BTA	Diğer önemsiz iştirakler	Toplam
Gelirler	10.416	14.718	52.637		
(Zarar) / kar	(21.855)	2.259	1.902		
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(19.279)</b>	<b>16.298</b>	<b>11.413</b>		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(7.212)	543	635	(769)	(6.803)

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

### 31 MART 2014 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)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
TGS	160.031	153.309
ATÜ	53.059	89.145
Tibah Development	16.374	12.572
ZAIC-A	8.003	5.687
BTA Denizyolları	4.249	4.069
Tibah Operation	3.638	3.032
Diğer	2.802	2.332
	<b>248.156</b>	<b>270.146</b>

31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının karlarındaki / (zararlarındaki) Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2013</b>
ATÜ	11.559	10.580
Tibah Development	5.949	2.481
TGS	5.164	1.200
ZAIC-A	1.596	-
Tibah Operation	539	316
BTA Denizyolları	186	(89)
Diğer	449	6
	<b>25.442</b>	<b>14.494</b>

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

### 31 MART 2014 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 İzmir, TAV Ege, TAV Gazipaşa, TAV Tunus, TAV Tiflis, TAV Batum, Batumi Airport LLC, TAV Makedonya, Tibah Development, Tibah Operation, MZLZ ve MZLZ Operation'dır. TAV Tiflis, TAV Batum, TAV Tunus, TAV Gazipaşa, TAV Makedonya ve MZLZ'nin yer hizmetleri operasyonu ve park-apron-taksi yolları operasyonu taşeronla verildiği için burada gösterilmiştir.
- **Yiyecek ve İçecek Operasyonları:** Havaalanı terminali ve deniz otobüsü iskelesi yolcuları ve terminal personeli için tüm yiyecek ve içecek faaliyetlerinin sürdürülmesi. Bu hizmetleri BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunus, BTA Makedonya, Cakes & Bakes, BTU Lokum, BTU Gıda, BTA Denizyolları ve BTA Tedarik vermektedir.
- **Gümrüksüz Mağaza Operasyonları:** Uluslararası geliş ve gidiş yolcularına gümrüksüz mağaza ürünlerinin satışı. Grup, gümrüksüz mağaza hizmetlerini ATÜ, ATÜ Gürcistan, ATÜ Tunus, ATÜ Makedonya ve ATÜ Letonya 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, CAS, TAV Gözen, TGS, SAUDI HAVAŞ, HAVAŞ Europe, HAVAŞ Europe Helsinki, HAVAŞ Europe Stockholm ve HAVAŞ Almanya aracılığıyla vermektedir. HYT İzmir, HYT Muğla ve HYT Samsun otobüs işletmeciliği yapmaktadır. Ayrıca, HAVAŞ otobüs işletmeciliği yapmaktadır.
- **Diğer Operasyonlar:** Özel salon hizmetleri, bilgi-işlem, eğitim ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV Holding, TAV İşletme, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya, TAV Bilişim, TAV Güvenlik, TAV Letonya, TAV Akademi, TAV Aviation Minds, Aviator Hollanda ve 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 performansını ölçmek için kullanılmaktadır. Bölümler arası fiyatlandırma piyasa koşullarına uygun olarak belirlenmektedir.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## 31 MART 2014 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 2014	1 Ocak - 31 Mart 2013
<b>Gelirler</b>		
Bölüm gelirleri	1.001.458	790.294
Diğer gelirler	34.693	24.286
Bölümler arası eliminasyonlar	(126.554)	(101.276)
	<b>909.597</b>	<b>713.304</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(323.131)	(197.935)
<b>Konsolide gelir</b>	<b>586.466</b>	<b>515.369</b>
	<b>1 Ocak - 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2013</b>
<b>Faaliyet karı</b>		
Bölüm faaliyet karı	137.937	86.128
Diğer faaliyet zararı	(2.487)	(9.376)
Bölümler arası eliminasyonlar	(1.554)	(482)
	<b>133.896</b>	<b>76.270</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(7.638)	(3.487)
<b>Konsolide faaliyet karı</b>	<b>126.258</b>	<b>72.783</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	10.564	6.355
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(22.281)	(16.124)
<b>Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>	<b>114.541</b>	<b>63.014</b>
Finansal gelirler	11.720	14.280
Finansal giderler	(48.625)	(35.730)
<b>Konsolide vergi öncesi kar</b>	<b>77.636</b>	<b>41.564</b>
	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Varlıklar</b>		
Bölüm varlıkları	6.425.154	6.462.857
Diğer varlıklar	892.420	738.427
	<b>7.317.574</b>	<b>7.201.284</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(757.410)	(560.208)
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>6.560.164</b>	<b>6.641.076</b>
	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Yükümlülükler</b>		
Bölüm yükümlülükleri	4.834.733	4.561.659
Diğer yükümlülükler	782.284	803.567
	<b>5.617.017</b>	<b>5.365.226</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(760.608)	(563.183)
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>4.856.409</b>	<b>4.802.043</b>

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

### 31 MART 2014 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)

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2013</b>
<b>Faiz gelirleri</b>		
Bölüm faiz gelirleri	8.781	6.853
Diğer faiz gelirleri	11.333	5.080
Bölümler arası eliminasyonlar	(9.031)	(5.373)
	<b>11.083</b>	<b>6.560</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(639)	(357)
<b>Toplam faiz gelirleri</b>	<b>10.444</b>	<b>6.203</b>
	<b>1 Ocak - 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2013</b>
<b>Faiz giderleri</b>		
Bölüm faiz giderleri	(57.247)	(45.295)
Diğer faiz giderleri	(13.454)	(6.900)
Bölümler arası eliminasyonlar	8.696	5.336
	<b>(62.005)</b>	<b>(46.859)</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	164	585
<b>Toplam faiz giderleri</b>	<b>(61.841)</b>	<b>(46.274)</b>

##### Coğrafi Bilgiler

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

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

	<b>1 Ocak - 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2013</b>
Türkiye	699.259	611.173
Suudi Arabistan	161.768	65.550
Gürcistan	20.363	14.728
Tunus	13.305	9.725
Makedonya	10.580	8.037
Diğer	4.322	4.091
	<b>909.597</b>	<b>713.304</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(323.131)	(197.935)
<b>Konsolide gelir</b>	<b>586.466</b>	<b>515.369</b>

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

### 31 MART 2014 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)

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Türkiye	2.891.582	2.488.076
Tunus	1.508.102	1.471.468
Suudi Arabistan	600.183	462.722
Makedonya	227.146	225.235
Gürcistan	191.105	190.773
Diğer	10.300	8.048
	<b>5.428.418</b>	<b>4.846.322</b>
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(538.788)	(375.145)
<b>Konsolide duran varlıklar</b>	<b>4.889.630</b>	<b>4.471.177</b>

#### 5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Nakit mevcudu	2.037	1.695
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	92.292	122.782
- Vadeli mevduatlar	340.979	160.493
Diğer hazır varlıklar	2.946	2.291
Nakit ve nakit benzerleri	438.254	287.261
Faizsiz spot krediler (Not 7)	(6.763)	(4.727)
<b>Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>431.491</b>	<b>282.534</b>

#### 6. KULLANIMI KISITLI BANKA BAKİYELERİ

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	435.668	1.088.505
Nakdi teminatlar (**)	3.394	33.059
	<b>439.062</b>	<b>1.121.564</b>

(\*) TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV Tunus, TAV Makedonya ve TAV Ege 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.

(\*\*) Nakdi teminatlar HAVAŞ’ın kullandığı banka kredisine garanti olarak sağladığı vadeli mevduatları içermektedir.

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

### 31 MART 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Grup'un itfa edilmiş maliyetten duran finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir. Grup'un bu finansal borçlanmalardan maruz kaldığı yabancı para ile ilgili daha fazla bilgi için Not 14'ya bakınız.

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b><u>Kısa vadeli borçlanmalar</u></b>		
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	247.993	399.028
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri	37.597	47.995
	<b>285.590</b>	<b>447.023</b>
Faizsiz spot krediler	6.763	4.727
	<b>292.353</b>	<b>451.750</b>
<b><u>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</u></b>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	31.166	16.826
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	376.428	362.367
Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.105	6.002
	<b>411.699</b>	<b>385.195</b>
<b><u>Uzun vadeli borçlanmalar</u></b>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	420.163	292.306
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri (*)	2.882.151	2.836.203
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7.181	8.684
	<b>3.309.495</b>	<b>3.137.193</b>

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle, Grup'un toplam banka kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Banka kredileri	4.002.261	3.959.452
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	11.286	14.686
	<b>4.013.547</b>	<b>3.974.138</b>

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

### 31 MART 2014 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 2014 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	61.435	1.004.209	1.065.644
TAV İstanbul	191.781	607.517	799.298
TAV Holding	276.169	414.247	690.416
TAV Ege	26.459	610.946	637.405
TAV Esenboğa	39.484	289.291	328.775
TAV Makedonya	18.109	178.558	196.667
HAVAŞ	47.391	128.496	175.887
TAV Gazipaşa	33.348	39.021	72.369
Diğer	5.771	30.029	35.800
	<b>699.947</b>	<b>3.302.314</b>	<b>4.002.261</b>

31 Aralık 2013 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	59.596	971.721	1.031.317
TAV İstanbul	175.188	699.794	874.982
TAV Holding	414.709	289.686	704.395
TAV Ege	31.413	534.251	565.664
TAV Esenboğa	38.788	280.013	318.801
TAV Makedonya	17.353	171.592	188.945
HAVAŞ	57.902	126.141	184.043
TAV Gazipaşa	32.079	37.955	70.034
Diğer	3.915	17.356	21.271
	<b>830.943</b>	<b>3.128.509</b>	<b>3.959.452</b>

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	699.947	830.943
İkinci yılda ödenecekler	623.394	472.934
Üçüncü yılda ödenecekler	675.164	638.284
Dördüncü yılda ödenecekler	492.043	466.089
Beşinci yılda ödenecekler	212.193	327.969
Beş yıldan sonra ödenecekler	1.299.520	1.223.233
	<b>4.002.261</b>	<b>3.959.452</b>

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları sırasıyla %1,54 - %5,75 (31 Aralık 2013: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları sırasıyla %1,54 - %5,75) arasında değişmektedir.

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

### 31 MART 2014 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 16'da belirtildiği gibi, TAV İstanbul, TAV Esenboğa, HAVAŞ, TAV Makedonya, TAV Tunus ve TAV Ege'nin değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %100'ü, %100'ü, %43'ü, %80'i, %85'i ve %100'ü vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir.

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

#### 8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
Ticari alacaklar	22.795	21.219
Ticari olmayan alacaklar	19.713	22.095
	<b>42.508</b>	<b>43.314</b>
Ticari borçlar	20.669	15.467
Ticari olmayan borçlar	10.967	11.098
	<b>31.636</b>	<b>26.565</b>

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

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</b>		
ATÜ (*)	14.132	13.631
Tibah Development (**)	2.456	1.714
BTA Denizyolları	1.683	242
Tibah Operation	1.000	1.265
TAV G Otopark Yapım Yatırım ve İşletme A.Ş. ("TAV G")	427	2.039
Diğer ilişkili şirketler	3.097	2.328
	<b>22.795</b>	<b>21.219</b>

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

(\*\*) Tibah Development'tan olan alacakların büyük bir kısmı verilen danışmanlık hizmeti ile ilgilidir.

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

### 31 MART 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar</b>		
TAV İnşaat	6.234	8.343
Tibah Development	6.141	7.248
CAS	3.237	3.103
Diğer ilişkili şirketler	4.101	3.401
	<b>19.713</b>	<b>22.095</b>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>İlişkili taraflara ticari borçlar</b>		
TAV İnşaat (*)	10.539	51
IBS Brokerlik ve Sigorta Hizmetleri A.Ş. (“IBS Sigorta”) (**)	7.519	14.431
Diğer ilişkili şirketler	2.611	985
	<b>20.669</b>	<b>15.467</b>

(\*) TAV İnşaat’a olan ticari borçlar TAV Ege için alınan inşaat hizmetleri ile ilgilidir.

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

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar</b>		
ATÜ	9.730	9.885
Diğer ilişkili şirketler	1.237	1.213
	<b>10.967</b>	<b>11.098</b>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>İlişkili taraflara uzun vadeli ticari olmayan borçlar</b>		
ATÜ	4.828	30.214
	<b>4.828</b>	<b>30.214</b>

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

### 31 MART 2014 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b>		
ATÜ (*)	9.647	11.704
Diğer ilişkili şirketler	13	18
	<b>9.660</b>	<b>11.722</b>
<b>İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler</b>		
ATÜ (*)	67.492	66.317
Diğer ilişkili şirketler	1	1
	<b>67.493</b>	<b>66.318</b>

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

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2013</b>
<b>İlişkili taraflara verilen hizmetler</b>		
ATÜ (*)	149.062	125.691
BTA Denizyolları	3.835	2.250
Diğer ilişkili şirketler	12.997	5.190
	<b>165.894</b>	<b>133.131</b>

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

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2013</b>
<b>İlişkili taraflardan alınan hizmetler</b>		
Akfen Elektrik Enerjisi Toptan Satış A.Ş.("Akfen Elektrik") (*)	2.811	-
IBS Sigorta (**)	2.560	2.195
TAV Havacılık	500	174
Tepe Servis ve Yönetim Hizmetleri A.S.	16	17
TAV İnşaat	-	653
Diğer ilişkili şirketler	980	149
	<b>6.867</b>	<b>3.188</b>

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

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

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2013</b>
<b>İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri</b>		
TAV İnşaat (*)	50.651	121.225
	<b>50.651</b>	<b>121.225</b>

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

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

### 31 MART 2014 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)

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2013</b>
<b>İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz (giderleri) / gelirleri (net)</b>		
ATÜ	(591)	(539)
TAV İnşaat	9	-
Diğer ilişkili taraflar	58	29
	<b>(524)</b>	<b>(510)</b>

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %6,79'dur (31 Aralık 2013: %6,63). 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:

Yıl içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak- 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak- 31 Mart 2013</b>
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	22.569	20.176
	<b>22.569</b>	<b>20.176</b>

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

#### Temettü

2014 yılında Şirket ortaklara 2013 yılı dağıtılabilir konsolide dönem karından 199.009 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

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

### 31 MART 2014 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. PEŞİN ÖDENEN İMTİYAZ VE KİRA GİDERLERİ

Grup'un peşin ödenen imtiyaz ve kira giderlerinin analizi 31 Mart 2014, 31 Aralık 2013 ve 31 Mart 2013 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

<u>31 Mart 2014</u>	<u>İmtiyaz ve kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
<b>1 Ocak 2014 açılış bakiyesi</b>	<b>504.990</b>	<b>63.401</b>	<b>568.391</b>
Yabancı para çevrim etkisi	13.057	1.547	14.604
İmtiyaz ve kira ödemeleri	396.266	-	396.266
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(94.374)	(2.303)	(96.677)
Cari dönem imtiyaz gideri - TAV Ege	(6.611)	-	(6.611)
<b>31 Mart 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>813.328</b>	<b>62.645</b>	<b>875.973</b>
<b>Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>401.903</b>	<b>9.258</b>	<b>411.161</b>
<b>Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>411.425</b>	<b>53.387</b>	<b>464.812</b>

  

<u>31 Aralık 2013</u>	<u>İmtiyaz ve kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
<b>1 Ocak 2013 açılış bakiyesi</b>	<b>399.972</b>	<b>58.014</b>	<b>457.986</b>
Yabancı para çevrim etkisi	44.637	13.172	57.809
İmtiyaz ve kira ödemeleri	400.637	-	400.637
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(318.217)	(7.785)	(326.002)
Cari dönem imtiyaz gideri - TAV Ege	(22.039)	-	(22.039)
<b>31 Aralık 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>504.990</b>	<b>63.401</b>	<b>568.391</b>
<b>Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>395.950</b>	<b>9.040</b>	<b>404.990</b>
<b>Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri</b>	<b>109.040</b>	<b>54.361</b>	<b>163.401</b>

  

<u>31 Mart 2013</u>	<u>Kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
<b>31 Aralık 2012 kapanış bakiyesi</b>	<b>399.972</b>	<b>58.014</b>	<b>457.986</b>
Yabancı para çevrim etkisi	(4.524)	(785)	(5.309)
Kira ödemeleri	316.375	-	316.375
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(72.546)	(1.785)	(74.331)
Cari dönem imtiyaz gideri - TAV Ege	(5.119)	-	(5.119)
<b>31 Mart 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>634.158</b>	<b>55.444</b>	<b>689.602</b>
<b>Kısa dönem peşin ödenen kira gideri</b>	<b>312.554</b>	<b>7.139</b>	<b>319.693</b>
<b>Uzun dönem peşin ödenen kira gideri</b>	<b>321.604</b>	<b>48.305</b>	<b>369.909</b>

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

### 31 MART 2014 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.)

#### 10. HAVALİMANI İŞLETİM HAKKI

	Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı Dış Hatlar Terminali	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Gazipaşa Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı İç Hatlar Terminali	Toplam
<b><u>Maliyet değeri</u></b>								
<b>1 Ocak 2013 açılış bakiyesi</b>	<b>262.215</b>	<b>189.240</b>	<b>212.115</b>	<b>1.213.383</b>	<b>51.193</b>	<b>203.978</b>	<b>90.656</b>	<b>2.222.780</b>
Yabancı para çevrim etkisi	(3.657)	(2.639)	2.752	(16.922)	(714)	(2.845)	(1.264)	(25.289)
Alımlar (*)	-	-	-	-	-	-	119.843	119.843
<b>31 Mart 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>258.558</b>	<b>186.601</b>	<b>214.867</b>	<b>1.196.461</b>	<b>50.479</b>	<b>201.133</b>	<b>209.235</b>	<b>2.317.334</b>
<b>1 Ocak 2014 açılış bakiyesi</b>	<b>327.420</b>	<b>236.298</b>	<b>241.957</b>	<b>1.515.117</b>	<b>63.923</b>	<b>254.701</b>	<b>730.913</b>	<b>3.370.329</b>
Yabancı para çevrim etkisi	7.883	5.689	4.690	36.479	1.539	6.132	17.598	80.010
Alımlar (*)	-	-	-	-	-	-	68.995	68.995
<b>31 Mart 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>335.303</b>	<b>241.987</b>	<b>246.647</b>	<b>1.551.596</b>	<b>65.462</b>	<b>260.833</b>	<b>817.506</b>	<b>3.519.334</b>

(\*) 12.907 TL tutarındaki borçlanma maliyeti 2014'te havalimanı işletim hakkı üzerinde aktifleştirilmiştir (2013: 283 TL). Aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinin tespit edilmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %100'dür.

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

### 31 MART 2014 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.)

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

	Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı Dış Hatlar Terminali	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Gazipaşa Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı İç Hatlar Terminali	Toplam
<b>İtfa payları</b>								
<b>1 Ocak 2013 açılış bakiyesi</b>	<b>98.058</b>	<b>143.843</b>	<b>70.531</b>	<b>92.661</b>	<b>5.172</b>	<b>14.840</b>	-	<b>425.105</b>
Yabancı para çevrim etkisi	(1.421)	(2.083)	957	(1.402)	(79)	(245)	-	(4.273)
Dönem itfa payı	3.947	5.736	2.520	8.065	532	2.717	-	23.517
<b>31 Mart 2013 kapanış bakiyesi</b>	<b>100.584</b>	<b>147.496</b>	<b>74.008</b>	<b>99.324</b>	<b>5.625</b>	<b>17.312</b>	-	<b>444.349</b>
<b>1 Ocak 2014 açılış bakiyesi</b>	<b>142.162</b>	<b>208.270</b>	<b>91.991</b>	<b>156.002</b>	<b>9.152</b>	<b>32.280</b>	-	<b>639.857</b>
Yabancı para çevrim etkisi	3.377	4.948	1.753	3.666	214	736	-	14.694
Dönem itfa payı	5.094	7.403	2.970	10.409	686	3.513	1.096	31.171
<b>31 Mart 2014 kapanış bakiyesi</b>	<b>150.633</b>	<b>220.621</b>	<b>96.714</b>	<b>170.077</b>	<b>10.052</b>	<b>36.529</b>	<b>1.096</b>	<b>685.722</b>
<b>Defter değerleri</b>								
<b>31 Mart 2013 itibariyle defter değeri</b>	<b>157.974</b>	<b>39.105</b>	<b>140.859</b>	<b>1.097.137</b>	<b>44.854</b>	<b>183.821</b>	<b>209.235</b>	<b>1.872.985</b>
<b>31 Aralık 2013 itibariyle defter değeri</b>	<b>185.258</b>	<b>28.028</b>	<b>149.966</b>	<b>1.359.115</b>	<b>54.771</b>	<b>222.421</b>	<b>730.913</b>	<b>2.730.472</b>
<b>31 Mart 2014 itibariyle defter değeri</b>	<b>184.670</b>	<b>21.366</b>	<b>149.933</b>	<b>1.381.519</b>	<b>55.410</b>	<b>224.304</b>	<b>816.410</b>	<b>2.833.612</b>

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

### 31 MART 2014 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. TAAHHÜTLER

##### Taahhütler ve yükümlülükler

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014					31 Aralık 2013				
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	MKD	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	MKD
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	748.441	6.019	161.507	129.274	-	682.682	19	169.507	109.274	-
Teminat	748.441	6.019	161.507	129.274	-	682.682	19	169.507	109.274	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	679.668	4.241	159.321	107.870	44.300	623.524	3.114	159.046	94.958	44.300
Teminat	679.668	4.241	159.321	107.870	44.300	623.524	3.114	159.046	94.958	44.300
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	58.392	-	26.665	-	-	56.912	-	26.665	-	-
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	58.392	-	26.665	-	-	56.912	-	26.665	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam TRİ</b>	<b>1.486.501</b>	<b>10.260</b>	<b>347.493</b>	<b>237.144</b>	<b>44.300</b>	<b>1.363.118</b>	<b>3.133</b>	<b>355.218</b>	<b>204.232</b>	<b>44.300</b>

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

### 31 MART 2014 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. TAAHHÜTLER (devamı)

##### Taahhütler ve yükümlülükler (devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla %3'tür (31 Aralık 2013: %3).

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 349.289 TL (31 Aralık 2013: 340.437), GACA'ya 58.392 TL (31 Aralık 2013: 56.912) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, OACA ile Tunus'ta yapılan YİD sözleşmesi nedeniyle Tunus Ulaştırma Bakanlığı'na 62.383 TL (31 Aralık 2013: 31.862 TL), OACA'ya 24.063 TL (31 Aralık 2013: 16.743 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 110.064 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

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

##### Şarta bağlı yükümlülük

TAV Güvenlik Ocak 2007 - Aralık 2011 dönemlerine ilişkin hesaplarında Maliye Bakanlığı Vergi Müfettişlerince yürütülen KDV iadesine ilişkin vergi incelemesi geçirmiştir. Vergi Müfettişi, TAV Güvenlik'in güvenlik elemanları olmadan güvenlik hizmeti veremeyeceği iddiası ile güvenlik personellerinin kendi bordrosunda olması gerektiğini savunmaktadır. Güvenlik elemanları terminal şirketlerinin bordrosunda olduğundan terminal şirketlerinin TAV Güvenlik'e işgücü faturası düzenlemesi ve TAV Güvenlik'in de güvenlik personel maliyetlerini içeren güvenlik hizmeti faturasını terminal şirketlerine düzenlemesi gerekmektedir. İnceleme sonucunda Şirket'in sunmuş olduğu güvenlik hizmetleri KDV tevkifatı açısından eleştirilmiş, eleştiri neticesinde düzenlenen vergi inceleme raporları, vergi/ceza ihbarnameleri ekinde Şirket'e tebliğ edilmiştir. Bu tebligat ile 6.201 TL, 6.839 TL, 7.883 TL, 8.345 TL, 9.409 TL tutarında katma değer vergisi ve aynı tutarlarda vergi ziyai cezası sırasıyla 2007, 2008, 2009, 2010 ve 2011 yılları için hesaplanmıştır. Ayrıca, Kurumlar Vergisi cezası olarak 745 TL, 688 TL, 823 TL, 800 TL, 1.011 TL ve vergi ziyai cezası olarak 1.326 TL, 1.242 TL, 1.496 TL, 1.423 TL, 2.358 TL sırasıyla 2007, 2008, 2009, 2010 ve 2011 yılları için hesaplanmıştır.

Bunlara ek olarak, güvenlik personel maliyetlerini içeren güvenlik hizmeti faturasını terminal şirketlerine düzenlememesi nedeniyle 2007, 2008, 2009, 2010 ve 2011 yılları için toplam 365 TL özel usulsüzlük cezası hesaplanmıştır. Yapılan eleştiri hukuka aykırı ve yasal dayanaktan yoksun olduğu düşünüldüğünden anılan vergi ve cezaları hakkında dava açılacaktır. TAV Güvenlik yönetimi, avukatları ve vergi denetçileri davanın TAV Güvenlik lehine sonuçlanacağını düşündüğünden ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

Gürcistan Vergi Dairesi TAV Tiflis'in Tiflis Havalimanı işletme süresinin uzatılması karşılığında üstlenmiş olduğu Batum Havalimanı inşaatından kaynaklanan KDV'nin indirilmesini eleştirmiştir. Vergi denetçileri bu işlemin bir takas işlemi olduğundan dolayı TAV Tiflis'in Batum Havalimanı'nı yetkili kuruma KDV hesaplayarak devretmesi gerektiğini iddia etmişlerdir. Sonuç olarak, 9.798 GEL (12.275 TL) tutarında KDV hesaplanmış ve 8.263 GEL (10.354 TL) tutarında ceza ile birlikte (toplamda 18.061 GEL (22.629 TL)) tahakkuk ettirilmiştir. TAV Tiflis yönetimi, avukatları ve vergi danışmanları Gürcistan Vergi Dairesi'nin iddiasını kabul etmemektedirler. Bu nedenle, TAV Tiflis temyiz sürecini başlatmıştır ve temyiz sürecinin TAV Tiflis lehine sonuçlanacağına inanmaktadır. Dolayısıyla ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

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

### 31 MART 2014 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. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2014 ve 31 Mart 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç 61.668 TL ve 37.473 TL tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (31 Mart 2013: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak – 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2013</b>
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250
<b>Ana şirket paydaşlarına ait net dönem karı (TL)</b>	61.668	37.473
<b>Faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (TL)</b>	<b>0,17</b>	<b>0,10</b>
	<b>1 Ocak - 31 Mart 2014</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2013</b>
1 Ocak'taki ihraç edilmiş adi pay senetleri	363.281.250	363.281.250
<b>Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)</b>	<b>363.281.250</b>	<b>363.281.250</b>

#### 13. TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde Grup'un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	<b>31 Mart 2014</b>		
	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>Net Tutar</b>
Vadeli faiz oranı takası	-	(374.638)	(374.638)
Çapraz kur takası	-	(33.192)	(33.192)
İleri vadeli döviz satım işlemi	4.288	(139)	4.149
	<b>4.288</b>	<b>(407.969)</b>	<b>(403.681)</b>

  

	<b>31 Aralık 2013</b>		
	<b>Varlıklar</b>	<b>Yükümlülükler</b>	<b>Net Tutar</b>
Vadeli faiz oranı takası	191	(326.191)	(326.000)
Çapraz kur takası	-	(30.611)	(30.611)
İleri vadeli döviz satım işlemi	3.857	(2.989)	868
	<b>4.048</b>	<b>(359.791)</b>	<b>(355.743)</b>

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

### 31 MART 2014 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. 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.

	31/03/2014					31/12/2013				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	28.737	16.954	1.641	15.667	28.688	27.579	13.943	1.576	16.098	30.499
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	62.492	38.125	1.693	83.644	15.705	256.248	190.121	1.133	325.463	17.906
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	9.636	449	4	21.298	6.685	9.192	420	5	21.193	4.889
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>4. Dönen Varlıklar (1+2+3)</b>	<b>100.865</b>	<b>55.528</b>	<b>3.338</b>	<b>120.609</b>	<b>51.078</b>	<b>293.019</b>	<b>204.484</b>	<b>2.714</b>	<b>362.754</b>	<b>53.294</b>
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	16	8	-	29	-	16	8	-	29	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>8. Duran Varlıklar (5+6+7)</b>	<b>16</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>16</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>29</b>	<b>-</b>
<b>9. Toplam Varlıklar (4+8)</b>	<b>100.881</b>	<b>55.536</b>	<b>3.338</b>	<b>120.638</b>	<b>51.078</b>	<b>293.035</b>	<b>204.492</b>	<b>2.714</b>	<b>362.783</b>	<b>53.294</b>
10. Ticari Borçlar	11.612	3.939	122	14.793	11.134	15.947	4.656	191	18.832	17.497
11. Finansal Yükümlülükler	65.133	15.158	336	159.289	2.376	17.879	14.342	387	18.183	2.572
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	20.700	4.397	690	34.890	15.654	17.564	6.842	258	30.603	5.612
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	390	211	-	679	31	407	211	-	715	29
<b>13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)</b>	<b>97.835</b>	<b>23.705</b>	<b>1.148</b>	<b>209.651</b>	<b>29.195</b>	<b>51.797</b>	<b>26.051</b>	<b>836</b>	<b>68.333</b>	<b>25.710</b>
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18. Toplam Yükümlülükler (13+17)</b>	<b>97.835</b>	<b>23.705</b>	<b>1.148</b>	<b>209.651</b>	<b>29.195</b>	<b>51.797</b>	<b>26.051</b>	<b>836</b>	<b>68.333</b>	<b>25.710</b>
<b>19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)</b>	<b>3.046</b>	<b>31.831</b>	<b>2.190</b>	<b>(89.013)</b>	<b>21.883</b>	<b>241.238</b>	<b>178.441</b>	<b>1.878</b>	<b>294.450</b>	<b>27.584</b>
<b>21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b>	<b>(6.216)</b>	<b>31.585</b>	<b>2.186</b>	<b>(109.661)</b>	<b>15.229</b>	<b>232.437</b>	<b>178.224</b>	<b>1.873</b>	<b>273.943</b>	<b>22.724</b>
<b>22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı (***)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

### 31 MART 2014 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. 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 belirtilmiştir.
- (\*\*\*) 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 2014 itibarıyla, sözleşmenin nominal değeri 586.033 TL’dir (256.847 ABD Doları, 194.877 Avro’ya bağlanmıştır) (31 Aralık 2013: 572.256 TL’dir (256.847 ABD Doları, 194.877 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 2014	31 Mart 2013	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
ABD Doları	0,7299	0,7573	0,7282	0,7268
TL	0,3296	0,4254	0,3325	0,3405
GEL	0,4172	0,4568	0,4166	0,4186
MKD	0,0162	0,0162	0,0162	0,0163
TND	0,4554	0,4837	0,4583	0,4412
SEK	0,1129	0,1177	0,1118	0,1118
SAR	0,1946	0,1897	0,1939	0,1937

##### Duyarlılık analizi

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 2014				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	10.290	(10.290)	48.495	(49.673)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>10.290</b>	<b>(10.290)</b>	<b>48.495</b>	<b>(49.673)</b>
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(8.901)	8.901	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- TL Net Etki (4+5)</b>	<b>(8.901)</b>	<b>8.901</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.188	(2.188)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>2.188</b>	<b>(2.188)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>3.577</b>	<b>(3.577)</b>	<b>48.495</b>	<b>(49.673)</b>

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

### 31 MART 2014 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. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski (devamı)

Duyarlılık analizi (devam)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2013				
	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	41.146	(41.146)	45.829	(47.099)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>41.146</b>	<b>(41.146)</b>	<b>45.829</b>	<b>(47.099)</b>
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	29.445	(29.445)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>6- TL Net Etki (4+5)</b>	<b>29.445</b>	<b>(29.445)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	2.758	(2.758)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b>	<b>2.758</b>	<b>(2.758)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM (3+6+9)</b>	<b>73.349</b>	<b>(73.349)</b>	<b>45.829</b>	<b>(47.099)</b>

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

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

### 31 MART 2014 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.)

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

##### Gerçeğe Uygun Değer

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

	Not	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
		Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
<b>Finansal varlıklar</b>					
Nakit ve nakit benzerleri	5	438.254	438.254	287.261	287.261
Ticari alacaklar (kısa vadeli)		225.147	250.672	215.954	240.509
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	22.795	22.795	21.219	21.219
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	19.859	19.859	22.095	22.095
Türev araçlar	13	4.288	4.288	4.048	4.048
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	439.062	439.062	1.121.564	1.121.564
Diğer dönen varlıklar (*)		2.791	2.791	1.635	1.635
Ticari alacaklar (uzun vadeli)		168.879	315.928	171.572	318.844
<b>Finansal yükümlülükler</b>					
Faizsiz spot krediler	7	(6.763)	(6.763)	(4.727)	(4.727)
Teminatlı banka kredileri	7	(3.296.176)	(3.296.176)	(3.246.565)	(3.246.565)
Teminatsız banka kredileri	7	(699.322)	(699.322)	(708.160)	(708.160)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7	(11.286)	(11.286)	(14.686)	(14.686)
Ticari borçlar		(81.083)	(81.083)	(117.207)	(117.207)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(20.669)	(20.669)	(15.467)	(15.467)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(15.795)	(15.795)	(41.312)	(41.312)
Türev araçlar	13	(407.969)	(407.969)	(359.791)	(359.791)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		(24.253)	(24.253)	(23.722)	(23.722)
Diğer borçlar (**)		(73.696)	(73.696)	(60.731)	(60.731)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (**)		(16.971)	(16.971)	(5.719)	(5.719)
<b>Net</b>		<b>(3.332.908)</b>	<b>(3.160.334)</b>	<b>(2.752.739)</b>	<b>(2.580.912)</b>
<b>Gerçekleşmemiş kazanç</b>			<b>(172.574)</b>		<b>(171.827)</b>

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

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

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

### 31 MART 2014 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.)

#### 15. 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 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli faiz oranı takası	-	(374.638)	-
Çapraz kur takası	-	(33.192)	-
İleri vadeli döviz satım	-	4.149	-
	-	(403.681)	-
31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Vadeli faiz oranı takası	-	(326.000)	-
Çapraz kur takası	-	(30.611)	-
İleri vadeli döviz satım	-	868	-
	-	(355.743)	-

##### 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 2014 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %100'ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2013: %100).

TAV Tunus'un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla proje finansman öncelikli kredisinin %85'i faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2013: %85).

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

### 31 MART 2014 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.)

#### 15. 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 2014 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %100'ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2013: %100).

TAV Ege'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2013: %100).

HAVAŞ'ın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %43'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2013: %50).

TAV Makedonya'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %80'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır (31 Aralık 2013: %80).

###### *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 2014 itibarıyla, sözleşmelerin nominal değeri 256.847 ABD Doları'dır (194.877 Avro) (31 Aralık 2013: 256.847 ABD Doları'dır (194.877 Avro)).

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 403.681 TL tutarında zarar ifade etmektedir (31 Aralık 2013: 355.743 TL). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 26.795 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde zarar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2013: 31.223 TL tutarında kar).

#### 16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.