

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
(eski adıyla “TAV Havalimanları İşletme A.Ş.”)**

**30 EYLÜL 2006 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2006 VE 2005 HESAP DÖNEMLERİNE AİT  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

1. TAV Havalimanları Holding A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (birlikte “Grup”) 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu ile 30 Eylül 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir, özkaynak değişim ve nakit akım tablolarını incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz, genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir. Hazırlanan bu mali tablolardan Grup yönetimi sorumludur. Bizim sorumluluğumuz, yaptığımız denetime dayanarak bu mali tablolar üzerinde görüş bildirmektir.
2. Grup’un denetçisi olarak atanmamızın öncesinde olması sebebiyle, 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla gümrüksüz mağaza mal stoklarının ve yiyecek içecek stoklarının fiziksel sayımlarını gözlemleyemedik. Gümrüksüz mağaza mal stokları ve yiyecek içecek stoklarının değeri 30 Eylül 2005 itibarıyla 7.397.019 YTL’dir. Grup’un kayıtlarının doğası nedeniyle, diğer denetim prosedürleri yardımıyla da stok miktarları konusunda tatmin olamadık.
3. Görüşümüze göre, söz konusu konsolide mali tablolar, Grup’un 30 Eylül 2005 tarihindeki gümrüksüz mağaza mal stokları ile yiyecek içecek stoklarının fiziksel sayımını gözlemleyememizden dolayı 30 Eylül 2005 tarihinde sona eren döneme ait faaliyet sonuçlarına ve nakit akımlarına olabilecek düzeltmelerin etkileri dışında, 30 Eylül 2006 tarihindeki mali durumunu ve 30 Eylül 2006 sona eren dönemlere ait faaliyet sonuçlarını ve nakit akımlarını, mevzuata ve bir önceki hesap dönemi ile tutarlı bir şekilde uygulanan Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanmış muhasebe standartlarına (Not 2) uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.
4. Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek istiyoruz:  
  
Grup bazı kredi taahhütlerine uymamıştır ve dolayısıyla 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla buna bağlı 1.544.615.365 YTL tutarındaki uzun vadeli kredisi UMS 1 “Finansal Tabloların Sunumu” 65 numaralı paragraf uyarınca kısa vadeye sınıflanmıştır. Bu sınıflamanın sonucunda 30 Eylül 2006 itibarıyla Grup’un kısa vadeli yükümlülükler toplamı, cari dönen varlıklar toplamını 1.150.457.288 YTL kadar aşmıştır. Ancak, Not 44a’da belirtildiği üzere, Grup’un yeniden yapılanmasını ve kredi verenler tarafından talep edilen belirli şartların yerine getirilmesini takiben Grup 22 Ocak 2007 tarihi itibarıyla kredi verenlerden tüm temerrüt hallerinin ortadan kalktığına dair mektupları almıştır.

Formatted: Right: -0,08 cm

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Selçuk Ürkmez  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

22 Aralık 2006  
(31 Ocak 2007, 44d numaralı notta açıklanan yeniden düzenlemeye istinaden)

**İÇİNDEKİLER**

**SAYFA**

Deleted: ¶

¶

¶

¶

|  |             |
|--|-------------|
| <b>KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....</b>   | <b>1-3</b>  |
| <b>KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....</b>  | <b>4</b>    |
| <b>KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI.....</b>  | <b>5</b>    |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI .....</b>  | <b>6-7</b>  |
| <b>KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR.....</b>   | <b>8-87</b> |
| NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....  | 8-11        |
| NOT 2 MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....  | 12-17       |
| NOT 3 UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI .....   | 18-28       |
| NOT 4 HAZIR DEĞERLER .....   | 29-30       |
| NOT 5 MENKUL KIYMETLER .....   | 30          |
| NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....  | 31-36       |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....   | 37          |
| NOT 8 FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI .....   | 38          |
| NOT 9 İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....   | 39-45       |
| NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....  | 46          |
| NOT 11 CANLI VARLIKLAR .....   | 46          |
| NOT 12 STOKLAR.....  | 47          |
| NOT 13 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİ ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ  | 47          |
| NOT 14 ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....   | 48-49       |
| NOT 15 DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR VE KISA/UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER .....   | 50-51       |
| NOT 16 FİNANSAL VARLIKLAR.....   | 52          |
| NOT 17 POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE.....   | 52          |
| NOT 18 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER .....   | 52          |
| NOT 19 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....  | 52-57       |
| NOT 20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....   | 58          |
| NOT 21 ALINAN AVANSLAR .....   | 59          |
| NOT 22 EMEKLİLİK PLANLARI .....  | 59          |
| NOT 23 BORÇ KARŞILIKLARI.....  | 59-60       |
| NOT 24 ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR/ANA ORTAKLIK DIŞI KAR/ZARAR.....   | 61          |
| NOT 25 SERMAYE/KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ .....   | 61-66       |
| NOT 26 SERMAYE YEDEKLERİ .....   | 66          |
| NOT 27 KAR YEDEKLERİ .....   | 66          |
| NOT 28 GEÇMİŞ YIL KAR/ZARARLARI .....  | 66          |
| NOT 29 YABANCI PARA POZİSYONU .....  | 67          |
| NOT 30 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....  | 68          |
| NOT 31 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....  | 68-71       |
| NOT 32 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....   | 72          |
| NOT 33 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....  | 73-75       |
| NOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....  | 76          |
| NOT 35 DURDURULAN FAALİYETLER .....  | 76          |
| NOT 36 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....   | 76-77       |
| NOT 37 FAALİYET GİDERLERİ.....   | 77-78       |
| NOT 38 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR.....   | 78          |
| NOT 39 FİNANSMAN GİDERLERİ.....  | 79          |
| NOT 40 NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI .....   | 79          |
| NOT 41 VERGİLER.....   | 79-82       |
| NOT 42 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....  | 82          |
| NOT 43 NAKİT AKIM TABLOSU.....   | 83          |
| NOT 44 KONSOLİDE MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR ..... | 83-87       |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

|  | Not | 30 Eylül<br>2006<br><u>YTL</u> | 31 Aralık<br>2005<br><u>YTL</u> |
|--|-----|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>CARİ/DÖNEN VARLIKLAR</b>                        |     |                                |                                 |
| Hazır değerler                                     | 4   | 20.248.754                     | 17.348.330                      |
| Menkul kıymetler (net)                             | 5   | 119.502                        | 968.658                         |
| Ticari alacaklar (net)                             | 7   | 42.695.239                     | 18.639.160                      |
| Finansal kiralama alacakları (net)                 | 8   | -                              | -                               |
| İlişkili taraflardan alacaklar (net)               | 9   | 2.980.900                      | 1.012.313                       |
| Diğer alacaklar (net)                              | 10  | 47.048.212                     | 39.189.663                      |
| Canlı varlıklar (net)                              | 11  | -                              | -                               |
| Stoklar (net)                                      | 12  | 9.982.760                      | 8.476.078                       |
| Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net) | 13  | -                              | -                               |
| Ertelenen vergi varlıkları                         | 14  | -                              | -                               |
| Diğer cari/dönen varlıklar                         | 15  | <u>729.006.831</u>             | <u>408.884.930</u>              |
| Cari/Dönen Varlıklar Toplamı                       |     | 852.082.198                    | 494.519.132                     |
| <b>CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR</b>                |     |                                |                                 |
| Ticari alacaklar (net)                             | 7   | 202.913                        | 201.877                         |
| Finansal kiralama alacakları (net)                 | 8   | -                              | -                               |
| İlişkili taraflardan alacaklar (net)               | 9   | 119.127.194                    | 322.238.888                     |
| Diğer alacaklar (net)                              | 10  | -                              | -                               |
| Finansal varlıklar (net)                           | 16  | 53.262                         | 44.587                          |
| Pozitif / negatif şerefiye (net)                   | 17  | 137.901.903                    | 115.439.396                     |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)                | 18  | -                              | -                               |
| Maddi varlıklar (net)                              | 19  | 817.548.439                    | 242.182.074                     |
| Maddi olmayan varlıklar (net)                      | 20  | 33.596.770                     | 23.543.068                      |
| Ertelenen vergi varlıkları                         | 14  | 10.780.964                     | 32.186.778                      |
| Diğer cari olmayan/duran varlıklar                 | 15  | <u>417.080.607</u>             | <u>593.893.894</u>              |
| Cari Olmayan/Duran Varlıklar Toplamı               |     | 1.536.292.052                  | 1.329.730.562                   |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                            |     | <u><b>2.388.374.250</b></u>    | <u><b>1.824.249.694</b></u>     |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

|   | Not | 30 Eylül<br>2006<br><u>YTL</u> | 31 Aralık<br>2005<br><u>YTL</u> |
|---|-----|--------------------------------|---------------------------------|
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                              |     |                                |                                 |
| Finansal borçlar (net)  | 6   | 112.640.125                    | 289.890.265                     |
| Uzun vadeli finansal borçların<br>kısa vadeli kısımları (net) | 6   | 1.622.565.202                  | 45.851.526                      |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)                 | 8   | 75.173                         | 62.802                          |
| Diğer finansal yükümlülükler (net)                            | 10  | -                              | -                               |
| Ticari borçlar (net)  | 7   | 54.062.590                     | 14.761.164                      |
| İlişkili taraflara borçlar (net)                              | 9   | 163.539.597                    | 76.228.461                      |
| Alınan avanslar   | 21  | 4.302.395                      | 985.076                         |
| Devam eden inşaat sözleşmeleri<br>hakediş bedelleri (net)     | 13  | -                              | -                               |
| Borç karşılıkları   | 23  | 6.660.843                      | 2.339.564                       |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü                                   | 14  | -                              | -                               |
| Diğer yükümlülükler (net)                                     | 10  | <u>38.693.561</u>              | <u>19.708.247</u>               |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı                             |     | 2.002.539.486                  | 449.827.105                     |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                              |     |                                |                                 |
| Finansal borçlar (net)  | 6   | 64.352.678                     | 1.068.605.845                   |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)                 | 8   | 13.228                         | 62.975                          |
| Diğer finansal yükümlülükler (net)                            | 10  | -                              | -                               |
| Ticari borçlar (net)  | 7   | -                              | -                               |
| İlişkili taraflara borçlar (net)                              | 9   | -                              | -                               |
| Alınan avanslar   | 21  | -                              | -                               |
| Borç karşılıkları   | 23  | 5.102.571                      | 3.746.095                       |
| Ertelenen vergi yükümlülüğü                                   | 14  | 11.906.838                     | 6.234.352                       |
| Diğer yükümlülükler (net)                                     | 10  | <u>37.988.405</u>              | <u>31.060.466</u>               |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı                             |     | 119.363.720                    | 1.109.709.733                   |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

|   | Not | (Yeniden<br>düzenlenmiş)<br>30 Eylül<br>2006<br><u>YTL</u> | (Yeniden<br>düzenlenmiş)<br>31 Aralık<br>2005<br><u>YTL</u> |
|---|-----|--|---|
| ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR  | 24  | 81.039.551   | 68.915.320  |
| ÖZSERMAYE   |     |  |   |
| Sermaye   | 25  | 200.000.000  | 40.000.000  |
| Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi                                 | 25  | (19.633.261)   | (19.633.261)  |
| Sermaye yedekleri   | 26  | -  | -   |
| Hisse senedi ihraç primleri   |     | -  | -   |
| Hisse senedi iptal karları  |     | -  | -   |
| Yeniden değerlendirme fonu  |     | -  | -   |
| Finansal varlıklar değer artış fonu                                   |     | -  | -   |
| Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları                              |     | -  | -   |
| Kar yedekleri   | 27  | (28.889.262)   | 95.960.235  |
| Yasal yedekler  |     | 15.862.754   | 15.052.137  |
| Statü yedekleri   |     | -  | -   |
| Olağanüstü yedekler   |     | -  | -   |
| Özel yedekler   |     | -  | -   |
| Sermayeye eklenecek iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış kazançları |     | -  | -   |
| Yabancı para çevrim farkları  |     | (44.752.016)   | 80.908.098  |
| Net dönem karı/zararı   |     | (44.072.048)   | 45.804.929  |
| Geçmiş yıllar kar/zararları   | 28  | <u>78.026.064</u>  | <u>33.665.633</u>   |
| Özsermaye Toplamı   |     | 185.431.493  | 195.797.536   |
| TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER                                     |     | <u>2.388.374.250</u>                                       | <u>1.824.249.694</u>  |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

|  | Not | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2006<br>YTL | 1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2005<br>YTL |
|--|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Esas Faaliyet Gelirleri                    |     |                                     |                                     |
| Satış gelirleri                            | 36  | 503.674.320                         | 340.276.707                         |
| Satışların maliyeti (-)                    | 36  | (187.845.578)                       | (183.689.038)                       |
| Hizmet gelirleri                           | 36  | -                                   | -                                   |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler         | 36  | <u>17.198.876</u>                   | <u>20.801.232</u>                   |
| Brüt Esas Faaliyet Karı/Zararı             |     | 333.027.618                         | 177.388.901                         |
| Faaliyet Giderleri                         | 37  | <u>(290.672.370)</u>                | <u>(133.031.506)</u>                |
| Net Esas Faaliyet Karı/Zararı              |     | 42.355.248                          | 44.357.395                          |
| Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar       | 38  | 1.418.296                           | 1.945.467                           |
| Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-) | 38  | (567.559)                           | (3.232.133)                         |
| Finansman (giderleri)/gelirleri (-)        | 39  | <u>(77.824.638)</u>                 | <u>10.706.316</u>                   |
| Faaliyet Karı/Zararı                       |     | (34.618.653)                        | 53.777.045                          |
| Net Parasal Pozisyon Karı/Zararı           | 40  | -                                   | -                                   |
| Ana Ortaklık Dışı Kar/Zarar                | 24  | 21.495.076                          | (11.543.924)                        |
| Vergi Öncesi Kar/Zarar                     |     | <u>(13.123.577)</u>                 | <u>42.233.121</u>                   |
| Vergi Geliri/Gideri                        | 41  | (30.948.471)                        | 6.018.542                           |
| Net Dönem Karı/Zararı                      |     | <u>(44.072.048)</u>                 | <u>48.251.663</u>                   |
| Hisse Başına (Kayıp)/Kazanç (YTL)          | 42  | (0,22)                              | 0,24                                |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir.)

|                                      | (Yeniden<br>düzenlenmiş)<br>Sermaye<br><u>YTL</u> | Yasal<br>Yedekler<br><u>YTL</u> | Geçmiş<br>Yıl<br>Karları<br><u>YTL</u> | Dönem<br>Net<br>Karı<br><u>YTL</u> | Ortak yönetim<br>altındaki işletme<br>hisselerinin<br>satın alınması<br><u>YTL</u> | (Yeniden<br>düzenlenmiş)<br>Çevrim<br>Farkları<br><u>YTL</u> | Toplam<br><u>YTL</u> |
|--------------------------------------|---|---------------------------------|--|------------------------------------|--|--|----------------------|
| 1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla        | 40.349.925  | 14.385.402                      | 17.191.088                             | 24.666.713                         | -  | 109.609.781  | 206.202.909          |
| Grup yapısındaki değişikliğin etkisi | 50.000  | -                               | -                                      | -                                  | -  | 41.274   | 91.274               |
| Çevrim fonlarındaki kur farkı        | -   | -                               | -                                      | -                                  | -  | (25.192.548)   | (25.192.548)         |
| Transferler                          | -   | 666.735                         | 23.999.978                             | (24.666.713)                       | -  | -  | -                    |
| Dönem karı                           | -   | -                               | -                                      | 48.251.663                         | -  | -  | 48.251.663           |
| Temettüleri                          | -   | -                               | (7.525.433)                            | -                                  | -  | -  | (7.525.433)          |
| 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla      | <u>40.399.925</u>                                 | <u>15.052.137</u>               | <u>33.665.633</u>                      | <u>48.251.663</u>                  | <u>-</u>   | <u>84.458.507</u>  | <u>221.827.865</u>   |
| 1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla        | 40.000.000  | 15.052.137                      | 33.665.633                             | 45.804.929                         | (19.633.261)   | 80.908.098   | 195.797.536          |
| Grup yapısındaki değişikliğin etkisi | -   | -                               | (633.881)                              | -                                  | -  | -  | (633.881)            |
| Çevrim fonlarındaki kur farkı        | -   | -                               | -                                      | -                                  | -  | 34.339.886   | 34.339.886           |
| Transferler                          | -   | 810.617                         | 44.994.312                             | (45.804.929)                       | -  | -  | -                    |
| Dönem zararı                         | -   | -                               | -                                      | (44.072.048)                       | -  | -  | (44.072.048)         |
| Sermaye artışı                       | 160.000.000                                       | -                               | -                                      | -                                  | -  | (160.000.000)  | -                    |
|                                      | <u>200.000.000</u>                                | <u>15.862.754</u>               | <u>78.026.064</u>                      | <u>(44.072.048)</u>                | <u>(19.633.261)</u>  | <u>(44.752.016)</u>  | <u>185.431.493</u>   |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

|  | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | (Yeniden<br>düzenlenmiş)<br>30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|--|---|---|
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİ</b>  |   |   |
| Dönem Karı / (Zararı)  | (44.072.048)  | 48.251.663  |
| Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler: |   |   |
| - YİD yatırım amortismanı  | 1.408.822   | 81.465.928  |
| - Maddi duran varlıkların amortismanı  | 6.782.435   | 1.920.129   |
| - Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı  | 2.985.423   | 697.362   |
| - İmtiyaz kira gideri  | 178.847.629   | 57.971.647  |
| - DHMİ'ye peşin ödenen KDV   | 13.367.062  | 3.568.131   |
| - Kıdem tazminatı karşılığı  | 1.865.084   | 456.064   |
| - Şüpheli alacak karşılığı   | 2.260.888   | 1.094.209   |
| - Alacak ve borç reeskontu   | (129.535)   | 192.099   |
| - Sabit kıymet satış karı  | (163.315)   | (1.945.467)   |
| - Kullanılmayan izin karşılığı   | 581.934   | 814.951   |
| - Hareketsiz stoklar için ayrılan karşılık   | 202.586   | 7.439   |
| - Banka kredileri üzerindeki gerçekleşmeyen kur farkları   | (42.177.320)  | (78.945.213)  |
| - Faiz gelir tahakkuku   | (17.375.901)  | (13.392.028)  |
| - Faiz gider tahakkuku   | 69.933.688  | 13.078.021  |
| - Parasal kazanç / (zarar) etkisinden arındırılmış gelir vergisi gideri                                | 34.008.034  | (5.715.643)   |
| - Türev enstrümanlarının rayiç değer etkisi  | 9.996.460   | 3.863.795   |
| - Azınlık paylarına ait kar / (zarar)  | (21.495.076)  | 11.543.924  |
| İşletme sermayesindeki değişimler öncesi faaliyetten elde edilen nakit akımı                           | 196.826.850   | 124.927.011   |
| - Ticari alacakların (artışı) / azalışı  | (22.538.947)  | (19.388.803)  |
| - Stokların (artışı) / azalışı   | 86.942  | (634.128)   |
| - İlişkili şirketlerden alacakların (artışı) / azalışı   | (1.754.062)   | 3.425.199   |
| - Diğer alacaklar ve dönen varlıkların artışı  | 73.685.383  | (53.738.942)  |
| - Ticari borçların artışı / (azalışı)  | 42.773.900  | (9.290.927)   |
| - Alınan avansların artışı / (azalışı)   | 3.526.072   | 1.077.647   |
| - İlişkili şirketlere borçlardaki artış / (azalış)   | 37.315.410  | 104.459.208   |
| - Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerin artışı  | 13.165.330  | (8.507.784)   |
| - Kullanımı kısıtlı banka bakiyelerindeki artış  | (147.685.359)                                       | (31.593.234)  |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit   | 195.401.519   | 110.735.247   |
| - Ödenen gelir vergileri   | (3.190.391)   | (3.122.699)   |
| - Ödenen faizler   | (58.208.034)  | (4.728.298)   |
| - Ödenen kıdem tazminatları  | (508.608)   | (1.657.932)   |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen net nakit</b>  | <b>133.494.486</b>                                  | <b>101.226.318</b>  |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

|   | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | (Yeniden<br>düzenlenmiş)<br>30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|---|---|---|
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİ</b>   |   |   |
| - Menkul kıymetlerdeki değişim (net)                                  | 849.156   | 72.887.827  |
| - İlişkili taraflara sağlanan (krediler)/ kredilerden tahsilatlar     | 220.487.594   | (119.366.184)   |
| - Bağlı ortaklık alımı  | -   | (152.656.027)   |
| - İmtiyaz gideri ödemesi  | (83.463.124)  | (257.667.276)   |
| - Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan elde edilen nakit | 1.461.450   | 3.216.463   |
| - YİD yatırımlarına girişler  | (509.869.433)                                       | (108.178.501)   |
| - Maddi duran varlık alımları   | (28.910.343)  | (1.663.612)   |
| - Maddi olmayan duran varlık alımları                                 | (8.746.973)   | (402.223)   |
| - Peşin ödenen kiranın KDV payındaki artış) / azalış                  | 21.361.218  | (33.972.177)  |
| - Diğer uzun vadeli alacakların (artışı) / azalışı                    | 15.393.188  | (11.827.592)  |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>                   | <b>(371.437.267)</b>                                | <b>(609.629.302)</b>  |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>          |   |   |
| - Alınan yeni krediler  | 448.961.214   | 587.455.951   |
| - Kredilerin geri ödemesi   | (294.711.461)                                       | (101.688.965)   |
| - İlişkili taraflardan alınan krediler                                | 65.477.637  | 27.473.264  |
| - Ödenen temettü  | -   | (7.525.433)   |
| - Azınlık sermayedarlar tarafından sermaye artışı                     | 21.787.072  | 6.334.262   |
| - Grup yapısındaki değişikliğin etkisi                                | (633.881)   | 91.274  |
| - Finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödemesi                    | (37.376)  | (293.013)   |
| <b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>                  | <b>240.843.205</b>                                  | <b>511.847.340</b>  |
| <b>HAZIR DEĞERLERDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>                          | <b>2.900.424</b>                                    | <b>3.444.356</b>  |
| <b>DÖNEM BAŞI HAZIR DEĞERLER</b>                                      | <b>17.348.330</b>                                   | <b>32.351.039</b>   |
| <b>DÖNEM SONU HAZIR DEĞERLER</b>                                      | <b>20.248.754</b>                                   | <b>35.795.395</b>   |

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TAV Havalimanları Holding A.Ş.(eski adıyla “TAV Havalimanları İşletme A.Ş.”) (“TAV 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. 7 Ağustos 2006 tarihi itibarıyla Şirket’in ismi TAV Havalimanları Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

29 Aralık 2005, 27 Mart 2006 ve 17 Mayıs 2006 tarihlerinde Şirket’in nihai ortakları havalimanı terminal işletmesinin bir parçası olan belli işletmeler ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerdeki hisselerini Şirket’e devretmiştir. Söz konusu hisse transferi neticesinde Şirket bu bağlı ortaklıkların ana ortağı haline gelmiştir. TAV ve iştiraklerinin ortağı ve bunları nihai olarak kontrol eden taraf Tepe ve Akfen Grubu’dur.

TAV, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi teşebbüsleri için bu raporda “Grup” ibaresi kullanılacaktır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

| Bağlı ortaklık ismi   | Ana faaliyet                            | Kuruluş ve faaliyet yeri | 30 Eylül 2006         |                         | 31 Aralık 2005        |                         |
|---|---|--------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
|   |   |                          | Sermayedeki pay oranı | Oy kullanma hakkı oranı | Sermayedeki pay oranı | Oy kullanma hakkı oranı |
|   |   |                          | %                     | %                       | %                     | %                       |
| BTA Havalimanları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. (“BTA”)   | Yiyecek ve içecek hizmetleri            | Türkiye                  | 66,66                 | 66,66                   | 66,66                 | 66,66                   |
| TAV İşletme Hizmetleri A.Ş. (“TAV İşletme”)   | Özel salon Hizmeti                      | Türkiye                  | 99,99                 | 99,99                   | 99,99                 | 99,99                   |
| TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. (“TAV HTI”)  | İstanbul Havalimanı terminal hizmetleri | Türkiye                  | 100,00                | 100,00                  | 100,00                | 100,00                  |
| TAV Esenboğa Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. (“TAV Esenboğa”)   | Ankara Havalimanı terminal hizmetleri   | Türkiye                  | <1                    | 100,00                  | <1                    | 100,00                  |
| TAV Bilişim Hizmetleri A.Ş. (“TAV Bilişim”)   | Yazılım ve sistem hizmetleri            | Türkiye                  | 96,00                 | 96,00                   | -                     | -                       |
| TAV Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (“TAV Güvenlik”)  | Güvenlik Hizmetleri                     | Türkiye                  | 66,67                 | 66,67                   | -                     | -                       |
| İzmir Adnan Menderes Havalimanı Uluslararası Terminal İnşaatı, İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş. (“TAV İzmir”)(*) | İzmir Havalimanı terminal hizmetleri    | Türkiye                  | 59,99                 | 100,00                  | 38,99                 | 100,00                  |

(\*) Şirket’in TAV İzmir’deki pay oranı, HAVAŞ üzerinden olan efektif sahiplik oranını ifade etmektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

TAV ve TAV Esenboğa'nın ortakları arasında imzalanan resmi bir protokole göre, TAV Esenboğa'nın tüm operasyonel ve finansal kontrolü TAV'a bırakılmaktadır, bundan dolayı TAV Esenboğa, TAV'ın bağlı ortaklığı olarak değerlendirilmiştir.

HAVAŞ, Temmuz 2005 tarihinde TAV İzmir'in %64,99 hissesine sahiptir. HAVAŞ'ın satın alınma tarihinde, HAVAŞ'ın diğer ortağı geri kalan TAV İzmir hisselerini TAV tarafından belirlenecek şartlarla transfer etmeyi taahhüt etmiş ve TAV İzmir üzerindeki haklarını veya kontrol gücünü terk etmiştir. Dolayısıyla TAV'ın, özünde, TAV İzmir üzerinde Temmuz 2005 tarihinden itibaren %100 kontrol gücü bulunmaktadır. 2006 yılında HAVAŞ, TAV İzmir hisselerinin %35'lik bir kısmını daha satın almıştır.

Şirket'in müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

| Müşterek yönetime tabi teşebbüsün ismi           | Ana Faaliyet                | Kuruluş ve faaliyet yeri | 30 Eylül 2006           |                           | 31 Aralık 2005          |                           |
|--|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|  |                             |                          | Sermayedeki pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % | Sermayedeki pay oranı % | Oy kullanma hakkı oranı % |
| ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş. ("ATÜ")            | Gümrüksüz mağaza hizmetleri | Türkiye                  | 49,98                   | 50,00                     | 49,98                   | 50,00                     |
| HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. ("HAVAŞ") | Yer hizmetleri              | Türkiye                  | 60,00                   | 50,00                     | 60,00                   | 50,00                     |
| TAV Urban Georgia LLC. ("TAV Gürcistan")         | Havalimanı hizmetleri       | Gürcistan                | 60,00                   | 50,00                     | -                       | -                         |

### Faaliyetlerin tanımı

Grup'un faaliyetleri havalimanı inşası ve yönetimi ile ilgilidir. Grup şirketleri, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü (DHMI) ile Yap – İşlet – Devret (YİD) sözleşmeleri yapmaktadır. Bu sözleşmelere göre Grup belirlenen sürelerde havalimanı inşası veya yeniden yapılmasını gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için havalimanını işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme sonunda, Grup binanın mülkiyetini DHMI'ye devretmektedir. Buna ek olarak, Grup müteakip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

#### *YİD Sözleşmeleri*

Bu mali tablolarda sunulan dönemlerde Grup'un üç adet YİD sözleşmesi bulunmaktadır.

#### Atatürk Uluslararası Havalimanı

1998 yılında TAV ve DHMİ arasında, Atatürk Uluslararası Havalimanı Uluslararası Terminal Binası'nın ("Atatürk Havalimanı Terminali" veya "AHT") yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. TAV inşaatı Ağustos 2000 tarihi itibarıyla tamamlamakla yükümlüdür ve Uluslararası Terminal Binası'nı 3 yıl, 8 ay ve 20 gün için işletme hakkını elde etmiştir. TAV Uluslararası Terminal Binası inşaatını Ocak 2000'de tamamladı ve inşaatın önemli bir kısmını tamamladıktan sonra 7 ay erken olarak işletmeye başlamıştır. Projenin kalan kısımlarının inşası Ağustos 2000 itibarıyla tamamlanmıştır. DHMİ ve Hazine Müsteşarlığı Ağustos 2000 tarihinde yatırım dönemi gerçekten tamamlandığında onay vermişlerdir.

Haziran 2000'de sözleşmeye ek bir değişiklik yapılmıştır. Bu değişikliğe göre, TAV 2004 yılı itibarıyla Uluslararası Terminal Binasını %30 oranında genişletmeyi taahhüt etmişti. Bunun karşılığında TAV'a verilen işletim süresi Haziran 2005'e kadar 13 ay 12 gün daha uzatılmıştır (toplamda yaklaşık 66 ay). Sözleşme Haziran 2005'te tamamlanmıştır ve TAV AHT'yi DHMİ'ye devretmiştir.

#### Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı

18 Ağustos 2004 tarihinde TAV ve DHMİ arasında, Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı'nın yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre TAV sözleşme tarihinden itibaren 36 ay içinde inşaatı tamamlamakla yükümlüdür ve bundan sonra 15 yıl 8 aylık bir süre için Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı'nın işletim hakkını elde edecektir. İşletim süresince TAV Esenboğa ana olarak yolcu, köprü ve check-in banko hizmetleri verecektir.

#### İzmir Adnan Menderes Havalimanı

20 Nisan 2005 tarihinde TAV ve DHMİ arasında, İzmir Adnan Menderes Havalimanı'nın yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre TAV sözleşme tarihinden itibaren 24 ay içinde inşaatı tamamlamakla yükümlüdür ve bundan sonra 6 yıl, 7 ay ve 29 günlük bir süre için İzmir Adnan Menderes Havalimanı'nın işletim hakkını elde edecektir. TAV İzmir yolcu, köprü ve check-in banko hizmetleri vermeye 13 Eylül 2006 tarihinde başlamıştır.

#### Tiflis Uluslararası Havalimanı

TAV Gürcistan LLC ile JSC Tiflis Uluslararası Havalimanı arasında 6 Eylül 2005 tarihinde bir Yap-İşlet-Devret anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma yeni havalimanı inşasının başlangıç tarihinden itibaren 10 yıl 6 aylık bir süre için geçerli olup, Tiflis Uluslararası Havalimanı'nın tasarımı, mühendisliği, finansmanı, inşası, denemesi, işletmesi ve bakımı ile ilgili konuları kapsamaktadır. Sonuçta, Tiflis havalimanı ile ilgili bu anlaşma 9,5 yıllık bir dönem için uzatılmış olup, şirket halihazırdaki Tiflis Uluslararası Havalimanı ile ona ilişkin altyapı çalışmalarını işletmekte ve ayrıca yeni bir havalimanı inşasını sürdürmektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

#### *İşletim Sözleşmeleri*

2005 yılında, Grup AHT'nin operasyonları için ihaleye girmiş ve ihaleyi kazanmıştır. Sözleşmelere göre Grup, YİD'de olduğu şekilde uluslararası terminal işletmeye devam etmektedir. Bununla birlikte Grup diğer havalimanı faaliyetleri hakkını da elde etmiştir. Sözleşme aşağıdakileri kapsamaktadır:

Terminal hizmetleri – Grup terminali işletmekte ve ana olarak yolcu, köprü ve check-in banko hizmetleri vermektedir. Havayolu şirketlerine sunulan hizmetler, havalimanını kullanan yolcu sayısı, uçaklar tarafından kullanılan köprüler ve check-in bankalarına göre ücretlendirilmektedir.

Gümrüksüz mağaza ürünleri – Gümrüksüz mağaza ürünleri hem gelen hem de giden yolculara sunulmaktadır. Satışlar Grup tarafından gerçekleştirilmektedir veya belli durumlarda satış hakları, satışlar üzerinden alınan komisyonlar karşılığında başka şirketlere verilmektedir.

Yiyecek içecek ve havaalanı otel hizmetleri – Grup hem yolcular hem de terminal personeli için tüm yiyecek içecek faaliyetlerini yönetme hakkına sahiptir. Grup belli yiyecek içecek operasyonlarının işletim haklarını, satışlar üzerinden alınacak komisyonlar karşılığında başka şirketlere vermektedir.

Alan tahsis gelirleri – Grup, havaalanında bilet satışı için havayolu şirketlerine, bankalara, vb. alan kiralama hakkına sahiptir.

Yukarıdakilere ek olarak, Grup ayrıca aşağıdaki hizmetleri vermektedir:

Yer hizmetleri – Grup tüm yer hizmetleri faaliyetlerinden sorumludur. Sivil Havacılık Yasası ("SHY 22") uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, köprü, uçuş operasyon, kargo olmak üzere tüm yer hizmetlerini vermektedir.

Salon hizmetleri – Grup'un üye yolcularına CIP veya VIP hizmetleri vermek üzere işlettiği veya kiraladığı salonlar bulunmaktadır.

Otobüs ve otopark hizmetleri – Grup'un otopark ve vale park hizmetleri verme hakkı bulunmaktadır. Otobüs hizmetleri gelirleri havalimanlarından şehir merkezlerine sağlanan ulaşım ile ilgilidir.

Yazılım ve sistem hizmetleri - Grup, havacılık sektöründe özellikle uçuş yönetim sistemleri konusunda operasyonel ve finansal verimliliği sağlamak amacıyla yazılım ve sistemler geliştirmekte olup grup şirketlerinin ve bazı üçüncü tarafların bilgi sistemleri ihtiyaçlarını karşılamaktadır.

Güvenlik hizmetleri - Grup, terminal içindeki güvenlik hizmetlerini sağlamaktadır.

İmtiyaz sözleşmesine göre Şirket, sözleşme süresi boyunca, yıllık olmak üzere toplamda KDV hariç 2.543.000.000 USD tutarında ödeme yapmakla yükümlüdür. Sözleşme hükümlerine göre toplam tutarın KDV hariç 584.890.000 USD'si peşin olarak ödenmiştir. Buna ek olarak, Şirket, sözleşmenin ilk yılı içinde iç hatlar terminali için belli iyileştirme ve geliştirmeler yapmakla ve imtiyaz süresi boyunca tesisi iyi durumda tutmakla yükümlüdür.

30 Eylül 2006 itibarıyla Grup'taki toplam çalışan sayısı yaklaşık 9.000 (ortalama 7.900), 31 Aralık 2005'te 4.790 (ortalama 4.160) kişidir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” ile kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Anılan Tebliğe değişiklik getiren Seri: XI, No: 27 sayılı Tebliğin 5. maddesi, işletmelerin Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarını (“UFRS”) uygulamalarının Seri: XI, No 25 sayılı Tebliğde öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmünde olduğunu belirtmektedir. İlişikteki mali tablolar, yukarıda bahsedilen SPK’nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde UFRS’ye göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu doğrultuda Grup bünyesindeki şirketlerden fonksiyonel para birimi YTL olan şirketler, 1 Ocak 2005 – 31 Aralık 2005 dönemine ilişkin mali tablolarını hazırlarken Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre uygun olan düzeltmeleri 1 Ocak 2005 – 31 Aralık 2005 dönemi için uygulamamıştır.

#### Mali Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar:

Grup, defterlerini ve yasal mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide mali tablolar Grup’un yasal kayıtlarında yapılan ve fonksiyonel para birimi olan Euro’dan Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden tekrar hesaplanmasının da dahil olduğu, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”) çerçevesinde yukarıdaki paragrafta belirtilen SPK’nın uygulamaları dikkate alınarak gerçeğe uygun sunum amacıyla yapılan düzeltmeleri ve sınıflamaları içermektedir.

Uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

#### Yabancı Para Birimi

Euro (EUR), Grup’a dahil olan birçok şirketin operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle Grup operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. EUR ayrıca, Grup için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Grup, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, değerlemede kullanılacak para birimini UMS 21 – Yabancı Para Kurlarındaki Değişim Etkileri uyarınca EUR olarak belirlemiştir. Bu yüzden Grup, mali tablo kalemlerinin değerlemesinde EUR’u kullanmakla birlikte mali tablolar ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak YTL belirlemiştir. Finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

Konsolidasyona giren şirketlerden fonksiyonel para birimi EUR olan şirketlerin mali tabloları, UMS 21 (Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkisi) uyarınca, ilk etapta yasal YTL mali tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki EUR kuruyula; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyula (tarihsel kur) EUR'a çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemler doğan kar/zarar, gelir tablosunda yabancı para işlemlere ilişkin kur farkları hesabında yansıtılmıştır. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yukarıda anılan 17 Mart 2005 tarihli karar neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, YTL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir. Buna bağlı olarak UMS 21 çerçevesinde bulunan EUR tutarları bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 EUR = 1,8964 YTL, 31 Aralık 2005: 1 EUR = 1,5875), gelir tablosu kalemleri ise yıllık ortalama döviz kuru ile (1 EUR = 1,77417 YTL, 31 Aralık 2005: 1 EUR = 1,6701 ve 30 Eylül 2005: 1 EUR = 1,69147) YTL'ye dönüştürülerek sunulmuştur. Özsermaye hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup, bunlara ilişkin çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir.

YTL/EUR kurları, Euro ve Toptan Eşya Fiyat Endeksi ("TEFE") enflasyonundaki senelik değişim sene sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| Yıl:                                  | 9/2006 | 2005   | 9/2005 | 2004   | 2003   |
|---------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| YTL/Euro                              | 1,8964 | 1,5875 | 1,6161 | 1,8268 | 1,7451 |
| YTL Euro'ya karşı (artış) / azalış    | 19%    | (13%)  | (12%)  | 5%     | 2%     |
| Toptan Eşya Fiyat Endeksi (enflasyon) | 12,0%  | 4,5%   | 6,5%   | 13,8%  | 13,9%  |

Grup'un bağlı ortaklıklarından, fonksiyonel para birimi YTL olan BTA ve TAV İşletme'nin 31 Aralık 2004 ve 2003 itibarıyla mali tablolarında Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, 29 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS 29) hükümlerince öngörüldüğü üzere toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıkların mali tabloları kapanış bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un raporlama para birimi olan EUR'a çevrilmiştir. Bu bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2005 tarihli mali tabloları EUR'a çevrilirken, yukarıda bahsedilen karar neticesinde 2005 yılından itibaren enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, bilanço kalemleri için (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, gelir tablosu kalemleri için ise yıl veya dönem ortalama döviz kuru kullanılmıştır.

#### Yeni Türk Lirası

5083 sayılı Türkiye Cumhuriyeti'nin Para Birimi Hakkında Kanun'un yürürlük tarihi 1 Ocak 2005 olarak belirlenmiş olup, bu tarihten itibaren Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi "Yeni Türk Lirası"(YTL) ve alt birimi ise "Yeni Kuruş" (YKr) olarak tanımlanmıştır. İlgili Kanun'un 2.maddesi ile Türk Lirası yeni para birimi olan Yeni Türk Lirası'na dönüştürülmüş ve Türk Lirası'ndan altı sıfır kaldırılarak, bir milyon Türk Lirası eşittir bir Yeni Türk Lirası (1.000.000 TL= 1 YTL) değişim oranında yeni bir değer getirilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun MSD-10/832 -43399 sayılı ve 1 Aralık 2004 tarihli yazısında açıklandığı üzere, 2005 yılı içerisinde kamuya açıklanacak olan hesap dönemlerine ilişkin mali tabloların, karşılaştırma amacıyla kullanılacak olan bir önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere, YTL cinsinden sunulması gerekmektedir. Bu sebeple ekli mali tablolar YTL cinsinden hazırlanmıştır.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

#### Konsolidasyon

Konsolide mali tablolar Şirket'in ve Şirket tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin (Şirket'in bağlı ortaklıkları) mali tablolarını konsolide eder. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Şirketler aşağıdaki yöntemler kullanılarak konsolide edilmiştir:

TAV HTI ve TAV İzmir tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

BTA, TAV İşletme, TAV Esenboğa, TAV Bilişim ve TAV Güvenlik tam konsolidasyona tabi tutulmuş olup, azınlık hisseleri azınlık payları olarak yansıtılmıştır.

ATU, HAVAŞ ve TAV Gürcistan oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiştir.

Şirket, TAV Esenboğa'nın önemsiz sayıda hissesine sahip olmakla birlikte, yönetim kurulu çoğunluğunu atama ve görevden alma yetkisine sahiptir ve bu bağlı ortaklık yönetim kurulu tarafından yönetilmektedir. Sonuç olarak TAV Esenboğa Şirket'in kontrolünde olup, finansal tablolarda konsolide edilmiştir.

2005 yılı içinde bağımsız üçüncü kişilerden satın alınan müşterek yönetime tabi teşebbüs HAVAŞ, konsolide gelir tablosuna satın alındığı gün itibarıyla dahil edilmiştir.

BTA, TAV İşletme, TAV HTI, TAV Esenboğa, ve ATÜ, 29 Aralık 2005 tarihinde Şirket ortaklarından satın alınmıştır. Ortak kontrol altında bulunan bu bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüs sunulan tüm dönemler için muhasebeleştirilmiştir.

TAV Gürcistan ve TAV Bilişim sırasıyla 27 Mart 2006 ve 17 Mayıs 2006 tarihlerinde Şirket ortaklarından satın alınmıştır. Satın alınan bu bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüs de ortak kontrol altında bulunmaktadır. Bu işletmeler 2005 yılında kurulduğundan ve bu işletmelerin 2005 yılı mali tabloları konsolide mali tablolar açısından önem arz etmediğinden, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide mali tablolarda düzeltme yapılmamıştır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

#### Konsolidasyon (devamı)

Grup'a dahil olan bağlı ortaklıkların, Grup üyesi diğer şirketlerle muhasebe politikalarının birliğini sağlamak amacıyla söz konusu bağlı ortaklıkların finansal tablolarına gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

Grup içi tüm işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar Grup'un özkaynağının içinde ayrı olarak belirtilir. Azınlık payları, ilk işletme birleşmelerinde oluşan (aşağıda açıklandığı üzere) bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanı olduğu durumlar haricinde ana ortaklık dışı payların bağlı ortaklığın özsermayesindeki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait hisseyi aşan zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır.

#### İşletme Birleşmeleri:

Üçüncü şahıslardan yapılan alımlar satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihindeki verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve iştirakin kontrolünü elde etmek için çıkarılan özsermaye araçlarının gerçeğe uygun değerleri toplamı ve işletme birleşmesine direkt olarak atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. Satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin UFRS 3'e göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki Grup'un payını aşan kısmı olarak belirlenir ve ilk olarak maliyet değeri üzerinden kayıtlara alınır.

Satın alınan işletmedeki ana ortaklık dışı paylar, ilk olarak satın alınan işletmenin belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin, ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki ana ortaklık dışı payların tutarı olarak kayda alınır.

#### Ortak kontrol altındaki işletmeler için iş birleşmeleri:

Ortak yönetim altındaki işletmelerden yapılan alımlar tarihinde menfaatlerin birleştirilmesi yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla, Grup'un mali tabloları karşılaştırmalı yıllarda da yapı değişikliğinin etkilerini yansıtacak şekilde düzenlenmiştir.

#### Müşterek yönetime tabi teşebbüslerdeki paylar:

Faaliyetlere ilişkin stratejik finansman ve işletme politikası kararlarının Grup'un ve diğer tarafların oybirliğini gerektiren müşterek kontrole tabi ekonomik faaliyetler müşterek yönetime tabi teşebbüslerdir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

#### Müşterek yönetime tabi teşebbüslerdeki paylar: (devamı)

Bir grup işletmesi, faaliyetlerini müşterek yönetime tabi teşebbüs düzenlemeleri altında gerçekleştirdiğinde, Grup'un müşterek olarak kontrol edilen varlıklardaki ve yükümlülüklerindeki payı, ilgili Grup işletmesinin mali tablolarında kayda alınır ve içeriğine göre sınıflandırılır. Müşterek olarak kontrol edilen varlıklar sonucu oluşan yükümlülükler ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Müşterek kontrole tabi teşebbüslerin üretimlerinin satış hasılatında ya da kullanılmasından elde edilen gelirden Grup'a düşen pay ancak ilgili ekonomik faydaların Grup'a akacağı muhtemel olması ve tutarlarının güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda kayda alınır.

Ayrı bir işletmenin kuruluşunu içeren müşterek yönetime tabi teşebbüs düzenlemeleri, müşterek olarak kontrol edilen işletmeler olarak ifade edilirler. Grup, müşterek kontrol edilen işletmelerdeki paylarını ektaki mali tablolarda oransal konsolidasyon metodu kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un müşterek olarak kontrol edilen işletmelerin varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderlerindeki payı konsolide mali tablolardaki eşdeğer kalemleri ile bire bir birleştirilir.

Grup ile Grup'un müşterek olarak kontrol ettiği işletmeleri arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan realize olmamış karlar ve zararlar Grup'un müşterek yönetime tabi teşebbüsteki payı oranında elenir.

#### Şerefiye:

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satım alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri çıkartılarak hesaplanır.

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birimine tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez.

Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kar/zarar'ın içine dahil edilir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

#### Yeni ve güncelleştirilmiş uluslararası finansal raporlama standartlarının uyarlaması:

Grup bu yıl içinde 1 Ocak 2005 tarihinde başlayan hesap dönemleri için geçerli olan Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından çıkarılan tüm yeni ve güncelleştirilmiş standartlarını ve UMSK'nun Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesinin ("UFRYK") tüm yorumlarını uyarlamıştır. Bu mali tabloların onaylandığı tarihte, aşağıda belirtilen standartlar ve yorumlar yayınlanmış olmasına rağmen yürürlükte değildir:

|          |  |
|----------|--|
| UFRS 7   | Finansal Araçlar: Sunumu   |
| UFRS 8   | Faaliyet Bölümleri   |
| UFRYK 7  | UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamada Endeksleme Yaklaşımının uygulanması. |
| UFRYK 8  | UFRS 2'nin kapsamı   |
| UFRYK 9  | Gömülü türevlerin yeniden değerlendirilmesi  |
| UFRYK 10 | Ara Dönem Mali Tabloları ve Varlıkların Değer Kaybı  |
| UFRYK 11 | Grup ve Özsermaye Enstrüman İşlemleri  |
| UFRYK 12 | Servis İmtiyaz Düzenlemeleri   |

Grup yönetimi, gelecek dönemler için bu standartların ve yorumların uyarlanmasının Grup'un mali tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını tahmin etmektedirler.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli mali tabloların düzeltilmesi:

Mali tablolarda yer alan bütün tutarlar için karşılaştırmalı bilgiler, önceki döneme ilişkin dipnotlarda açıklanmıştır. Mali tabloların sunumu veya hesapların sınıflamaları değiştiği takdirde, önceki dönem cari dönem esas alınarak düzeltilir.

Netleştirme/mahsup:

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri aşağıdaki gibidir:

#### a. Hasılat

Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve işin normal akışı içinde mal ve hizmet satışına ilişkin indirimler ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan alacak tutarını ifade eder.

Havacılık geliri: Havacılık geliri, ilgili havayolu şirketlerinden elde edilen günlük raporlara göre kayıt edilir. Bu yolla elde edilen gelirler yolculardan elde edilen terminal hizmet gelirinin yanı sıra uçaklar için kullanılan rampalar ile havayolları tarafından kullanılan yolcu uçuş işlemleri için elde edilen terminal hizmet gelirleriyle ilgilidir.

Alan tahsisi geliri: Havaalanında ayrılan yerler için yapılan sözleşmelere göre aylık düzenlenen faturalara istinaden kayıtlara alınır.

Gümrüksüz alan mal satışları: Malların satışı, mallar teslim edildiğinde ve malların mülkiyeti satın alana geçtiğinde gerçekleşir.

Yiyecek içecek hizmet geliri: Yiyecek içecek hizmet geliri hizmet verildiğinde kayda alınır. Grup, tahsilatı gerçekleşmiş uzun dönem sözleşmelere ilişkin geliri hizmet verilene kadar ertelemektedir. Bu gelirler, yiyecek içecek şirketlerine iç ve dış hatlarda ürünlerini satmak için verilen satış haklarına ilişkin olduğundan, bu gelirlere ilişkin olarak ertelenmiş maliyet bulunmamaktadır.

Yer hizmetleri geliri: Yer hizmetleri geliri hizmet verildiğinde kayda alınır.

Salon hizmetleri geliri :Salon hizmetleri geliri hizmet verildiğinde kayda alınır.

Otobüs ve otopark hizmetleri geliri : Otobüs ve otopark hizmetleri geliri hizmet verildiğinde kayda alınır.

Komisyon: Grup belli yiyecek içecek işletim haklarını üçüncü şahıslara kiralamaktadır. Üçüncü şahıslar bu imtiyazları işletmek için satışlarının belirlenmiş bir yüzdesini Grup'a öderler. Komisyon geliri işletmelerden gelen satış raporlarına göre her 2-3 günde bir kayda alınır.

Yukarıdakilere ek olarak, Grup'un aşağıdaki gelirleri bulunmaktadır:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

İştiraklerden elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

#### b. Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar direkt malzeme ve ilgili durumlarda stokları mevcut durumuna getirmek için katlanılan diğer giderleri kapsamaktadır.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### b. Stoklar (devamı)

Maliyet ilk giren ilk çıkar (FIFO) yöntemine göre hesaplanır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

##### c. Maddi Duran Varlıklar

Sabit kıymetler satın alım gücü ile ifade edilen maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonra tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar maliyet veya değerlenmiş tutarlarını beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrünün veya söz konusu kiralama süresinin kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler.

##### Yap-İşlet-Devret (YİD) yatırımları

YİD modeline göre DHMİ ile yapılan anlaşmalar gereğince, YİD döneminde yapılan bütün inşaat harcamaları, teçhizatlar ve sistem yatırımları, YİD yatırımı olarak muhasebeleştirilir.

YİD yatırımları içerisindeki binalar YİD operasyon süresince amortismanına tabi tutulur. Diğer YİD varlıkları, YİD operasyon süresini aşmayacak şekilde kendi kullanım süreleri boyunca amortismanına tabi tutulur.

##### İşletim sözleşmesinin muhasebeleşmesi

İşletim sözleşmesi ile ilgili maliyetler temel olarak kira ödemelerini ve AHT'nin iç hatlar terminalinin iyileştirme ve geliştirilmesine yönelik ödemeleri içermektedir. Şirket, belli kira tutarını peşin olarak ödemiştir ve bu peşin ödemeyi peşin ödeme süresi boyunca peşin ödenmiş kira olarak ertelemiştir. Şirket tarafından gerçekleştirilen iç hatlar terminalini iyileştirme ve geliştirme harcamaları peşin ödenmiş geliştirme harcamaları olarak kaydedilmiş olup, ilgili sözleşme süresi boyunca itfa edilmektedir. Rutin bakım onarımına ilişkin diğer tüm maliyetler oluştukları dönem içinde giderleştirilmektedir.

##### d. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tarihi satın alım maliyetlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilir. Satın alınan maddi olmayan varlıklar, özellikle yazılımlar, beş yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### e. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir, ancak, ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda, değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirilmez.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir ancak ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda iptal edilen değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirilmez.

##### f. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### g. Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda yer alır.

##### Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde rayiç değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak kar zarar hesabına kayıt edilir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, ilgili alacağın kayıtlı değeri ile nakit akışlarının, ticari alacağın oluştuğu tarihteki etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Grup yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların bilançodaki mevcut değerlerinin, tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğunu düşünmektedir.

##### İlişkili taraflardan alacaklar / borçlar

Yönetim kurulunun yakın aile fertleri, üst düzey yönetici personel ve bu kişiler tarafından kontrol edilen ya da bu kişilerin ilişkili olduğu (üye olduğu) bütün şirketler "ilişkili taraf" olarak tanımlanmıştır.

İlişkili taraf alacakların ve yükümlülüklerinin bilançodaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### g. Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal yatırımlar

Finansal yatırımlar, kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değeri ve alım işlemiyle direk ilişkili harcamaların toplamı ile alınır. Yatırım alışı ve satışları sonucunda ilgili yatırım, yatırım araçlarının teslimatıyla ilgili piyasa tarafından belirlenen süre olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır ve kayıtlardan çıkarılır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden hesaplanır. Ticari amaçla elde tutulan ve satılmaya hazır yatırımlar müteakip raporlama tarihlerinde rayiç değerleri ile ölçülür. Ticari amaçla elde tutulan yatırımların rayiç değerlerindeki değişimden kaynaklanan kazanç ve kayıplar dönemin gelir tablosuna dahil edilir. Satılmaya hazır yatırımlardaki gerçeğe uygun değerden kaynaklanan kazançlar ve zararlar, yatırım satılana ya da kalıcı değer düşüklüğüne uğrayıncaya kadar, önce özsermayede içinde yer alır. Satılmaya hazır yatırım satılınca veya kalıcı değer düşüklüğüne uğrayınca özsermaye içindeki kümülatif kazanç ya da zarar dönem kar veya zararına dahil edilir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

##### Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri

Yapılan finansal anlaşmalara göre, Grup'un Proje Hesabı, Rezerv hesabı ya da Fon Hesapları kullanımı, kredi verenlerin onayına bağlıdır. Bundan dolayı, bu hesaplarda bulunan banka bakiyeleri bilançoda 15 numaralı "Diğer cari/dönen varlıklar" notunun altında kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri olarak ve nakit akım tablosunda faaliyetlerden elde edilen nakitler grubunda gösterilmiştir.

##### Banka borçları

Faizli banka borçları başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Banka borçlarından elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) ile banka borçlarının geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Grup'un borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınır.

##### Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. Grup yöneticileri, ticari ve diğer borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### g. Finansal Araçlar (devamı)

###### Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Grup'un faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup'un bağlı ortaklıklarından TAV HTI ve TAV Esenboğa, belirli bağlayıcı taahhütlere ve tahmin edilen gelecekteki işlemlerine bağlı faiz oranı ve kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak faiz oranı türev sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Grup türev finansal araçları riskten korunma olarak belirtmemiştir ve buna bağlı olarak bu türevlerin rayiç değerlerindeki değişim ilgili yılın gelir gideri ile ilişkilendirilmiştir.

###### Kredi riski

Grup'un esas finansal varlıkları banka bakiyeleri ve nakit, ticari ve diğer alacaklarıdır.

Tarafların yüksek kredi derecelendirmesine sahip bankalar olması likit fonlar üzerindeki kredi riskini sınırlamıştır.

Grup'un kredi riski, satış tahsilatlarının büyük bir kısmının nakit ve kredi kartı ile gerçekleştirilmesi nedeniyle ile çok düşüktür.

##### h. İşletme Birleşmeleri

###### Serefiye

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satım alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri çıkartılarak hesaplanır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### h. İşletme Birleşmeleri (devamı)

##### Şerefiye (devamı)

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birimine tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez.

Grup'un bir iştirakin alımı sonucunda ortaya çıkan şerefiye ile ilgili politikası yukarıda 'İştirakler' kısmında ifade edilmiştir.

#### 1. Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin solo mali tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un fonksiyonel para birimi olan EUR cinsinden hazırlanmış ve daha sonra konsolide mali tablolar için sunum birimi olan YTL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un yasal kayıtlarında, fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri ile muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak EUR'ya çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler.

Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır. Gerçeğe uygun değer ile taşınan parasal olmayan kalemlerin yeniden çevrilmesinden kaynaklanan kazanç veya zararlar, dönem içindeki kar veya zarara dahil edilir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### i. Hisse Başına Kazanç

30 Eylül 2006 ve 2005 için hisse başına kazanç TAV'nin 30 Eylül 2006 tarihindeki hisse adedi kullanılarak hesaplanmıştır. 30 Eylül 2005 için hisse başına kazanç hesaplanırken, 2006 yılındaki hisse artışı bedelsiz olduğundan TAV'nin 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla olan hisse adedi dikkate alınmıştır. Potansiyel bir sulandırılmış menkul bulunmamaktadır.

##### j. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile bilançonun yayınlanması için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. İki tür olay tanımlanmaktadır:

- bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan olaylara ilişkin yeni deliller ve/veya açıklıklar getiren (bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar)

- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

İlişikteki mali tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

##### k. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda karşılık mali tablolarda ayrılır. Karşılıklar, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın Grup yönetimi tarafından yapılan en iyi tahminine göre hesaplanır ve etkisinin önemli olduğu durumlarda bugünkü değerine indirmek için iskonto edilir.

##### l. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### m. Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve faydanın önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar işletme kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grubun genel borçlanma politikası kapsamında ilgili varlıklara aktifleştirilmenin haricinde gelir tablosuna kaydedilir (bakınız borçlanma maliyetleri notu).

##### n. İlişkili Taraflar

Yönetim kurulunun yakın aile fertleri, üst düzey yönetici personel ve bu kişiler tarafından kontrol edilen ya da bu kişilerin ilişkili olduğu (üye olduğu) bütün şirketler “ilişkili taraf” olarak tanımlanmıştır.

İlişkili taraf alacakların ve yükümlülüklerinin bilançodaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.

##### o. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un finansal bilgilerinin bölümlere göre raporlanması Not 33'te belirtilmiştir.

##### ö. İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur.

##### p. Durdurulan Faaliyetler

Yoktur.

##### r. Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

##### s. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### ş. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, ekli konsolide mali tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

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

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grubun cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

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

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla, ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü de her bir şirket için netleştirilmektedir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### t. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Grup karşılığı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda Şirket, iştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini tahmin etmek suretiyle kayda almaktadır. Grup yönetimi toplam yükümlülüğü hesaplamak için bazı tahminler kullanmıştır (detayları Not 23’de belirtilmiştir).

##### u. Emeklilik Planları

Yoktur.

##### ü. Tarımsal Faaliyetler

Yoktur.

##### v. Nakit Akım Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 4. HAZIR DEĞERLER

|                                      | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nakit mevcudu                        | 888.006           | 389.149           |
| Bankadaki nakit – vadesiz mevduatlar | 8.124.500         | 5.124.690         |
| Nakit benzerleri                     | 10.761.196        | 11.609.157        |
| Diğer hazır varlıklar                | 475.052           | 225.334           |
|                                      | <u>20.248.754</u> | <u>17.348.330</u> |

← Formatted Table

|                               | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Nakit benzerleri</u>       |                   |                   |
| Vadeli mevduatlar             | 7.608.909         | 7.210.641         |
| Geri alım sözleşmeleri (repo) | 3.152.287         | 4.398.516         |
|                               | <u>10.761.196</u> | <u>11.609.157</u> |

← Formatted Table

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Gruba ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı</u><br><u>%</u> | <u>30 Eylül</u><br><u>2006</u> |
|--------------------|-------------|-------------------------------|--------------------------------|
| USD                | 02.10.2006  | 4,22-4,95                     | 1.235.108                      |
| EUR                | 02.10.2006  | 2,00-2,40                     | 6.373.801                      |
|                    |             |                               | <u>7.608.909</u>               |

| <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı</u><br><u>%</u> | <u>31 Aralık</u><br><u>2005</u> |
|--------------------|-------------|-------------------------------|---------------------------------|
| YTL                | 02.01.2006  | 13,00-14,00                   | 4.029.462                       |
| EUR                | 16.01.2006  | 3,50                          | 3.181.179                       |
|                    |             |                               | <u>7.210.641</u>                |



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 4. HAZIR DEĞERLER (devamı)

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Gruba ait geri alım sözleşmeleri (repo), vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

| <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | Faiz oranı<br>% | 30 Eylül<br>2006 |
|--------------------|-------------|-----------------|------------------|
| YTL                | 02.10.2006  | 12,75           | 176.000          |
| YTL                | 02.10.2006  | 14,45           | 98.000           |
| YTL                | 02.10.2006  | 17,20-17,85     | 442.021          |
| YTL                | 02.10.2006  | 18,00           | 2.436.266        |
|                    |             |                 | <u>3.152.287</u> |

| <u>Para birimi</u> | <u>Vade</u> | Faiz oranı<br>% | 31 Aralık<br>2005 |
|--------------------|-------------|-----------------|-------------------|
| YTL                | 02.01.2006  | 12,68           | 194.635           |
| YTL                | 02.01.2006  | -               | 55.497            |
| YTL                | 03.01.2006  | 14,00           | 3.354.230         |
| EUR                | 02.01.2006  | 2,00            | 794.154           |
|                    |             |                 | <u>4.398.516</u>  |

### 5. MENKUL KIYMETLER (NET)

Ticari amaçla elde tutulan yatırımlar

|                               | 30 Eylül<br>2006 | 31 Aralık<br>2005 |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
| <u>Borçlanma senetleri:</u>   |                  |                   |
| Yatırım fonları – kısa vadeli | <u>119.502</u>   | <u>968.658</u>    |
|                               | <u>119.502</u>   | <u>968.658</u>    |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (yeniden düzenlenmiş)

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

| <u>Projeler</u> | <u>Kısa vadeli borçlar</u> | <u>Uzun vadeli borçlar</u> |
|-----------------|----------------------------|----------------------------|
| TAV HTI         | 1.096.676.495              | -                          |
| TAV İzmir       | 254.541.667                | -                          |
| TAV Esenboğa    | 280.928.863                | -                          |
| ATÜ             | 38.540.695                 | -                          |
| TAV Gürcistan   | 7.216.543                  | -                          |
| TAV             | 55.213.179                 | 63.244.940                 |
| Diğer           | 2.087.885                  | 1.107.738                  |
|                 | <u>1.735.205.327</u>       | <u>64.352.678</u>          |

Grup, TAV Esenboğa ve TAV İzmir adlı şirketlere ait Yap İşlet Devret projelerinin inşaatının ve TAV HTI'nın DHMI'ye yapılacak olan peşin kira giderinin finansmanını sağlamak üzere proje kredileri almıştır.

Proje kredileri ile ilgili detayların özetleri aşağıdaki gibidir:

#### TAV HTI

| <u>Para Birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>Kısa vadeli Borçlar</u> | <u>Uzun vadeli borçlar</u> |
|--------------------|-------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| USD                | 31.12.2015  | Libor+2,50          | 269.511.126                | -                          |
| EUR                | 31.12.2015  | Euribor+2,50        | 763.288.315                | -                          |
| EUR                | 31.12.2015  | Euribor+5,00        | 63.877.054                 | -                          |
|                    |             |                     | <u>1.096.676.495</u>       | <u>-</u>                   |

TAV HTI'nın, ana kredi sözleşmesi dahilinde 763.288.315 YTL (402.493.311 EUR) tutarında ("Tranch A") ve 269.511.126 YTL (142.117.236 EUR) tutarında USD bazlı ("Tranch B") ve ikincil öncelikli kredi sözleşmesi dahilinde 63.877.054 YTL tutarında (33.683.323 EUR) kredisi bulunmaktadır. Kredi sözleşmelerine göre kredi anapara ve faiz ödemelerinin her 30 Haziran ve 31 Aralık'da yapılması gerekmektedir. TAV HTI, 22.456.500 YTL (15 milyon USD) tutarında "Tranch C" banka kredisi kullanma opsiyonunu iptal etmiştir. TAV HTI'nın ana kredi ve ikincil öncelikli anlaşmaları ile ilgili kullanmadığı ek borçlanma tutarı bulunmamaktadır. Bununla birlikte TAV HTI kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralama durumunda 1 milyon USD 'ye kadar borçlanma
- Vergi ya da sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3 milyon USD 'ye kadar borçlanma

Krediler, belirli finansal oranların sağlanması ve TAV HTI ya da ortaklarının bazı işlemlere girmesine ilişkin sınırlamalar getirecek şekilde şartlar getirmektedir. TAV HTI, kredi ödemelerine ilişkin rezerv hesaplarındaki bakiyelerin olması gereken tutara 2 iş günü geç ulaşması ve ikincil öncelikli kredi ödemesinin 2 iş günü geç gerçekleşmesi sonucu oluşan ödeme şartı da olmak üzere, belirli finansal oranların sağlanmaması, kredi verenin izni olmadan TAV HTI'nın ana hissedarı olan şirketin hisse satışı yapılması ve belirli faaliyetlerin kredi verenlere raporlanmasında eksikliklerden dolayı taahhütlerine uymamıştır. Kredi veren, TAV HTI'nın bazı taahhütlere uymadığını bildirmiş bu nedenle uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri UMS 1 " Mali Tabloların Sunumu" paragraf 65 uyarınca kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır (bakınız not 44a).

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

Kredi veren ödeme temerrüdü halini 20 Temmuz 2006 tarihinde, kalanları ise Not 44a "Finansal Yeniden Yapılandırma" da açıklandığı gibi, 20 Aralık 2006 tarihinde şart koştuğu önemli hususlardan biri olan 97 milyon USD'nin sermayedarlar tarafından TAV HTI'a koyulması ile kaldırmıştır. Söz konusu fonun 40 milyon USD tutarındaki kısmı ana kredi için ön ödeme yapması, 22 milyon USD tutarındaki kısmı ikincil öncelikli kredi geri ödenmesi, kredi verenin rezerv hesabında ek 35 milyon USD tutarında yedek ayırması şeklinde kullanmıştır. Söz konusu tutarlar TAV'dan 19 Aralık ve 21 Aralık 2006 tarihlerinde alınmıştır. Sendikasyon kredisi nedeniyle, krediye baz olan finansal model güncellenmektedir. Güncellenmiş finansal model, nakit akımlarının dönemsel etkilerini de yansıtacak şekilde geri ödeme planındaki değişiklikleri içerecektir. Ancak rapor tarihi itibarıyla geri ödeme planındaki değişiklikler son halini almamıştır.

Buna ek olarak, halka arz gerçekleşmezse, finansman dokümanlarının şartlarına göre her dağıtım gününde (şirketin dağıtım yapıp yapmamasına bağlı olmaksızın) TAV HTI serbest kalan nakdin %25'ini kredilerin ödemesinde kullanılmalıdır.

Eğer şirket 500.000 USD'den büyük veya herhangi bir mali yılda 1.000.000 USD'yi aşan bir varlığı satar, transfer eder veya herhangi bir şekilde elden çıkartırsa ve buradan elde edilecek fonu benzer amaçlara hizmet edecek yeni bir varlık alımında kullanmazsa, bu satışlardan elde edilen fon bir sonraki ön ödeme döneminde kredi geri ödemesi için kullanılmalıdır.

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2006 itibarıyla, aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül<br>2006     |
|---|----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 50.672.606           |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 51.019.217           |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 71.360.929           |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 90.932.957           |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | 107.976.013          |
| Beş yıldan sonra ödenecekler                      | 724.714.773          |
|   | <u>1.096.676.495</u> |

### TAV İzmir

| <u>Para Birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>Kısa vadeli Borçlar</u> | <u>Uzun vadeli borçlar</u> |
|--------------------|-------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| EUR                | 14.12.2006  | Euribor+3,00        | 23.938.286                 | -                          |
| EUR                | 12.01.2007  | Euribor+2,00        | 19.123.504                 | -                          |
| EUR                | 04.10.2006  | Euribor+2,00        | 19.113.823                 | -                          |
| EUR                | 23.07.2013  | Euribor+3,00        | 188.535.411                | -                          |
| EUR                | 10.01.2007  | Euribor+3,00        | 3.830.643                  | -                          |
|                    |             |                     | <u>254.541.677</u>         | <u>-</u>                   |

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

##### TAV İzmir

TAV İzmir'in, iki ayrı bankadan kullandığı toplam 254.541.667 YTL (134.223.617 EUR) tutarında kredisi bulunmaktadır. Kullanılan kredi çeşitlerinden biri köprü kredisidir ve köprü kredilerinin vadeleri Aralık 2006 ve Ocak 2007'de dolmaktadır. İkinci tip banka kredileri belirli sınırlayıcı taahhütlere sahiptir. İkinci tip banka kredilerinden elde edilen nakitler köprü kredilerine karşılık teminat olarak tutulmaktadır. Anlaşmaya göre, ikinci tip kredilerin anapara ve faiz ödemelerinin altı ayda bir 23 Ocak ve 23 Temmuz tarihlerinde yapılması gerekmektedir. Kredi sözleşmesine göre, TAV İzmir 5 milyon EUR kredi kullanma hakkına sahiptir. Kredi kullanma hakkı 30 Kasım 2006 tarihinde sona ermiştir. Yönetim 5 milyon EUR krediyi kullanımını planlamamaktadır. Bununla birlikte TAV İzmir kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralama durumunda 0,5 milyon USD 'ye kadar borçlanma
- Vergi ya da sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3 milyon USD 'ye kadar borçlanma

TAV İzmir 30 Eylül 2006 itibarıyla bazı sözleşme şartlarına uymadığı için uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" 65 numaralı paragraf uyarınca kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır. Sözleşme şartlarının ihlali aşağıdaki şartları içermektedir:

- a) TAV İzmir güvenlik hizmet anlaşması, mali tablolar, faaliyet raporu, faaliyet ve bakım bütçesi gibi bazı finansal ve bilgi dokümanlarının sağlanması koşullarını yerine getirmekte başarısız olmuştur.
- b) TAV İzmir'in sermaye avanslarının sermayeye çevrilmesiyle ilgili işlemler zamanında tamamlanmamıştır.

Bu krediler, TAV İzmir'in bazı sözleşme şartlarını ihlal etmesi sonucu 30 Eylül 2006 itibarıyla kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır. Kredi verenin başlıca 39 milyon USD (29 milyon EUR)'nin sermayedarlar tarafından şirkete nakit aktarılmasını şart koşmuştur. Bu tutarın 31 milyon USD'si inşaat işlerinde, 8 milyon USD'si diğer çeşitli faaliyet giderleri için kullanılacaktır. Bu şartın yerine getirilmesi ile 20 Aralık 2006 tarihinde temerrüt hali kaldırılmıştır. Bahsi geçen tutar 19 Aralık 2006 tarihinde TAV'dan alınmıştır.

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2006 itibarıyla, aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül<br>2006   |
|---|--------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 70.382.717         |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 17.311.689         |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 25.920.746         |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 29.944.545         |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | 32.564.693         |
| Beş yıldan sonra ödenecekler                      | 78.417.277         |
|   | <u>254.541.667</u> |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

#### TAV Esenboğa

| <u>Para Birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>Kısa vadeli Borçlar</u> | <u>Uzun vadeli borçlar</u> |
|--------------------|-------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| EUR                | 31.12.2016  | Euribor+3,50        | 241.009.673                | -                          |
| EUR                | 30.06.2016  | Euribor+0,85        | 39.919.190                 | -                          |
|                    |             |                     | <u>280.928.863</u>         | <u>-</u>                   |

TAV Esenboğa'nın ana kredi sözleşmesi dahilinde 282.070.496 YTL (148.739.979 EUR) tutarında kredisi bulunmaktadır.

Kullanılan krediler, TAV HTI'dakilere benzer şartlara tabidir. TAV Esenboğa, 30 Eylül 2006 itibariyle, bazı sözleşme şartlarına uymadığı için uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" 65 numaralı paragraf uyarınca kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır (bakınız Not 44a). Sözleşmelere göre kredilerin anapara ve faiz ödemeleri 6 ayda bir 30 Haziran ve 31 Aralık günlerinde yapılmalıdır. TAV Esenboğa, borçlanma sözleşmesi dahilinde 9.482.000 YTL (5 milyon EUR) kredi kullanma hakkına sahiptir. Bununla birlikte, kredi verenin onayı dahilinde, aşağıda açıklanan ek haklara sahiptir;

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 0,5 milyon USD 'ye kadar borçlanma
- Vergi ya da sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3 milyon USD 'ye kadar borçlanma

30 Eylül 2006 itibariyle bazı sözleşme şartlarına uyulmadığı için uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır. Kredi veren temerrüd hallerini şart koştuğu önemli unsurlardan biri olan, sermayedarların nakit olarak 87 milyon USD tutarındaki ödemesini dikkate alarak 20 Aralık 2006 tarihinde kaldırmıştır. Nakit olarak alınan bu tutarın 15 milyon USD'si kredi geri ödemelerinde kullanılmış, 6 milyon USD'si kredi borçları rezerv hesaba aktarılmış, 9 milyon USD'si TAV Esenboğa'nın inşaat harcamalarıyla ilgili hesabına aktarılmış, 16 milyon USD'si ek rezerv hesabına transfer edilmiş, 41 milyon USD'si bütçe tutarını geçen inşaat maliyetlerinin ödenmesinde kullanılacaktır. Bahsi geçen tutar hissedarlardan 19 Aralık , 21 Aralık ve 29 Aralık 2006 tarihlerinde alınmıştır.

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2006 itibariyle, aşağıdaki gibidir:

|   | <u>30 Eylül<br/>2006</u> |
|---|--------------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 399.192                  |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 12.042.997               |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 16.256.925               |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 21.675.899               |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | 26.289.019               |
| Beş yıldan sonra ödenecekler                      | <u>204.264.831</u>       |
|   | <u>280.928.863</u>       |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

#### Proje kredilerine ilişkin rehinler:

- a) Hisseleri üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin hisselerini kontrol etme hakları vardır. Temerrüt halinde, kredi veren bankalar sözkonusu şirketlerin hisselerini Türk İcra ve İflas Kanunu'nun uygun hükümleri uyarınca ya halka arz yoluyla ya da belirlenmiş olan adaylara ihale yoluyla satma hakkına sahiptir.
- b) Alacaklar üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin alacaklarını kontrol etme yetkisi vardır ve söz konusu durumda kredi veren bankalar sözkonusu şirket tarafından alınan ödemeleri durdurma ve sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklar ile ilgili hakları kullanma yetkisine sahiptir. Sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklarla ilgili tüm ödemeler bankalara (bu alacaklarla ilişkin olan tüm ödemeler tahsil etme ve bu alacaklarla ilişkin olan bütün hakları kullanma yetkisine sahip olan) yapılmalıdır.
- c) Banka hesapları üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin banka hesaplarını kontrol etme yetkisi vardır ve söz konusu durumda sözkonusu şirketlerin borçlar hesabında duran tutarın tamamını ya da bir kısmını, bu hesaplardan kaynaklanan ya da tahakkuk eden faiz, gelir veya diğer gelirler ile mahsup etme hakkına sahiptir.

#### ATÜ

| <u>Para Birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>Kısa vadeli Borçlar</u> | <u>Uzun vadeli borçlar</u> |
|--------------------|-------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| EUR                | 21.12.2015  | Euribor+2,70        | <u>38.540.695</u>          | -                          |
|                    |             |                     | <u>38.540.695</u>          | -                          |

ATÜ'nün ana kredi sözleşmesi dahilinde 38.540.695 YTL (20.323.083EUR) tutarında kredisi bulunmaktadır. Kredi sözleşmesine göre, bütün kredi sözleşmesinin geri ödemesini son ödeme tarihinde veya daha önce ödenmesini garanti etmek için, kar payı dağıtımını yapması durumu sözkonusu olduğunda, ATÜ kar payı dağıtımını için ayırdığı tutarın %50'si kadar bir tutarı kar payı dağıtımından itibaren en geç 5 işgünü içerisinde, kredi geri ödemelerinden en son taksitten başlanacak şekilde düşülmek üzere kredi veren bankaya ödeyecektir. ATÜ, kredi sözleşmesinde belirtilen bu mecburi ödeme taahhüdünü 2005 yılı kar dağıtımında yerine getirmemiştir. Bu nedenle uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" 65 numaralı paragraf uyarınca kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır (bakınız Not 44a). ATÜ, temerrüt durumunu ortadan kaldıracak mektubu bankadan 25 Aralık 2006 tarihinde almıştır.

Formatted: Right: -0,04 cm

#### TAV Gürcistan

| <u>Para Birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>Kısa vadeli Borçlar</u> | <u>Uzun vadeli borçlar</u> |
|--------------------|-------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| USD                | 29.07.2007  | 11,00               | 5.394.585                  | -                          |
| USD                | 05.04.2007  | 11,00               | 922.593                    | -                          |
| USD                | 28.12.2006  | 11,00               | 899.365                    | -                          |
|                    |             |                     | <u>7.216.543</u>           | -                          |

TAV Gürcistan'ın kredi sözleşmesi dahilinde 7.216.545 YTL (3.805.391 EUR) tutarında kredisi bulunmaktadır, kredi bir yıl içerisinde geri ödenecektir. TAV Gürcistan'ın kullanabileceği 54 milyon USD kredi hakkı bulunmaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

#### TAV

| <u>Para Birimi</u> | <u>Vade</u> | <u>Faiz oranı %</u> | <u>Kısa vadeli Borçlar</u> | <u>Uzun vadeli borçlar</u> |
|--------------------|-------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| USD                | 06.02.2007  | Libor+1,50          | 29.937.475                 | -                          |
| EUR                | 04.07.2008  | Euribor+4,00        | 13.290.398                 | 25.316.940                 |
| EUR                | 04.01.2007  | Euribor+1,90        | 9.479.849                  | -                          |
| EUR                | 07.12.2010  | Euribor+3,75        | 853.833                    | 9.482.000                  |
| EUR                | 20.01.2011  | Euribor+3,75        | 845.701                    | 18.964.000                 |
| EUR                | 18.01.2011  | Euribor+3,75        | 805.923                    | 9.482.000                  |
|                    |             |                     | <u>55.213.179</u>          | <u>63.244.940</u>          |

TAV Havalimanları Holding A.Ş.'nin 118.458.118 YTL (79,5 milyon USD) tutarında kredisi bulunmaktadır. Kredi sözleşmesine göre bazı bilgi dokümanlarını sunma dışında kısıtlayıcı bir yükümlülüğü yoktur. TAV şu anki kredi yükümlülüğünü ödemek için 79,5 milyon USD kadar tutarı nakit teminat olarak kredi borcunu kapamak için bankaya yatırmıştır.

Kredi sözleşmesinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2006 itibariyle, aşağıdaki gibidir:

|   | <u>30 Eylül 2006</u> |
|---|----------------------|
| Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler | 55.213.179           |
| İkinci yılda ödenecekler                          | 36.149.177           |
| Üçüncü yılda ödenecekler                          | 16.248.355           |
| Dördüncü yılda ödenecekler                        | 8.131.763            |
| Beşinci yılda ödenecekler                         | 2.715.645            |
|   | <u>118.458.119</u>   |

Borçların büyük bir kısmı değişken oranlara göre ayarlandığından Grup'u nakit akımı faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2006 itibariyle Euribor oranları %3,083 – %3,716 (31 Aralık 2005: %2,362 – %2,844), Libor oranları %5,3229 – %5,2985 (31 Aralık 2005: %4,3857 – %4,8226) arasında değişmektedir.

Grup'un banka kredilerinin detayı 31 Aralık 2005 itibariyle aşağıdaki gibidir:

| <u>Projeler</u>                | <u>Kısa vadeli Borçlar</u> | <u>Uzun vadeli borçlar</u> |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| TAV HTI                        | 146.738.366                | 895.469.106                |
| TAV İzmir                      | 52.168.907                 | -                          |
| TAV Esenboğa                   | -                          | 126.180.522                |
| ATÜ                            | 1.724.373                  | 30.067.668                 |
| TAV Havalimanları Holding A.Ş. | 134.217.771                | 15.875.000                 |
| Diğer                          | 892.374                    | 1.013.549                  |
|                                | <u>335.741.791</u>         | <u>1.068.605.845</u>       |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 7. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR (NET)

#### KISA VADELİ TİCARİ ALACAKLAR (NET)

|                              | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar             | 42.898.194        | 18.618.592        |
| Alacak senetleri             | 18.282            | 21.069            |
| Alacak reeskontu (-)         | (247.701)         | (32.876)          |
| Şüpheli alacaklar            | 4.232.940         | 2.010.016         |
| Şüpheli alacak karşılığı (-) | (4.232.940)       | (2.010.016)       |
| Diğer                        | 26.464            | 32.375            |
|                              | <u>42.695.239</u> | <u>18.639.160</u> |

Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Kredi Alan Bağlı Ortaklıklar, bankalarla yaptıkları sözleşme hükümlerince belirlenen ilgili yükümlülüklerini vade tarihinde yerine getirme amacıyla verdikleri teminatları alacakları kapsamında olan tüm alacak, hak, unvan, faiz ve faydalar ile "sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklar" kapsamında bu tür alacaklardan kaynaklanan haklarını (örneğin; kiralamadan, alan kiralamasından, gümrüksüz alan satış gelirlerinden, yiyecek ve içecek alanlarından elde edilen gelirlerden, yükleniciden, işletme ve bakım onarım sağlayıcılarından ve KDV idelerinden, sigortacıardan elde edilen gelirler ve bunun gibi), koşulsuz olarak ve bir daha geri almamak üzere devrederler.

#### UZUN VADELİ TİCARİ ALACAKLAR (NET)

|                  | 30 Eylül<br>2006 | 31 Aralık<br>2005 |
|------------------|------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar | 202.913          | 201.877           |
|                  | <u>202.913</u>   | <u>201.877</u>    |

#### KISA VADELİ TİCARİ BORÇLAR (NET)

|                               | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar                | 53.537.371        | 14.298.462        |
| Borç senetleri                | 1.864             | 2.018             |
| Borç senetleri reeskontu (-)  | (453.012)         | (108.652)         |
| Alınan depozito ve teminatlar | 958.943           | 521.789           |
| Diğer ticari borçlar          | 17.424            | 47.547            |
|                               | <u>54.062.590</u> | <u>14.761.164</u> |

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsar.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI ve FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla finansal kiralama alacağı bulunmamaktadır.

|   | Asgari kira ödemeleri |                   | Asgari kira ödemelerinin<br>bugünkü değeri |                   |
|---|-----------------------|-------------------|--|-------------------|
|   | 30 Eylül<br>2006      | 31 Aralık<br>2005 | 30 Eylül<br>2006                           | 31 Aralık<br>2005 |
| Finansal kiralama altında ödenecek tutarlar |                       |                   |  |                   |
| Bir yıl içinde                              | 81.130                | 72.716            | 75.173                                     | 62.802            |
| İkinci ve beşinci yıl<br>arasındakiler      | 13.671                | 66.788            | 13.228                                     | 62.975            |
| Eksi: geleceğe ait finansal<br>Giderler     | (6.400)               | (13.727)          | -  | -                 |
| Kira yükümlülüklerinin bugünkü<br>değeri    | 88.401                | 125.777           | 88.401                                     | 125.777           |

Grup bazı demirbaş ve cihazlarını finansal kiralama vasıtasıyla elde etmiştir. 30 Eylül 2006 tarihi itibarı ile kalan ortalama kiralama dönemi 1,25 yıldır (31 Aralık 2005: 2 yıl). 30 Eylül 2006 tarihinde sona eren dönem için geçerli olan ortalama borçlanma oranı %7,9'dur. (2005: %8,3). Faiz oranlarının sabit olması, Grup'u gerçeğe uygun değer faiz oranı riskine maruz bırakmıştır. Tüm kiralamalar sabit ödeme doğrultusunda olup, şarta bağlı kira ödemeleri ile ilgili bir düzenleme yapılmamıştır.

Bütün kiralama yükümlülükleri USD cinsindedir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET)

|   | 30 Eylül<br>2006   | 31 Aralık<br>2005  |
|---|--------------------|--------------------|
| Personelden alacaklar                               | 515.484            | 161.423            |
| İlişkili taraflardan alacaklar                      | 2.465.416          | 850.890            |
|   | <u>2.980.900</u>   | <u>1.012.313</u>   |
| İlişkili taraflardan kredi alacakları (uzun vadeli) | <u>119.127.194</u> | <u>322.238.888</u> |
| Personele borçlar                                   | 3.842.859          | 3.338.176          |
| İlişkili taraflara ticari borçlar                   | 65.960.828         | 44.632.012         |
| İlişkili taraflara kredi borçları                   | 93.735.910         | 28.258.273         |
| İlişkili taraflara borçlar                          | <u>163.539.597</u> | <u>76.228.461</u>  |
|   |                    |                    |
|   | 30 Eylül<br>2006   | 31 Aralık<br>2005  |
| Personelden alacaklar (Kısa vadeli)                 | 228.852            | 44.029             |
| Personele verilen avanslar                          | 286.632            | 117.394            |
|   | <u>515.484</u>     | <u>161.423</u>     |
|   |                    |                    |
| Personele borçlar                                   | <u>3.842.859</u>   | <u>3.338.176</u>   |
|   | <u>3.842.859</u>   | <u>3.338.176</u>   |

Grup'un ana ortakları ve Grup'u nihai olarak kontrol eden taraflar Tepe ve Akfen Gruplarıdır.

Şirket'in ortakları ve ortakların sahip olduğu diğer şirketlerle birçok operasyonel ve finansal ilişkisi bulunmaktadır. Örneğin, TAV Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş. Ankara Havalimanı inşaatını yapan şirkettir. İlişkili şirketlerden kredi alacakları için belirlenmiş ödeme planları bulunmamaktadır. Operasyonel faaliyetler sonucu oluşmuş olan ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar işin gereği olarak oluşmaktadır.

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.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

#### Ticari işlemler

|  | 30 Eylül<br>2006 | 31 Aralık<br>2005 |
|--|------------------|-------------------|
| <u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>  |                  |                   |
| HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. | 715.480          | -                 |
| ATU Turizm İşletmeciliği A.Ş.          | -                | 343.498           |
| Tepe Savunma ve Güvenlik Sis. A.Ş.     | 341.055          | -                 |
| TAV Havaacılık A.Ş.                    | 346.581          | 130.794           |
| TAV Bilişim A.Ş.                       | -                | 144.539           |
| Artı Döviz Ticaret A.Ş.                | 692.444          | 99.109            |
| Task Tepe Akfen Su Kanal. İşl. A.Ş.    | 193.192          | 92.939            |
| Park Havaacılık A.Ş.                   | -                | 36.894            |
| Diğer ilişkili şirketler               | 176.664          | 3.117             |
|  | <u>2.465.416</u> | <u>850.890</u>    |

|  | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili taraflara borçlar</u>        |                   |                   |
| TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.    | 33.154.847        | 26.912.054        |
| ATU Turizm İşletmeciliği A.Ş.            | 6.731.997         | 3.232.260         |
| IBS Brokerlık ve Sigorta Hizmetleri A.Ş. | 10.269.943        | 3.341.143         |
| TAV Yatırım Holding A.Ş.                 | 3.043.664         | 3.810.660         |
| Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.                  | 58.700            | 498.516           |
| Meteksan Sistem ve Bilgisayar Tekn. A.Ş. | 698.412           | 440.228           |
| Akınısı – Ekin Ortak Girişimi            | 452.538           | 405.100           |
| Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.      | 1.147.865         | 360.359           |
| Park Enerji Yatırım Holding              | 722.165           | -                 |
| Tepe Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. | -                 | 274.676           |
| Akfen Turizm Yat. Ve İnş. A.Ş.           | 7.442             | 91.651            |
| Sera Yapı End. Ve Tic. Ltd. Şti.         | -                 | 54.954            |
| HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.   | -                 | 1.935.704         |
| Unifree Dutyfree A.Ş.                    | 9.575.491         | 3.205.723         |
| Diğer ilişkili şirketler                 | 97.764            | 68.984            |
|  | <u>65.960.828</u> | <u>44.632.012</u> |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

#### Ticari işlemler

|   | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|---|---|---|
| <u>İlişkili taraflara verilen hizmetler</u> |   |   |
| ATU Turizm İşletmeciliği A.Ş.               | 63.373.972  | 47.306.960  |
| HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.      | 9.871.599   | 769.181   |
| Artı Döviz Ticaret A.Ş.                     | 1.467.104   | 1.252.684   |
| Tepe Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.    | 440.422   | 1.529.101   |
| TAV Tepe Akfen Yat. İnşaat ve İşl. A.Ş.     | 2.055.582   | 24.668  |
| TAV Yatırım Holding A.Ş.                    | 319.049   | 46.417  |
| Task Tepe Akfen Su Kanal. İşl. A.Ş.         | 44.468  | 1.588   |
| Diğer ilişkili şirketler                    | 126.473   | 18.079  |
|   | <u>77.698.669</u>                                   | <u>50.948.678</u>                                   |

İlişkili taraflarla önemli işlemlerin detayları :

Şirket ATÜ' den komisyon geliri, kira geliri ve masraflara katılım payı gibi gelirler sağlamaktadır ve bu tutarlar hasılatlar içerisinde gösterilmiştir. TAV İşletme'nin HAVAŞ'la yapmış olduğu otobüs ve otopark işletmeciliğinden elde ettiği gelirler bulunmaktadır.

TAV İnşaat, TAV Bilişim'den yazılım ve donanım satın almıştır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

#### Ticari işlemler (devamı)

| İlişkili taraflardan alınan hizmetler          | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
|  | sona eren dönem               | sona eren dönem               |
| Tepe Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.       | 2.465.926                     | 6.275.562                     |
| Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.                        | 502.071                       | 432.761                       |
| HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.         | 2.797.462                     | 1.345.211                     |
| Park Enerji Holding A.Ş.                       | 6.812.070                     | 3.865.804                     |
| TAV Yatırım Holding A.Ş.                       | 15.447.642                    | 2.401.074                     |
| Meteksan Sistem ve Bilgisayar Tekn. A.Ş.       | 6.341.750                     | 783.316                       |
| Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.            | 464.388                       | 573.862                       |
| Akınısı-Ekin Ortak Girişimi                    | 2.422.184                     | 2.313.528                     |
| Bilintur Bilkent Tur. İnş. Yat. Tic. Ltd. Şti. | 83.324                        | 16.179                        |
| Unifree Dutyfree A.Ş.                          | 59.244.357                    | 60.546.522                    |
| Park Holding A.Ş.                              | 12.672                        | 17.338                        |
| Diğer ilişkili şirketler                       | 246.168                       | 153.972                       |
|  | <u>96.840.014</u>             | <u>78.725.129</u>             |

İlişkili taraflarla önemli işlemlerin detayları:

Grup, Meteksan Sistem' den bilgisayar ve sistemleri bakım onarım hizmetleri almaktadır. Park Enerji Holding A.Ş. ile ilgili işlemler ise danışmanlık giderleri ile ilgilidir. HAVAŞ, TAV İşletme'ye otobüs servisi ve otopark hizmetleri vermektedir.

TAV Yatırım Holding A.Ş ("TAV Holding"), TAV HTI'ye insan kaynakları ve/veya danışmanları aracılığıyla bilişim teknolojisi, finans, insan kaynakları, idari, muhasebe, genel müdürlük ve işlemleri ile ilgili olarak destek, danışma ve bu tür olanaklar sağlamıştır. TAV HTI'nin dönem içinde belirtilen bilgi birikimi (know how) hususlarını da kapsayan, TAV Holding'e ait kaynaklarından yararlanmasına izin vermiştir. TAV HTI, TAV Holding'e bu tür danışma ve destek hizmetleri karşılığında 2006 yılının ilk üç ayı için aylık 2.000.000 Amerikan Doları (KDV hariç), Nisan ve Mayıs ayları içinse 1.500.000 Amerikan Doları (KDV hariç) ödemiştir. Şirket bahsi geçen tutarı yılın ilk üç ayında ödemiştir. Nisan ve Mayıs ayları için belirtilen tutar 1.500.000 Amerikan Doları'dır. TAV Yatırım Holding A.Ş. ile yapılan "Destek ve Servis Anlaşması", 1 Temmuz 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak koşuluyla 27 Eylül 2006 sona ermiştir.

Tepe Savunma ve Güvenlik A.Ş. tarafından ücretlendirilen masraflar Mayıs 2006 tarihine kadar olan güvenlik hizmetleri ile ilgilidir.

IBS Brokerlık ve Sigorta Hizmetleri A.Ş. şirketi Gruba sigorta konusunda aracı kurum hizmetleri sağlamaktadır. 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla Gruba ait sigorta aracı kurum ücretleriyle birlikte toplam sigorta prim giderleri 9.921.068 YTL'dir (30 Eylül 2005: 1.022.553 YTL ).

Akınısı-Ekin Ortak Girişimi, Grup'un mekanik sistem taşeron firmasıdır.

ATÜ gümrüksüz mağaza ürünlerini Unifree Dutyfree A.Ş.'den almaktadır. ATÜ havalimanında gümrüksüz mağazaları işletmektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

#### Ticari işlemler (devamı)

|  | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren dönem |
|--|--|--|
| <u>İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri</u> |  |  |
| TAV Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş.                | 211.800.538                                      | 94.742.283                                       |
|  | <u>211.800.538</u>                               | <u>94.742.283</u>                                |

TAV Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş. İstanbul Atatürk Havalimanı İç Hat Terminalinin yenilenmesi ve Esenboğa Havalimanı yapımı için verilen inşaat hizmetidir.

#### Finansman işlemleri

|  | 30 Eylül<br>2006   | 31 Aralık<br>2005  |
|--|--------------------|--------------------|
| <u>İlişkili taraflardan kredi alacakları</u> |                    |                    |
| TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.        | -                  | 72.566.828         |
| Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.                      | 60.643.150         | 139.859.963        |
| Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.          | 40.161.063         | 95.422.306         |
| TAV Georgia Urban LLC.                       | 8.934.533          | -                  |
| Park Enerji Yatırım Holding                  | 1.985.402          | -                  |
| Sera Yapı End. ve Tic. Ltd. Şti.             | -                  | 8.251.560          |
| TAV Havacılık A.Ş.                           | 4.244.919          | 3.553.233          |
| Akfen Holding A.Ş.                           | 2.442.860          | 2.442.859          |
| Diğer ilişkili şirketler                     | 715.267            | 142.139            |
|  | <u>119.127.194</u> | <u>322.238.888</u> |

|  | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>İlişkili taraflara kredi borçları</u>       |                   |                   |
| TAV Yatırım Holding A.Ş.                       | 5.478.859         | 24.107.118        |
| TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.          | 32.975.924        | -                 |
| Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. (*)                    | 22.562.425        | -                 |
| Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. (*)        | 21.883.379        | -                 |
| ATI Services SA                                | 5.773.008         | -                 |
| Sera Yapı End. Ve Tic. Ltd. Şti.               | 1.458.076         | -                 |
| Bilintur Bilkent Tur. İnş. Yat. Tic. Ltd. Şti. | 33.205            | 1.579.207         |
| Tepe Emlak Yatırım İnşaat ve Tic. A.Ş.         | -                 | 1.307.121         |
| HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.         | 2.762.847         | -                 |
| Diğer ilişkili şirketler                       | 808.187           | 1.264.827         |
|  | <u>93.735.910</u> | <u>28.258.273</u> |

(\*) Toplam bakiyenin 44.444.180 YTL'si TAV İzmir ve TAV Esenboğa için Tepe İnşaat ve Akfen İnşaat tarafından verilen sermaye avansından oluşmaktadır. Bu rapor tarihi itibarıyla sermaye artışı gerçekleşmediği ve tescil edilmediğinden dolayı, bu ödeme ilişkili taraflara olan borçlar olarak sınıflandırılmıştır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

#### Finansman işlemleri (devamı)

İlişkili taraflara olan borçlar, vade süreleri belirli olmadığından ve ilk olarak 2005 tarihinde oluştuğundan ödemeye ilgili geçmişe ait bir bilgi olmadığı için kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırmıştır.

Grup tarafından kullanılan ortalama faiz oranı %6,6'dır (2005: %5,5). Grup Yeni Türk Lirası ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında US Dolarına çevirmekte ve daha sonra USD bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

|  | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|--|---|---|
| <u>İlişkili taraflardan elde edilen faiz gelirleri</u> |   |   |
| Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.                                | 6.279.194   | 4.400.733   |
| Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.                    | 7.364.417   | 3.704.405   |
| TAV Yatırım Holding A.Ş.                               | 75.876  | 2.451.263   |
| TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.                  | 2.233.828   | 2.377.464   |
| Sera Yapı End. Ve Tic. Ltd. Şti.                       | 1.203.743   | 453.497   |
| TAV Havacılık A.Ş.                                     | 214.524   | -   |
| Diğer ilişkili taraflar                                | 4.319   | 4.666   |
|  | <u>17.375.901</u>                                   | <u>13.392.028</u>                                   |
|  | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
| <u>İlişkili taraflara ilişkin faiz giderleri</u>       |   |   |
| TAV Yatırım Holding A.Ş.                               | 1.149.320   | 3.434   |
| Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.                    | 325.261   | -   |
| Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.                                | 196.598   | -   |
| HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.                 | 646.914   | 29.093  |
| TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.                  | 175.251   | 1.274   |
| TASK Tepe Akfen Su Kanal. İşl. A.Ş.                    | 70.809  | -   |
| Diğer ilişkili taraflar                                | 116.890   | 3.525   |
|  | <u>2.681.043</u>                                    | <u>37.326</u>                                       |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

#### Diğer İşlemler

##### İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.          | 1.890.959        | 1.876.422        |
| TAV Yatırım Holding A.Ş.                       | 299.864          | 1.945.466        |
| HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.         | 495              | 367.411          |
| Tepe Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.       | 69.335           | 11.279           |
| TAV Havacılık A.Ş.                             | 63.551           | 524              |
| Bilintur Bilkent Tur. İnş. Yat. Tic. Ltd. Şti. | 33.337           | -                |
| Diğer ilişkili taraflar                        | 23.361           | 265.727          |
|  | <u>2.380.902</u> | <u>4.466.829</u> |

İlişkili taraflarla olan işlemlerin detayları :

TAV Yatırım Holding tarafından kazanılan diğer gelirler özel maliyet satışlarından kaynaklanmaktadır. TAV Tepe Akfen İnş. A.Ş.'den sağlanan diğer gelirler ise proje gelirlerinden oluşmaktadır.

|  | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|--|---|---|
| <u>İlişkili taraflara ilişkin diğer giderler</u> |   |   |
| Bilkent Üniversitesi'ne bağışlar                 | 386.713   | 2.483.447   |
|  | <u>386.713</u>                                      | <u>2.483.447</u>                                    |

#### Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar

Dönem içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|--|---|---|
| Kısa vadeli faydalar (tücret ve primler) | 2.496.035   | 1.723.599   |
|  | <u>2.496.035</u>                                    | <u>1.723.599</u>                                    |

Bazı üst düzey yöneticiler TAV Yatırım Holding A.Ş.'nin bordrosunda yer aldığından dolayı yukarıdaki tabloda yer almamaktadır, bu tip giderler ayrıca TAV Yatırım Holding A.Ş. tarafından faturalanmaktadır.



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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 10. DİĞER ALACAKLAR, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER ve DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

##### KISA VADELİ DİĞER ALACAKLAR

|   | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>Diğer alacaklar ve dönen varlıklar</u> |                   |                   |
| DHMİ'ye peşin ödenen kiraya ilişkin       |                   |                   |
| KDV payı (kısa vadeli)                    | 37.660.653        | 33.664.025        |
| Devreden ve indirilecek KDV               | 7.211.708         | 2.879.468         |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar              | 538.128           | 1.771.405         |
| Verilen iş avansları                      | 429.186           | 67.519            |
| Diğer alacaklar                           | 1.208.537         | 807.246           |
|   | <u>47.048.212</u> | <u>39.189.663</u> |

##### KISA VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                      | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar             | 6.806.565         | 5.740.816         |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 4.410.753         | 3.445.088         |
| Hesaplanan KDV                       | 842.902           | 450.483           |
| Diğer borçlar                        | 954.122           | 604.413           |
| Gider tahakkukları                   | 4.652.514         | 2.737.882         |
| Türev finansal araçlar               | 12.431.704        | 2.435.244         |
| Ertelenmiş gelir                     | 8.595.001         | 4.294.321         |
|                                      | <u>38.693.561</u> | <u>19.708.247</u> |

##### UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

|                      |                   |                   |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Ertelenmiş gelir (*) | <u>37.988.405</u> | <u>31.060.466</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|

(\*) 34.882.366 YTL (2005: 28.903.944 YTL) tutarındaki ertelenmiş gelir ATÜ'nün peşin ödediği imtiyaz kira gelirleri ile ilgilidir.

#### 11. CANLI VARLIKLAR

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle canlı varlık bulunmamaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

Deleted:

### 12. STOKLAR

|                                  | 30 Eylül<br>2006 | 31 Aralık<br>2005 |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Gümrüksüz mağaza stokları        | 9.377.423        | 7.776.453         |
| Yiyecek içecek stokları          | 941.407          | 737.497           |
| Yoldaki mallar                   | 63.617           | 202.449           |
| Diğer stoklar                    | 201.360          | 161.229           |
| Verilen sipariş avansları        | 3.089            | -                 |
| Eksi: Stok değer düşüş karşılığı | (604.136)        | (401.550)         |
|                                  | <u>9.982.760</u> | <u>8.476.078</u>  |

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 dönemleri için stok değer düşüklüğü hareketi aşağıdaki şekildedir:

|                                     | 30 Eylül<br>2006 | 31 Aralık<br>2005 |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|
| 1 Ocak itibariyle                   | 401.550          | 382.959           |
| Yıl içinde ayrılan<br>yeni karşılık | 116.430          | 19.559            |
| Çevrim farkı                        | <u>86.156</u>    | <u>(968)</u>      |
| Dönem sonu itibariyle               | <u>604.136</u>   | <u>401.550</u>    |

### 13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar bulunmamaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ve VERGİLENDİRME

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2005: %30)

Türkiye'de şirketler konsolide vergi beyannamesi düzenleyemezler, bu nedenle ertelenmiş vergi aktifine sahip iştiraklerle ertelenmiş vergi pasifine sahip şirketlerin ertelenmiş vergi pozisyonları netleştirilmemiş ve ayrı açıklanmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifine sahip iştirakler:

|  | 30 Eylül<br>2006    | 31 Aralık<br>2005   |
|--|---------------------|---------------------|
| <u>Ertelemiş vergi (aktifleri)/pasifleri:</u>  |                     |                     |
| Sabit kıymetlerin YTL den Euro'ya çevriminden kaynaklanan farklar ile ekonomik ömür farkları | 136.776             | (413.247)           |
| DHMI'ye peşin ödenen kiranın YTL'den Euro'ya çevriminden kaynaklanan farklar                 | 9.300.738           | (893.987)           |
| Kıdem tazminatı karşılıkları   | (439.125)           | (442.071)           |
| Kullanılmamış yatırım indirimi   | -                   | (24.663.830)        |
| Devreden zararlar  | (21.884.608)        | (3.540.804)         |
| Devreden zararlar için ayrılan karşılık  | 6.463.738           | -                   |
| Türevlerinin rayiç değerindeki değişim   | (2.182.426)         | (730.574)           |
| Alacak ve borçların reeskontu  | 48.926              | 19.404              |
| Şüpheli alacaklar karşılığı  | (309.316)           | (222.394)           |
| Diğer  | (1.915.667)         | (1.299.275)         |
| Net ertelenmiş vergi aktifi  | <u>(10.780.964)</u> | <u>(32.186.778)</u> |

Ertelenmiş vergi pasifine sahip iştirakler:

| <u>Ertelemiş vergi (aktifleri)/pasifleri:</u>  |                   |                  |
|--|-------------------|------------------|
| Sabit kıymetlerin YTL den Euro'ya çevriminden kaynaklanan farklar ile ekonomik ömür farkları | 13.558.647        | 7.819.973        |
| Kıdem tazminatı karşılıkları   | (570.198)         | (681.758)        |
| Kullanılmamış yatırım indirimi   | -                 | (246.882)        |
| Türevlerinin rayiç değerindeki değişim   | (303.913)         | -                |
| Alacak ve borçların reeskontu  | (7.866)           | 3.329            |
| Şüpheli alacaklar karşılığı  | (243.020)         | (64.603)         |
| Diğer  | (526.812)         | (595.707)        |
| Net ertelenmiş vergi pasifi  | <u>11.906.838</u> | <u>6.234.352</u> |

Bilanço tarihinde, Grup'un gelecekte elde edeceği karlara karşı netleştirebileceği 111.649.615 YTL tutarında kullanılmamış vergi zararı vardır (2005: 11.802.860 YTL). 21.884.608 YTL tutarında ertelenmiş vergi aktifi bu zararlara ilişkin olarak kayıtlara alınmış (2005: 3.540.804 YTL) ve Grup'un bazı iştirakleri için 6.463.738 YTL tutarında karşılık ayrılmıştır. Kullanılmamış vergi zararlarının vadesi aşağıdaki şekilde sona erecektir:

|                          |                    |                   |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| 2009 yılında sona erecek | -                  | 869.069           |
| 2010 yılında sona erecek | -                  | 10.933.611        |
| 2011 yılında sona erecek | <u>111.649.615</u> | -                 |
| Toplam                   | <u>111.649.615</u> | <u>11.802.680</u> |

Formatted: Right: -0,29 cm

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ve VERGİLENDİRME (devamı)

Ertilenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

|  | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|--|---|---|
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi        | (25.952.426)  | (14.038.647)  |
| Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan (*) | -   | 7.219.232   |
| Dönem ertelenmiş vergi (kazanç)/ kaybı   | 24.018.737  | (10.125.233)  |
| Çevrim farkı                             | 3.059.563   | 302.899   |
| Dönem sonu itibariyle kapanış bakiyesi   | <u>1.125.874</u>                                    | <u>(16.641.749)</u>                                 |

\* Satınalma sırasında HAVAŞ'ın ertelenmiş vergi bakiyesini ifade etmektedir.

### 15. DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR ve DİĞER CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR

#### DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR

|   | 30 Eylül<br>2006   | 31 Aralık<br>2005  |
|---|--------------------|--------------------|
| <u>Diğer cari/dönen varlıklar</u>       |                    |                    |
| Kısa vadeli peşin ödenen imtiyaz gideri | 348.736.119        | 186.196.783        |
| Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri      | 362.675.194        | 214.991.951        |
| Peşin ödenen kira                       | 74.064             | 2.008.916          |
| Peşin ödenen sigorta                    | 12.948.579         | 5.107.162          |
| Satıcılara verilen avanslar             | 2.207.554          | -                  |
| Gelir tahakkukları                      | 2.365.321          | 580.118            |
|   | <u>729.006.831</u> | <u>408.884.930</u> |

#### DİĞER CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR

|   | 30 Eylül<br>2006   | 31 Aralık<br>2005  |
|---|--------------------|--------------------|
| <u>Diğer cari olmayan/duran varlıklar</u> |                    |                    |
| Peşin ödenen imtiyaz gideri               | 350.432.638        | 489.248.156        |
| DHMI peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı | 58.316.236         | 87.847.716         |
| Peşin ödenen sigorta                      | 1.570.177          | 1.236.282          |
| YİD Stokları                              | 6.560.710          | 15.561.740         |
| Diğer                                     | 200.846            | -                  |
|   | <u>417.080.607</u> | <u>593.893.894</u> |

#### Yap İşlet Devret stokları

|                           |                  |                   |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Yedek parçalar            | 4.904.176        | 3.726.605         |
| Verilen sipariş avansları | 1.656.534        | 11.835.135        |
|                           | <u>6.560.710</u> | <u>15.561.740</u> |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 15. DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR ve DİĞER CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR (devamı)

#### PEŞİN ÖDENEN İMTİYAZ GİDERLERİ

| <u>30 Eylül 2006</u>                      | <u>Kira</u>        | Peşin ödenen<br>geliştirme<br>giderleri | <u>Toplam</u>      |
|---|--------------------|---|--------------------|
| Açılış                                    | 672.085.275        | 3.359.664                               | 675.444.939        |
| Harcamalar                                | -                  | 83.463.124                              | 83.463.124         |
| Cari dönem imtiyaz gideri                 | (174.781.352)      | (4.066.277)                             | (178.847.629)      |
| Çevrim farkı                              | 118.734.733        | 373.590                                 | 119.188.323        |
|   | <u>616.038.656</u> | <u>83.130.101</u>                       | <u>699.168.757</u> |
| Kısa dönem peşin<br>ödenen imtiyaz gideri | <u>265.606.018</u> | <u>83.130.101</u>                       | <u>348.736.119</u> |
| Uzun dönem peşin<br>ödenen imtiyaz gideri | <u>350.432.638</u> | <u>-</u>                                | <u>350.432.638</u> |

  

| <u>31 Aralık 2005</u>                                  | <u>Kira</u>        | Peşin ödenen<br>geliştirme<br>giderleri | <u>Toplam</u>      |
|--|--------------------|---|--------------------|
| Harcamalar   | 779.829.335        | 6.605.954                               | 786.435.289        |
| Cari yıl imtiyaz gideri<br>(3 Temmuz - 31 Aralık 2005) | (113.350.145)      | (3.415.199)                             | (116.765.344)      |
| Çevrim farkı   | 5.606.085          | 168.909                                 | 5.774.994          |
|  | <u>672.085.275</u> | <u>3.359.664</u>                        | <u>675.444.939</u> |
| Kısa dönem peşin<br>ödenen imtiyaz gideri              | <u>186.196.783</u> | <u>-</u>                                | <u>186.196.783</u> |
| Uzun dönem peşin<br>ödenen imtiyaz gideri              | <u>485.888.492</u> | <u>3.359.664</u>                        | <u>489.248.156</u> |

  

| <u>30 Eylül 2005</u>                      | <u>Kira</u>        | Peşin ödenen<br>geliştirme<br>giderleri | <u>Toplam</u>      |
|---|--------------------|---|--------------------|
| Harcamalar                                | 257.667.276        | -                                       | 257.667.276        |
| Cari dönem imtiyaz gideri                 | (56.274.323)       | (1.697.324)                             | (57.971.647)       |
| Çevrim farkı                              | 2.507.520          | 75.631                                  | 2.583.151          |
|   | <u>203.900.473</u> | <u>(1.621.693)</u>                      | <u>202.278.780</u> |
| Kısa dönem peşin<br>ödenen imtiyaz gideri | <u>203.900.473</u> | <u>(1.621.693)</u>                      | <u>202.278.780</u> |
| Uzun dönem peşin<br>ödenen imtiyaz gideri | <u>-</u>           | <u>-</u>                                | <u>-</u>           |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 15. DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR ve DİĞER CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR (devamı)

#### Kiralama:

İmtiyaz sözleşmesi ile ilgili toplam kira tutarı 2.543.000.000 USD artı KDV'dir. TAV HTI toplam tutarın %23'ünü, imtiyaz sözleşmesine göre, ödemiştir. İlk kira yılından sonra, her kira yılının ilk 5 işgünü içinde toplam kira tutarının %5,5'i kadar ödeme gerçekleştirecektir. Aşağıda, imtiyaz sözleşmesine göre, KDV hariç ödeme planı yer almaktadır.

| <u>Tarih</u>       | <u>USD</u>           |
|--------------------|----------------------|
| 03.01.2007         | 139.865.000          |
| 03.01.2008         | 139.865.000          |
| 03.01.2009         | 139.865.000          |
| 03.01.2010         | 139.865.000          |
| 03.01.2011         | 139.865.000          |
| 03.01.2012         | 139.865.000          |
| 2013 ve 2020 arası | 1.118.920.000        |
|                    | <u>1.958.110.000</u> |

Peşin ödenen geliştirme harcamaları :

Bu tutar, imtiyaz sözleşmesi hükümlerine göre gerçekleştirilmesi gereken iç ve dış hat terminalleri EDS Güvenlik Sistemleri'nin tesisatı ve iç hatlar terminalinin dış tarafında çeşitli yeniden düzenlemelere ilişkin maliyetleri içermektedir.

#### KULLANIMI KISITLI BANKA BAKİYELERİ

|                                    | <u>30 Eylül<br/>2006</u> | <u>31 Aralık<br/>2005</u> |
|------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Proje, rezerv ve fon hesapları (*) | 296.674.140              | 114.178.604               |
| Nakdi teminatlar (**)              | <u>66.001.054</u>        | <u>100.813.347</u>        |
|                                    | <u>362.675.194</u>       | <u>214.991.951</u>        |

(\*) TAV HTI, TAV İzmir ve ATÜ gibi bazı bağlı ortaklıklar (hep 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. Bu anlaşmalara göre, Grup bu parayı kullanabilmekte fakat proje hesaplarındaki tüm çekişler bankaların izniyle olabilmektedir. Proje hesapları daha önceden belirlenen amaçlar için kullanılmalıdır, örneğin; kredi geri ödemeleri veya Havaalanı yetkili idarelerine yapılması gereken kira ödemeleri ve bunun gibi.

(\*\*) Grup'un 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla 66.001.054 YTL (31 Aralık 2005: 100.813.347 YTL) nakit benzeri varlıkları köprü kredilerine karşılık nakit teminat olarak tutulmaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 16. FİNANSAL VARLIKLAR

| <u>Şirket ünvanı</u>                                | Payı<br>% | 30 Eylül<br>2006<br>YTL | 31 Aralık<br>2005<br>YTL |
|---|-----------|-------------------------|--------------------------|
| <u>Borsada işlem görmeyen</u><br>TAV Havacılık A.Ş. | 3,00      | 53.262                  | 44.587                   |

### 17. POZİTİF ŞEREFİYE (NET)

#### Maliyet değeri

|  |                    |
|--|--------------------|
| 1 Ocak 2005 itibariyle                 | -                  |
| Bağlı ortaklığın alımından kaynaklanan | 115.439.396        |
| 31 Aralık 2005 itibariyle              | <u>115.439.396</u> |
| Çevrim etkisi                          | <u>22.462.507</u>  |
| 30 Eylül 2006 itibariyle               | <u>137.901.903</u> |

#### Defter değeri

|                           |                    |
|---------------------------|--------------------|
| 31 Aralık 2005 itibariyle | <u>115.439.396</u> |
| 30 Eylül 2006 itibariyle  | <u>137.901.903</u> |

Grup şerefliyeyi değer düşüş riskine karşın yıllık ya da değer düşüşüne ilişkin herhangi bir gösterge ile karşı karşıya kaldığında daha sık olmak üzere test etmektedir.

İşletme birleşmeleri ilgili detaylar Not 32 de verilmiştir.

### 18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET)

| <u>Net defter değeri</u> | 30 Eylül<br>2006   | 31 Aralık<br>2005  |
|--------------------------|--------------------|--------------------|
| Sabit kıymetler          | 54.424.057         | 28.927.294         |
| YİD yatırımları          | <u>763.124.382</u> | <u>213.254.780</u> |
| Toplam Maddi Varlıklar   | <u>817.548.439</u> | <u>242.182.074</u> |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

|   | Binalar          | Tesis,<br>makine ve<br>cihazlar | Taşıtlar          | Döşeme ve<br>demirbaşlar | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta<br>Olan<br>yatırımlar | Verilen sabit<br>kıymet<br>avansları | Toplam             |
|---|------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------|
| <u>Maliyet değeri</u>                     |                  |                                 |                   |                          |                    |                                  |                                      |                    |
| 1 Ocak 2005 açılış bakiyesi               | 1.070.001        | 1.451.177                       | 304.691           | 3.941.290                | -                  | 35.384                           | -                                    | 6.802.543          |
| Yabancı para çevrim etkisi                | (123.412)        | (141.694)                       | (17.274)          | (123.411)                | 10.390             | 21.392                           | -                                    | (374.009)          |
| Alımlar                                   | -                | 154.606                         | 303.862           | 964.396                  | 193.818            | 20.641                           | 26.287                               | 1.663.610          |
| Bağlı ortaklık alımından dolayı girişler  | 72.081           | 44.473.868                      | 7.207.140         | 5.500.485                | 9.274.168          | -                                | -                                    | 66.527.742         |
| Çıkışlar                                  | -                | (16.070)                        | (29.290)          | (516.031)                | (885.345)          | (41.776)                         | -                                    | (1.488.512)        |
| 30 Eylül 2005 kapanış bakiyesi            | <u>1.018.670</u> | <u>45.921.887</u>               | <u>7.769.129</u>  | <u>9.766.729</u>         | <u>8.593.031</u>   | <u>35.641</u>                    | <u>26.287</u>                        | <u>73.131.374</u>  |
| 1 Ocak 2006 açılış bakiyesi               | 1.000.643        | 45.713.659                      | 10.266.182        | 11.853.552               | 9.539.916          | 277.120                          | 99.370                               | 78.750.442         |
| Yabancı para çevrim etkisi                | 182.325          | 8.825.259                       | 1.843.294         | 1.568.456                | 1.824.841          | 14.870                           | 19.028                               | 14.278.073         |
| Grup yapısındaki değişikliğin etkisi      | 375.246          | 2.222.682                       | 3.598.468         | 83.698                   | -                  | -                                | -                                    | 6.280.094          |
| Alımlar                                   | 212.428          | 1.470.464                       | 3.450.170         | 2.832.905                | 1.751.830          | 8.309.622                        | 4.718.905                            | 22.746.324         |
| Çıkışlar                                  | -                | (175.862)                       | (344.335)         | (143.775)                | (30)               | (771.091)                        | (397.331)                            | (1.832.424)        |
| Yapılmakta olan yatırımlardan transferler | -                | -                               | -                 | 1.459.520                | 1.371.571          | (2.831.091)                      | -                                    | -                  |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi            | <u>1.770.642</u> | <u>58.056.202</u>               | <u>18.813.779</u> | <u>17.654.356</u>        | <u>14.488.128</u>  | <u>4.999.430</u>                 | <u>4.439.972</u>                     | <u>120.222.509</u> |



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

|  | Binalar   | Tesis, makine ve cihazlar | Taşıtlar   | Döşeme ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Yapılmakta olan yatırımlar | Verilen sabit kıymet avansları | Toplam     |
|--|-----------|---------------------------|------------|-----------------------|-----------------|----------------------------|--------------------------------|------------|
| <u>Birikmiş amortisman</u>               |           |                           |            |                       |                 |                            |                                |            |
| 1 Ocak 2005 açılış bakiyesi              | 1.783     | 1.440.615                 | 212.983    | 2.444.666             | -               | -                          | -                              | 4.100.047  |
| Yabancı para çevrim etkisi               | (1.106)   | (208.265)                 | (24.150)   | (58.473)              | 2.033           | -                          | -                              | (289.961)  |
| Dönem amortismanı                        | 20.198    | 1.017.166                 | 259.113    | 436.107               | 187.545         | -                          | -                              | 1.920.129  |
| Bağlı ortaklık alımından dolayı girişler | 18.925    | 30.657.672                | 3.692.284  | 4.703.573             | 4.458.506       | -                          | -                              | 43.530.960 |
| Satışlardan dolayı elenen                | -         | (3.719)                   | (29.290)   | (38.751)              | (145.756)       | -                          | -                              | (217.516)  |
| 30 Eylül 2005 kapanış bakiyesi           | 39.800    | 32.903.469                | 4.110.940  | 7.487.122             | 4.502.328       | -                          | -                              | 49.043.659 |
| 1 Ocak 2006 açılış bakiyesi              | 39.453    | 33.266.824                | 4.221.108  | 7.633.410             | 4.662.353       | -                          | -                              | 49.823.148 |
| Yabancı para çevrim etkisi               | 7.903     | 6.637.803                 | 925.724    | 1.072.021             | 967.631         | -                          | -                              | 9.611.082  |
| Grup yapısındaki değişikliğin etkisi     | 694       | 38.354                    | 76.070     | 958                   | -               | -                          | -                              | 116.076    |
| Dönem amortismanı                        | 1.202     | 2.984.445                 | 1.801.083  | 1.091.260             | 904.445         | -                          | -                              | 6.782.435  |
| Satışlardan dolayı elenen                | -         | (171.333)                 | (283.789)  | (79.137)              | (30)            | -                          | -                              | (534.289)  |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi           | 49.252    | 42.756.093                | 6.740.196  | 9.718.512             | 6.534.399       | -                          | -                              | 65.798.452 |
| 30 Eylül 2005 itibariyle defter değeri   | 978.870   | 13.018.418                | 3.658.189  | 2.279.607             | 4.090.703       | 35.641                     | 26.287                         | 24.087.715 |
| 31 Aralık 2005 itibariyle defter değeri  | 961.190   | 12.446.835                | 6.045.074  | 4.220.142             | 4.877.563       | 277.120                    | 99.370                         | 28.927.294 |
| 30 Eylül 2006 itibariyle defter değeri   | 1.721.390 | 15.300.109                | 12.073.583 | 7.935.844             | 7.953.729       | 4.999.430                  | 4.439.972                      | 54.424.057 |

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

Maddi duran varlıklar için amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

|                           | <u>Yararlı ömür</u> |
|---------------------------|---------------------|
| Binalar                   | 50 yıl              |
| Tesis, makine ve cihazlar | 5 yıl               |
| Taşıtlar                  | 5 yıl               |
| Döşeme ve demirbaşlar     | 5 yıl               |
| Özel maliyetler           | 5-6 yıl             |

Grup'un döşeme ve demirbaş defter değeri içinde 446.132 YTL'lik finansal kiralama ile alınan varlık bulunmaktadır (31 Aralık 2005: 486.547 YTL).

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI****KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

**19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)  
YAP-İŞLET-DEVRET (YİD) YATIRIMLARI (NET)**

|                                      | Atatürk<br>Uluslararası<br>Havalimanı |                                   | Ankara<br>Esenboğa<br>Uluslararası<br>Havalimanı | İzmir<br>Adnan Menderes<br>Havalimanı |   |                                   | Tiflis Uluslararası<br>Havalimanı           | Batum Uluslararası<br>Havalimanı            | Toplam        |
|--------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------------|---|-----------------------------------|---|---|---------------|
|                                      | Yap-İşlet-<br>Devret<br>yatırımı      | Verilen<br>avanslar<br>(YİD için) | Yapılmakta olan<br>yatırımlar<br>(YİD için)      | Yap-İşlet-<br>Devret<br>yatırımı      | Yapılmakta<br>olan yatırımlar<br>(YİD için) | Verilen<br>avanslar<br>(YİD için) | Yapılmakta olan<br>yatırımlar<br>(YİD için) | Yapılmakta olan<br>yatırımlar<br>(YİD için) |               |
| <b>Maliyet değeri</b>                |                                       |                                   |  |                                       |   |                                   |   |   |               |
| 1 Ocak 2005 açılış bakiyesi          | 710.711.079                           | 25.646                            | 13.570.563                                       | -                                     | -   | -                                 | -   | -   | 724.307.288   |
| Yabancı para çevrim etkisi           | (80.297.991)                          | (2.959)                           | (1.565.206)                                      | -                                     | -   | -                                 | -   | -   | (81.866.156)  |
| Alımlar                              | 37.993                                | 103.668                           | 100.117.528                                      | -                                     | 855.127                                     | 7.165.965                         | -   | -   | 108.280.281   |
| Verilen avanslardan transferler      | 24.575                                | (126.355)                         | -  | -                                     | -   | -                                 | -   | -   | (101.780)     |
| DHMI-İstanbul havalimanı             | (630.475.656)                         | -                                 | -  | -                                     | -   | -                                 | -   | -   | (630.475.656) |
| 30 Eylül 2005 kapanış bakiyesi       | -                                     | -                                 | 112.122.885                                      | -                                     | 855.127                                     | 7.165.965                         | -   | -   | 120.143.977   |
| 1 Ocak 2006 açılış bakiyesi          | -                                     | -                                 | 178.594.335                                      | -                                     | 19.697.032                                  | 14.963.413                        | -   | -   | 213.254.780   |
| Yabancı para çevrim etkisi           | -                                     | -                                 | 34.751.365                                       | -                                     | 3.832.701                                   | 2.911.621                         | 10.364                                      | -   | 41.506.051    |
| Grup yapısındaki değişikliğin etkisi | -                                     | -                                 | -  | -                                     | -   | -                                 | 314.078                                     | -   | 314.078       |
| Alımlar                              | -                                     | -                                 | 252.651.990                                      | -                                     | 229.322.090                                 | 3.619.403                         | 16.948.076                                  | 7.013.796                                   | 509.555.355   |
| Verilen avanslardan transferler      | -                                     | -                                 | -  | 270.726.857                           | (252.851.823)                               | (17.875.034)                      | -   | -   | -             |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi       | -                                     | -                                 | 465.997.690                                      | 270.726.857                           | -   | 3.619.403                         | 17.272.518                                  | 7.013.796                                   | 764.630.264   |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı) YAP-İŞLET-DEVRET (YİD) YATIRIMLARI (NET) (devamı)

|  | Atatürk<br>Uluslararası<br>Havalimanı |                                   | Ankara<br>Esenboğa<br>Uluslararası<br>Havalimanı |                      | İzmir<br>Adnan Menderes<br>Havalimanı       |                                   | Tiflis Uluslararası<br>Havalimanı           |   | Batum Uluslararası<br>Havalimanı            |   | Toplam        |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------|---|-----------------------------------|---|---|---|---|---------------|
|  | Yap-İşlet-<br>Devret                  | Verilen<br>avanslar<br>(YİD için) | Yapılmakta olan<br>yatırımlar<br>(YİD için)      | Yap-İşlet-<br>Devret | Yapılmakta<br>olan yatırımlar<br>(YİD için) | Verilen<br>avanslar<br>(YİD için) | Yapılmakta olan<br>yatırımlar<br>(YİD için) | Yapılmakta olan<br>yatırımlar<br>(YİD için) | Yapılmakta olan<br>yatırımlar<br>(YİD için) |   |               |
| <b>Birikmiş amortisman</b>                     |                                       |                                   |  |                      |   |                                   |   |   |   |   |               |
| 1 Ocak 2005 açılış bakiyesi                    | 622.989.333                           | -                                 | -  | -                    | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | 622.989.333   |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | (73.979.605)                          | -                                 | -  | -                    | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | (73.979.605)  |
| Dönem amortismanı                              | 81.465.928                            | -                                 | -  | -                    | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | 81.465.928    |
| DHMİ-İstanbul havalimanı                       | (630.475.656)                         | -                                 | -  | -                    | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | (630.475.656) |
| 30 Eylül 2005 kapanış bakiyesi                 | -                                     | -                                 | -  | -                    | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | -             |
| 1 Ocak 2006 açılış bakiyesi                    | -                                     | -                                 | -  | -                    | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | -             |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | -                                     | -                                 | -  | 97.060               | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | 97.060        |
| Dönem amortismanı                              | -                                     | -                                 | -  | 1.408.822            | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | 1.408.822     |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi                 | -                                     | -                                 | -  | 1.505.882            | -   | -                                 | -   | -   | -   | - | 1.505.882     |
| 30 Eylül 2005 itibariyle net defter<br>değeri  | -                                     | -                                 | 112.122.885                                      | -                    | 855.127                                     | 7.165.965                         | -   | -   | -   | - | 120.143.977   |
| 31 Aralık 2005 itibariyle net<br>defter değeri | -                                     | -                                 | 178.594.335                                      | -                    | 19.697.032                                  | 14.963.413                        | -   | -   | -   | - | 213.254.780   |
| 30 Eylül 2006 itibariyle net defter<br>değeri  | -                                     | -                                 | 465.997.690                                      | 269.220.975          | -   | 3.619.403                         | 17.272.518                                  | 7.013.796                                   | -   | - | 763.124.382   |

YİD Yatırımları terminal faaliyetleri başlaması ile birlikte kontrat dönemi süresince itfa edilmektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

| 20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)              | Satın alınan<br>Yazılımlar | Müşteri<br>İlişkileri | DHMİ<br>Lisansı | Toplam     |
|--|----------------------------|-----------------------|-----------------|------------|
| <u>Maliyet</u>                                 |                            |                       |                 |            |
| 1 Ocak 2005 açılış bakiyesi                    | 566.902                    | -                     | -               | 566.902    |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | (73.600)                   | -                     | -               | (73.600)   |
| Alımlar  | 437.542                    | -                     | -               | 437.542    |
| Bağlı ortaklık alımından dolayı elde edilenler | 457.004                    | 21.881.847            | 2.252.543       | 24.591.394 |
| 30 Eylül 2005 bakiyesi                         | 1.387.848                  | 21.881.847            | 2.252.543       | 25.522.238 |
| 1 Ocak 2006 açılış bakiyesi                    | 1.413.465                  | 21.494.606            | 2.212.680       | 25.120.751 |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | 140.407                    | 4.182.478             | 430.549         | 4.753.434  |
| Grup yapısındaki değişikliğin etkisi           | 1.393.626                  | -                     | -               | 1.393.626  |
| Alımlar  | 7.381.962                  | -                     | -               | 7.381.962  |
| 30 Eylül 2006 kapanış bakiyesi                 | 10.329.460                 | 25.677.084            | 2.643.229       | 38.649.773 |
| <u>Amortisman</u>                              |                            |                       |                 |            |
| 1 Ocak 2005 açılış bakiyesi                    | 182.160                    | -                     | -               | 182.160    |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | (12.768)                   | (25.513)              | -               | (38.281)   |
| Bağlı ortaklık alımından dolayı elde edilenler | 138.344                    | -                     | -               | 138.344    |
| Dönem gideri                                   | 124.803                    | 572.559               | -               | 697.362    |
| 30 Eylül 2005 bakiyesi                         | 432.539                    | 547.046               | -               | 979.585    |
| 1 Ocak 2006 açılış bakiyesi                    | 502.953                    | 1.074.730             | -               | 1.577.683  |
| Yabancı para çevrim etkisi                     | 128.035                    | 333.247               | -               | 461.282    |
| Grup yapısındaki değişikliğin etkisi           | 28.615                     | -                     | -               | 28.615     |
| Dönem gideri                                   | 1.183.766                  | 1.801.657             | -               | 2.985.423  |
| 30 Eylül 2006 bakiyesi                         | 1.843.369                  | 3.209.634             | -               | 5.053.003  |
| <u>Defter değeri</u>                           |                            |                       |                 |            |
| 30 Eylül 2005 itibariyle defter değeri         | 955.309                    | 21.334.801            | 2.252.543       | 24.542.653 |
| 31 Aralık 2005 itibariyle defter değeri        | 910.512                    | 20.419.876            | 2.212.680       | 23.543.068 |
| 30 Eylül 2006 itibariyle defter değeri         | 8.486.091                  | 22.467.450            | 2.643.229       | 33.596.770 |

Satın alınan yazılım programları faydalı ömrü olan ortalama beş yılda itfa edilmektedir. HAVAŞ satın alımına ilişkin değerlendirilen maddi olmayan duran varlıklar müşteri ilişkilerinden ve DHMİ lisansından oluşmaktadır. Müşteri ilişkileri 10 yıl faydalı ömüre sahip olup, DHMİ lisansı sınırsız faydalı ömüre sahiptir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 21. ALINAN AVANSLAR

|                 | 30 Eylül<br>2006<br>YTL | 31 Aralık<br>2005<br>YTL |
|-----------------|-------------------------|--------------------------|
| Alınan avanslar | 4.302.395               | 985.076                  |
|                 | <u>4.302.395</u>        | <u>985.076</u>           |

#### 22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

#### 23. BORÇ KARŞILIKLARI

|  | 30 Eylül<br>2006<br>YTL | 31 Aralık<br>2005<br>YTL |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığı            | 6.929.734               | 3.388.787                |
| Dönem karı peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler karşılığı (-) | (2.056.977)             | (2.255.375)              |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                       | 1.788.086               | 1.206.152                |
|  | <u>6.660.843</u>        | <u>2.339.564</u>         |

#### UZUN VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran yada emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 1.857,44 YTL (2005: 1.727,15 YTL,) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 23. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

#### UZUN VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Kıdem Tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UFRS, şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranı ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihlerindeki karşılıklar yıllık %6,175 enflasyon oranı ve %12 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %5,49 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır. Kıdem tazminatına ilişkin hakların imtiyaz anlaşması sonunda ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında imtiyaz anlaşma süresi dikkate alınmıştır.

|  | 30 Eylül<br>2006 | 31 Aralık<br>2005 | 30 Eylül<br>2005 |
|--|------------------|-------------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla değer                              | 3.746.095        | 4.573.489         | 4.573.489        |
| Hizmet maliyeti                                      | 2.059.629        | 2.123.152         | 1.130.903        |
| Faiz maliyeti  | 131.512          | 222.955           | 139.049          |
| Ödenen kıdem tazminatları                            | (508.608)        | (2.460.696)       | (1.657.932)      |
| Ödenecek kıdem tazminatları (*)                      | -                | (2.557.118)       | (1.948.621)      |
| Ortadan kalkan yükümlülükler                         | (109.014)        | (74.597)          | (59.986)         |
| Bağlı ortaklığın alımından kaynaklanan yükümlülükler | -                | 1.998.494         | 2.034.499        |
| Çevrim farkı   | (217.043)        | (79.584)          | (753.902)        |
| 31 Aralık itibarıyla değer                           | <u>5.102.571</u> | <u>3.746.095</u>  | <u>3.457.499</u> |

(\*) Yeni imtiyaz sözleşmesi sırasında, bütün personel Şirket'ten TAV HTI'ye transfer olmuştur. Dolayısıyla, yönetim bütün personelin kıdem tazminatını ödeme kararı almıştır. 2.460.696 YTL tutarındaki toplam yükümlülük 2005 yılında ödenmiş olup, kalan 1.894.769 YTL tutarındaki bakiye 2006 yılında ödenmiştir.

### 24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

|                                      | 30 Eylül<br>2006<br>YTL | 31 Aralık<br>2005<br>YTL |
|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla bakiye             | 68.915.320              | 18.268.696               |
| Sermaye artırımını                   | 21.787.072              | 32.240.311               |
| Grup yapısındaki değişikliğin etkisi | 50.533                  | -                        |
| Ana ortaklık dışı çevrim farkları    | (147.140)               | (62.452)                 |
| Ana ortaklık dışı kar/zarar          | (21.495.076)            | 21.947.329               |
| Çevrim farkları                      | 11.928.842              | (3.478.564)              |
| Dönem sonu itibarıyla bakiye         | <u>81.039.551</u>       | <u>68.915.320</u>        |

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 25. SERMAYE (yeniden düzenlenmiş)

30 Eylül 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| <u>Ortaklar</u>                           | <u>(%)</u>    | <u>30 Eylül<br/>2006</u>  |
|---|---------------|---------------------------|
| Tepe İnşaat San. A.Ş.                     | 43,17         | 86.333.749                |
| Sera Yapı Endüstrisi ve Tic. Ltd. Şti.    | 3,90          | 7.800.000                 |
| Akfen İnşaat Tur. ve Tic. A.Ş.            | 2,86          | 5.719.500                 |
| Akfen Holding A.Ş.                        | 38,31         | 76.610.499                |
| IDB Infrastructure Fund L.P.              | 4,87          | 9.740.000                 |
| Tepe Emlak Yatırım İnşaat ve Tic. A.Ş.    | 1,90          | 3.796.250                 |
| Global Investment House KSCC              | 3,00          | 6.000.000                 |
| Global Opportunistic Fund II Company BSCC | 2,00          | 4.000.000                 |
| Mehmet Cem Kozlu                          | <1,00         | 2                         |
| Nominal sermaye                           |               | <u>200.000.000</u>        |
| Ödenmemiş nominal sermaye                 |               | -                         |
| Ödenmiş sermaye                           | <u>100,00</u> | <u>200.000.000</u>        |
| <u>Ortaklar</u>                           | <u>(%)</u>    | <u>31 Aralık<br/>2005</u> |
| Tepe İnşaat San. A.Ş.                     | 7,50          | 18.750.000                |
| TAV Yatırım Holding A.Ş.                  | 40,00         | 100.000.000               |
| Akfen İnşaat Tur. ve Tic. A.Ş.            | 6,80          | 17.000.000                |
| Akfen Holding A.Ş.                        | 0,70          | 1.750.000                 |
| Hyper Foreign Trade Holland N.V.          | 45,00         | 112.500.000               |
| Nominal sermaye                           |               | <u>250.000.000</u>        |
| Ödenmemiş nominal sermaye                 |               | (210.000.000)             |
| Ödenmiş sermaye                           | <u>100,00</u> | <u>40.000.000</u>         |

Şirket'in sermayesi 200.000.000 YTL değerinde 200.000.000 hisseden oluşmaktadır (2005: 40.000.000).

23 Eylül 2005 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Şirket sermayesinin 40 Milyon YTL'den 250 Milyon YTL'ye çıkarılmasına karar verilmiş ve söz konusu karar 4 Ekim 2005 tarih 6403 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir. Ancak a) stratejik ortak alma, b) rüçhan kısıtlaması ve c) halka arz yolu ile özkaynak tedariki benimsendiğinden 250 Milyon YTL'lik Şirket Sermayesi 15 Şubat 2006 tarih ve 159 Nolu Yönetim Kurulu Kararı ile tekrar 40 Milyon YTL'ye indirilmiş ve sermaye azaltımı 10 Nisan 2006 tarih ve 6531 Sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde tescil ve ilan edilmiştir.



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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 25. SERMAYE (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Sera Yapı End. ve Tic. Ltd. Şti. ve Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş., Hyper Foreign Trade Holland N.V.'nin ortaklarıdır.

Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi Not 44 b maddesinde açıklanan grup yapısı değişikliğine bağlı olarak gerçekleştirilmiş olan iştirak tutarı eliminasyonu sonucunda hesaplanan tutarı ifade etmektedir.

BTA, TAV İşletme, TAV HTI, TAV Esenboğa, ve ATÜ 29 Aralık 2005 tarihinde ana şirketten alınmışlardır. Satın alınan ortak yönetim altındaki bu bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüs menfaatlerin birleştirilmesi yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla, bu şirketlerin mali tabloları konsolide mali tablolara geçmişi de kapsayacak şekilde sanki bu şirketler sunulan en erken dönemde alınmışlar gibi gösterilmiştir. Yasal bir ana ortaklık olmadığından 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla 31 Aralık 2005 tarihinden itibaren geçerli olan sermaye tutarı Grup'un kombine sermayesini ifade etmektedir.

#### Sermaye yapısındaki değişiklik

2006 yılı içinde şirket'in ana ortakları aşağıdaki şekilde değişmiştir:

Mart 2006'da, Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. ve Akfen Holding A.Ş. ("Satıcılar") sahip oldukları TAV hisselerinin %4,87'sini IDB Infrastructure Fund L.P. ("IDB")'ye satmıştır.

Ağustos 2006'da, ("Satıcılar") sahip oldukları TAV hisselerinin %5'ini Global Investment House KSCC ve Global Opportunistic Fund II Company BSCC (birlikte "GIH")'ye satmıştır.

Aralık 2006'da, ("Satıcılar") sahip oldukları TAV hisselerinin %6'sını Babcock Brown Turkish Airports LLC("B&B")'ye satmıştır.

Aralık 2006'da, ("Satıcılar") sahip oldukları TAV hisselerinin %15'ini Goldman Sachs International ("GS")'a satmıştır.

Bu hisse satışlarından sonra, sermaye yapısı aşağıdaki gibi olmuştur;

| <b>Ortaklar</b>                           | <b>%</b>      |
|---|---------------|
| Tepe İnşaat San. A.Ş.                     | 27,06         |
| Sera Yapı Endüstrisi ve Tic. Ltd. Şti.    | 3,28          |
| Akfen İnşaat Tur. ve Tic. A.Ş.            | 0,78          |
| Akfen Holding A.Ş.                        | 23,01         |
| IDB Infrastructure Fund L.P.              | 4,87          |
| Global Investment House KSCC              | 3,00          |
| Global Opportunistic Fund II Company BSCC | 2,00          |
| Mehmet Cem Kozlu                          | <1            |
| Goldman Sachs International (*)           | 30,00         |
| Babcock Brown Turkish Airports LLC        | 6,00          |
|   | <u>100,00</u> |

(\*) Goldman Sachs International'ın sahip olduğu hisselerden şirket sermayesinin %15'ine tekabül eden 34.875.000 adedi Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen Holding A.Ş. ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. tarafından Goldman Sachs International'a teminat maksadıyla verilmiş olup, mülkiyeti bu amaçla Goldman Sachs International'a devredilmiştir. Söz konusu hisseler üzerinde Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen Holding A.Ş. ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. lehine rehin mevcuttur. Bu hisselerle ilgili oy kullanma hakkı, kâr payı alma hakkı, nakit sermaye artışına katılmaya ilişkin rüçhan hakları (sermaye artışı kapsamında bedelsiz hisse iktisabı hariç) Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen Holding A.Ş. ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş.'ne aittir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

Yeni ortakların, hisse alım satım sözleşmelerine ("HSAS") göre farklı hak ve şartları vardır:

#### A. IDB HSAS

##### Satma opsiyonu

Halka Arz, olumsuz piyasa koşulları dışındaki nedenlerle (olumsuz piyasa koşullarının mevcudiyeti IDB ve Satıcıların karşılıklı mutabakatı ile belirlenecektir, mutabakat sağlanmadığı takdirde Satıcılar ve IDB tarafından müştereken belirlenecek bir yatırım bankası tarafından belirlenecektir) 15 Mart 2007 tarihine kadar gerçekleşmediği takdirde, IDB Satıcılara 10 iş günü öncesinden ihbarda bulunmak suretiyle IDB'nin Şirkette sahip olduğu hisselerin Satıcılar tarafından IDB HSAS'nde belirtilen önceden mutabık kalınmış fiyat üzerinden satın alınmasını talep edebilecektir. IDB'ye Satma Opsiyonu hakkına ilişkin olarak herhangi bir teminat verilmemiştir.

##### Ayarlama

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha az olduğu takdirde, IDB HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve Satıcılar ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi IDB'ye devredeceklerdir. Satıcıların bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden bir üst sınır yer almamaktadır.

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha fazla olduğu takdirde, IDB HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve IDB ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi Satıcılara devredecektir. IDB'nin bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden üst sınır belirlenmiştir.

IDB'nin Şirkette sahip olduğu belirli sayıda hisseler ile Satıcıların Şirkette sahip olduğu belirli sayıda hisseler yukarıda belirtilen ayarlamaların ve bu çerçevede gerçekleştirilecek hisse devirlerinin teminatını teşkil etmek üzere yed-i emine bırakılmıştır.

#### B. GIH HSAS

##### Satma Opsiyonu

Halka Arz, 31 Aralık 2007 tarihine kadar gerçekleşmediği takdirde, GIH Şirkette sahip olduğu hisselerin Satıcılar tarafından GIH HSAS'nde belirtilen önceden mutabık kalınmış fiyat üzerinden satın alınmasını talep edebilecektir. GIH'nin Satma Opsiyonuna ilişkin ihbarını aldıkları tarihten itibaren onbeş gün içinde Satıcılar GIH'tan hisselerini söz konusu önceden mutabık kalınmış fiyat üzerinden satın alacaklar ve söz konusu bedeli aynı süre içinde ödeyeceklerdir. GIH'a Satma Opsiyonu hakkına ilişkin olarak herhangi bir teminat verilmemiştir.

##### Ayarlama

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha az olduğu takdirde, GIH HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve Satıcılar ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi GIH'a devredeceklerdir. Satıcıların bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden bir üst sınır yer almamaktadır.

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha fazla olduğu takdirde, GIH HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve GIH ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi Satıcılara devredecektir. GIH'nin bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden üst sınır belirlenmiştir.

GIH'nin Şirkette sahip olduğu belirli sayıda hisseler ile Satıcıların Şirkette sahip olduğu belirli sayıda hisseler yukarıda belirtilen ayarlamaların ve bu çerçevede gerçekleştirilecek hisse devirlerinin teminatını teşkil etmek üzere yed-i emine bırakılmıştır. Söz konusu hisseler tüm ilgili taraflarca beyaz ciro ile ciro edilmiştir.

GIH halka arzda hisseleri oranında hisse satmadığı takdirde, yukarıda belirtilen hisse ayarlaması uygulanmayacak ve Satıcılar GIH'nin Halka Arz sonrasında Şirketin hisselerinin en az %5'ine sahip olmasını temin edeceklerdir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

#### C. B&B HSAS

##### Satma Opsiyonu

Yeniden Yapılanmanın Tamamlanması 31 Ocak 2007 tarihine kadar sağlanmadığı takdirde veya 30 Nisan 2007 tarihine kadar Halka Arz yapılmadığı takdirde, Satıcılar B&B'nin sahip olduğu tüm hisseleri satması için B&B'ye yardımcı olmak hususunda ellerinden gelen gayreti göstereceklerdir, B&B söz konusu satışı gerçekleştirmek üzere bir yatırım bankası görevlendirecektir. B&B hisselerini uygun bulduğu bir fiyattan satmakta başarılı olamadığı takdirde, Satıcılar B&B'nin sahip olduğu hisseleri B&B HSAS'nde belirtilen önceden mutabık kalınmış fiyat üzerinden satın almakla yükümlü olacaklardır. Bu takdirde, hisse devri B&B'nin bu husustaki ihbarından itibaren 15 gün içinde tamamlanacaktır. B&B'ye Satma Opsiyonu hakkına ilişkin olarak herhangi bir teminat verilmemiştir.

##### Ayarlama

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha az olduğu takdirde, B&B HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve Satıcılar ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi B&B'ye devredeceklerdir. Satıcıların bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden bir üst sınır yer almamaktadır.

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha fazla olduğu takdirde, B&B HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve B&B ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi Satıcılara devredecektir. B&B'nin bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden üst sınır belirlenmiştir.

B&B'nin Şirkette sahip olduğu bazı hisseler ile Satıcıların Şirkette sahip olduğu bazı hisseler yukarıda belirtilen ayarlamaların ve bu çerçevede gerçekleştirilecek hisse devirlerinin teminatını teşkil etmek üzere yed-i emine bırakılmıştır. Söz konusu hisseler tüm ilgili taraflarca beyaz ciro ile ciro edilmiştir.

#### D. GS HSAS'ları

İmzalanan GS HSAS'sine göre satıcılar hisse satışından elde edilen geliri sözleşmedeki şekilde kullanmakla yükümlüdürler (bakınız not 44a). Bu şekilde, satıcılar şirkete 249 milyon USD ve TAV Esenboğa'ya 86 milyon USD yatracaktır. Şirket ve satıcılar, geliri sözleşmeye göre kullanmakla yükümlüdürler, aksi takdirde temerrüd hali oluşur ve GS temerrüde ilişkin satış opsiyonunu kullanabilir.

##### Temerrüde İlişkin Satış Opsiyonu

- i) Satıcılar Yeniden Yapılanmanın Tamamlanmasını 12 Şubat 2007 tarihine kadar gerçekleştirmediği takdirde,
- ii) Halka Arzın 15 Mart 2007 tarihine kadar gerçekleşmemesi halinde, Satıcılar, azınlık hissedarların (ismen IDB, GIH, B&B ve GS) Hissedarlar Sözleşmesinde belirtilen özel haklarını ana sözleşmeye yansıtma için Şirketin ana sözleşmesini 15 Mart 2007 tarihine kadar tadil etmedikleri takdirde,
- iii) Satıcılar GS'den aldıkları hisse satış gelirlerinin kullanım amacı konusunda GS HSAS'nde belirtilen gereklere uymadıkları takdirde,

ve Satıcılar yukarıda yer alan hususlarla ilgili ihlallerini GS'nin temerrüd ihtarından itibaren 3 işgünü içinde düzeltmedikleri takdirde, GS söz konusu üçüncü günün sona ermesinden itibaren 10 iş günü içinde Satış Opsiyonunu kullanma hakkını haiz olacaktır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

#### **D. GS HSAS (devamı)**

##### Satış Opsiyonu

Halka Arz gerçekleşsin veya gerçekleşmesin, GS 20 Kasım 2007 tarihinde başlayan ve hisse satış tamamlanma tarihinin yıldönümü olan 21 Aralık 2007 tarihinden itibaren 10'uncu iş gününün sonunda sona eren süre içinde Satış Opsiyonunu kullanma hakkını haiz olacaktır.

Halka Arz gerçekleşsin veya gerçekleşmesin, GS 27 Kasım 2008 tarihinde başlayan ve bu tarihten itibaren 10'uncu iş gününün sonunda sona eren süre içinde Satış Opsiyonunu kullanma hakkını haiz olacaktır.

GS bu süreler içinde Satış Opsiyonunu kullanmamış olduğu takdirde, GS'nin daha sonra herhangi bir Satış Opsiyonu olmayacaktır.

Satıcılar GS'nin Satış Opsiyonu ihbarında belirtilen sayıda GS hisselerini GS HSAS'nde 2007 Satış Opsiyonu Hakkı ve 2008 Satış Opsiyonu Hakkı için ayrı ayrı belirtilmiş olan önceden mutabık kalınmış satış fiyatı karşılığında iktisap etmedikleri veya üçüncü bir kişinin bu surette iktisap etmesini sağlamadıkları takdirde, GS Satıcılara 15 iş günü süreli bir temerrüt ihtarı gönderecektir. Satıcılar bu süre içinde yukarıda belirtilen hisse iktisabı işlemini tamamlamadıkları takdirde, GS aşağıda tanımlanan Teminat Hisselerine ilişkin haklarını icraya koymak hakkını haiz olacaktır.

##### Ticari Satış Ayarlaması

Halka arzın 20 Nisan 2007 tarihine kadar gerçekleşmemesi halinde, GS üçüncü bir kişiden GS'nin sahip olduğu hisselerin bir kısmını ya da tamamını satın almayı teklif eden iyi niyetli bir teklif aldığı takdirde ya da Satıcılar üçüncü bir kişiden Satıcıların sahip olduğu hisselerin bir kısmını ya da tamamını satın almayı teklif eden iyi niyetli bir teklif aldığı takdirde, her iki durumda da teklif fiyatının, Şirketin sermaye değerinin karşılıklı anlaşılabilir tutarın altında olması koşulu ile GS'nin hisselerinin bir kısmını ya da tamamını söz konusu üçüncü kişiye satmak istemesi halinde, GS Satıcılara, Satıcılar tarafından GS'ye devredilmesini talep ettiği ticari satış ayarlama hissesi adedini bildiren bir yazılı ihbar gönderecektir ("Ticari Satış İhbar"). Satıcılar Ticari Satış İhbarını aldıklarından itibaren 15 iş günü içinde ticari satış ayarlama hisselerini temsil eden hisse senetlerini GS'ye vereceklerdir.

##### Satıcıların Satın Alma Opsiyonu

Halka Arzın gerçekleşmesinden sonra, Satıcıların Halka Arz Danışmanının tavsiyelerine uygun sayıda hisselerini halka arzda satmış olmaları koşulu ile 31 Aralık 2007 tarihine kadar Satıcılar GS'nin Şirkette sahip olduğu 2.325.000 adet hisseyi, GS HSAS'nde belirtilen önceden mutabık bedel karşılığında Satıcılara geri devretmesini talep etme hakkını haiz olacaklardır.

##### Ayarlama

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha az olduğu takdirde, GS HSAS'lerinde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacaktır ve Satıcılar ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi GS'ye devredeceklerdir. Satıcıların bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden bir üst sınır yer almamaktadır.

##### Teminat Hisseleri

Satıcıların yukarıda açıklanan Temerrüt Satış Opsiyonuna, Satış Opsiyonuna, Ticari Satış Ayarlamasına, Ayarlama ve taraflar arasındaki sözleşmelerin damga vergisinin ödenmesine ilişkin yükümlülüklerinin teminatı olarak; Tepe İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Tepe İnşaat), Akfen Holding A.Ş. (Akfen Holding) ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. (Sera Yapı) Şirketin mevcut sermayesinin %15'ine tekabül eden sayıda hisseyi ("**Teminat Hisseleri**") Teminat Amaçlı Hisse Ödünç Sözleşmesi isimli bir sözleşme kapsamında GS'ye ödünç vermişler ve bu hisselerin mülkiyetini GS'ye devretmişlerdir.

GS Teminat Hisseleri üzerinde Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı lehine rehin tesis etmiştir. Teminat Hisselerine ilişkin tüm oy kullanma, kâr payı alma ve sermaye artışına katılma hususundaki rüçhan hakları Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı'ya ait olacaktır, ancak yedeklerin sermayeye ilavesi suretiyle yapılan sermaye artışı neticesinde bedelsiz pay edinme hakkı GS'ye ait olacaktır.

### 25. SERMAYE (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### D. GS HSAS (devamı)

#### Teminat Hisseleri (devamı)

GS'nin Teminat Hisseleri üzerindeki haklarını icraya koyma hakkı veren yukarıda açıklanan hallerden birisinin meydana gelmesi halinde, GS ilgili şekilde Teminat Hisseleri üzerindeki haklarını Ayarlamaya ya da Ticari Satış Ayarlamasına veya damga vergisinin ödenmesine yetecek sayıda Teminat Hissesi için icraya koyma hakkını haiz olacaktır. Satış Opsiyonuna ilişkin icraya koyma hakkı veren hallerden birisinin meydana gelmesi halinde ise, GS tüm Teminat Hisseleri üzerindeki haklarını icraya koyma hakkını haiz olacaktır. GS'nin Teminat Hisseleri üzerindeki haklarını icraya koyması halinde hisse rehni ortadan kalkacaktır.

Teminat hisseleri yed-i emin tarafından muhafaza edilmektedir.

#### GS'nin Bağlı Kuruluşlarına Devir

GS Şirkette sahip olduğu hisseleri Halka Arz öncesinde veya sonrasında herhangi bir zamanda bağlı kuruluşlarına devretme hakkını haizdir.

IDB, GIH, B&B ve GS dahil tüm hissedarlar tedavülü artırıcı işlem yasağı (lock up) süresi ile bağlı olacaktır, ancak GS HSAS'ları GS'nin Satış Opsiyonu, Satıcıların Satın Alma Opsiyonu yönünden lock up süresinde dahi icra edilebileceğini öngörmektedir.

#### **Hissedarlar sözleşmesi**

Şirketin, Sayın Cem Kozlu hariç tüm hissedarları arasında bir Hissedarlar Sözleşmesi mevcuttur. Hissedarlar Sözleşmesi hissedarlara ilişkin olarak belirli bazı özel haklar düzenlemektedir. Hissedarlar Sözleşmesi Halka Arzın gerçekleşmesi ile birlikte kendiliğinden sona erecektir.

### 26. SERMAYE YEDEKLERİ

Yoktur.

### 27. KAR YEDEKLERİ

Yasal yedekler:

Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler, tüm yedekler tarihi (enflasyona göre endekslenmemiş) ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

### 28. GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

|                       | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Geçmiş yıllar karları | <u>78.026.064</u> | <u>33.665.633</u> |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 29. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2006

|   | <u>USD</u>         | <u>YTL</u>          | <u>Diğer</u>  | <u>YTL</u><br><u>Karşılığı</u> |
|---|--------------------|---------------------|---------------|--------------------------------|
| Yabancı Para Varlıklar                  |                    |                     |               |                                |
| Kasa ve Bankalar                        | 165.364.474        | 13.010.479          | 103.828       | 178.478.781                    |
| Ticari ve Kredi Niteliğindeki Alacaklar | 69.699.095         | 75.054.219          | 50.652        | 144.803.966                    |
| Verilen Avanslar                        | 606.988.027        | 25.588.028          | 71.823        | 632.647.878                    |
| Diğer Alacaklar ve Dönen Varlıklar      | 211.971            | 85.821.358          | -             | 86.033.329                     |
| Yabancı Para Borçlar                    |                    |                     |               |                                |
| Banka Kredileri                         | (306.665.148)      | -                   | -             | (306.665.148)                  |
| Ticari Borçlar                          | (70.830.391)       | (107.860.274)       | (140.564)     | (178.831.229)                  |
| Diğer Borçlar                           | (6.701.614)        | (178.478.836)       | -             | (185.180.450)                  |
| Net Yabancı Para Pozisyonu              | <u>458.066.414</u> | <u>(86.865.026)</u> | <u>85.739</u> | <u>371.287.127</u>             |

31 Aralık 2005

|   | <u>USD</u>         | <u>YTL</u>         | <u>Diğer</u>  | <u>YTL</u><br><u>Karşılığı</u> |
|---|--------------------|--------------------|---------------|--------------------------------|
| Yabancı Para Varlıklar                  |                    |                    |               |                                |
| Kasa ve Bankalar                        | 188.554.163        | 10.790.673         | 152.830       | 199.497.666                    |
| Ticari ve Kredi Niteliğindeki Alacaklar | 43.936.395         | 297.523.239        | 119           | 341.459.753                    |
| Verilen Avanslar                        | 724.429.980        | 1.460.343          | 45.803        | 725.936.126                    |
| Diğer Alacaklar ve Dönen Varlıklar      | 89.878             | 124.502.271        | -             | 124.592.149                    |
| Yabancı Para Borçlar                    |                    |                    |               |                                |
| Banka Kredileri                         | (345.763.711)      | (429)              | -             | (345.764.140)                  |
| Ticari Borçlar                          | (1.909.209)        | (85.360.312)       | (147.053)     | (87.416.574)                   |
| Diğer Borçlar                           | (483.178)          | (53.136.212)       | -             | (53.619.390)                   |
| Net Yabancı Para Pozisyonu              | <u>608.854.318</u> | <u>295.779.573</u> | <u>51.699</u> | <u>904.685.590</u>             |

Grubun fonksiyonel para birimi Euro olduğu için, Euro dışındaki para birimleri yabancı para birimi olarak kabul edilmiştir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

#### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (yeniden düzenlenmiş)

##### Taahhütler ve yükümlülükler

|   | 30 Eylül<br>2006   | 31 Aralık<br>2005  |
|---|--------------------|--------------------|
| DHMİ' ye verilen teminat mektupları         | 221.572.592        | 187.315.188        |
| Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları | 76.980.702         | 149.521.350        |
| Akreditifler                                | 17.143.170         | 1.619.414          |
| Verilen senetler                            | 95.929             | 141.057            |
|   | <u>315.792.393</u> | <u>338.597.009</u> |

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının önemli bir kısmını gümrüklere ve bazı müşterilere verilen teminatlar oluşturmaktadır. Akreditiflerin önemli bir kısmını Ankara Esenboğa ve İzmir Adnan Menderes havalimanı inşaatları için açılan akreditifler oluşturmaktadır.

TAV HTL, DHMİ ile yapılan kira sözleşmesi şartları uyarınca kira bedelinin %6'sı olan 152.580.000 USD tutarında teminat mektubu vermekle yükümlüdür. Toplam yükümlülüğün 208.965.219 YTL tutarındaki kısmı Grup tarafından sağlanmıştır. Yükümlülüğün kalan kısmı olan 19.462.300 YTL ise Akfen İnşaat ve Turizm A.Ş. tarafından teminat mektubu olarak sağlanmıştır.

HAVAŞ hisseleri TAV Tepe Akfen Yatırım İnşaat ve İşletme A.Ş.'nin almış olduğu 74.855.000 YTL (50.000.000 USD) tutarındaki kredi için teminat olarak verilmiştir.

TAV Havalimanları Holding A.Ş.'nin 2001-2004 yıllarına ilişkin hesapları Maliye Bakanlığı Baş Hesap Uzmanlığınca ("Vergi Otoritesi") vergi incelemesinden geçirilmektedir. 2001 yılına ilişkin vergi otoritesi raporu Şirket tarafından alınmıştır. Bu raporda 2001, 2002 ve 2003 yıllarında indirilen bir takım giderlerin 2004 ve 2005 yıllarında indirilmesi gerektiği bildirilmiştir. İlk inceleme raporunda, 2001, 2002 ve 2003 yıllarına ilişkin olarak sırasıyla 19.060.911 YTL, 17.665.143 YTL ve 25.518.857 YTL matrah farkı tespit edilmiş olup beyan edilen matrahlar bunlar kadar düzeltilmesi gerektiği ve bu tutarların 2004 yılında 2.201.345 YTL ve 2005 yılında 60.585.779 YTL ilave gider kayıt edilebileceği belirtilmiştir. Şirket yönetimi uygulamalarının Türk Vergi Mevzuatı'na uygun olduğu gerekçesiyle 29 Ocak 2007 tarihinde Vergi Otoritesi'nin görüşünde mutabık olmadığına ilişkin dava açmıştır. Şirket yönetimi, mevcut mevzuat hükümleri, yargı kararları ve Maliye Bakanlığı uygulamaları çerçevesinde, açılan bu davanın Şirket lehine sonuçlanacağı düşünmektedir. Bu sebepten ilişikteki mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır. Eğer mahkeme kararı şirket aleyhine sonuçlarsa Şirket yönetimi vergi geç ödemeye ilişkin muhtemel yükümlülüğünü, 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla yaklaşık 13 milyon YTL olarak hesaplamıştır.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

##### Kontrata bağlı yükümlülükler

##### TAV HTI

TAV HTI, DHMİ ile yapılan İmtiyaz Sözleşmesi şartlarına tabidir. Sözleşme ile belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması Şirket'in faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir.

Kiralama döneminin ilk üç yılında şirketin ve kurucu ortağının hissesi %49'un altına düştüğü durumda DHMİ kira sözleşmesini feshetme hakkına sahiptir.

Şirket sözleşme süresinin sonunda kira sözleşmesinin konusu tesisi DHMİ'ye devir tarihinden itibaren bir yıl süre ile bu tesise temin ettiği teçhizat, sistem ve ekipmanın bakım ve onarımından sorumlu olacaktır. Gerekli bakım onarımın yapılmaması halinde bu bakım ve onarım DHMİ tarafından yaptırılacak ve bedeli kesin teminattan karşılanacaktır.

Anlaşmanın öngördüğü karşılıklara uygun olarak, Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülükleri yukarıda belirtilen tesislerin 3 Temmuz 2005 tarihinden başlamak üzere onbeş buçuk yıllığına kiralanmasını; kira (faaliyet) süresi boyunca uluslararası norm ve standartlara uygun olarak tesislerin faaliyetinin yürütülmesi; tesislerin periyodik tamir ve bakımlarının yapılması ve kira sözleşmesi sonunda söz konusu tesislerin destek sistemleri, cihazlar, döşeme ve demirbaşlar ile birlikte kullanılabilir ve uygun bir şekilde DHMİ'ye devrolunmasını içerir.

Şirket'in DHMİ'ye yaptığı kira ödemelerini geciktirmesi veya eksik yapması durumunda, kira bedelinin %10'u tutarında bir ceza ödemekle yükümlüdür. Şirket, bu parayı 5 gün içinde ödemekle yükümlüdür. Aksi halde kira sözleşmesi iptal edilebilir. Şirket, sözleşmenin iptali durumunda yaptığı kira ödemelerini talep etme hakkına sahip değildir.

##### TAV Esenboğa ve TAV İzmir

TAV Esenboğa ve TAV İzmir, DHMİ ile yapılan YİD Sözleşmesi şartlarına tabidir. Sözleşme ile belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması Şirket'in faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir. YİD Sözleşmesi'ne göre:

Şirket'in sermayesi sabit yatırım tutarının %20'sinden az olamaz.

Şirketlerin, DHMİ 'nin talebi sonucu ilk yatırım tutarının %20'sine kadar ek işler yapma zorunluluğu bulunmaktadır. DHMİ TAV İzmir'den 21 Ağustos 2006 tarihinde TAV İzmir'e ek 2 ay 20 gün inşaat ve ek 8 ay 27 gün işletme süresi sağlayacak olan ve ilk yatırım tutarının %13 'üne tekabül eden 13.900.000 EUR'luk ek iş talebinde bulunmuştur. Bu rapor tarihine kadar DHMİ talep ettiği bu yatırımın dışında başka ek iş talep etmemiştir

Şirketler sözleşme süresinin sonunda kira sözleşmesinin konusu tesisi DHMİ'ye devir tarihinden itibaren bir yıl süre ile bu tesise temin ettiği teçhizat, sistem ve ekipmanın bakım ve onarımından sorumlu olacaktır. Gerekli bakım onarımın yapılmaması halinde bu bakım ve onarım DHMİ tarafından yaptırılacak ve bedeli kesin teminattan karşılanacaktır.

Şirket tarafından kullanılan bütün cihazlar yeni ve garanti kapsamında olmalı, uluslararası ve Türk Standartları'na uygun olmalıdır.



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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

Kira sözleşmesi süresi içinde kullanılamayacak duruma gelen ve amortisman oranı Vergi Usul Kanunu'nda düzenlenen şekilde olmayan amortismanına tabi sabit kıymetlerin değiştirilmesi ihtiyacı doğarsa, kiracı bunları yenilemekle yükümlüdür.

Sözleşmede belirtilen bütün sabit kıymetler bedelsiz olarak DHMİ'ye devroluncaktır. Devrolunan sabit kıymetler kullanılabilir ve zarar görmemiş durumda olmalıdır.

Şirket, yatırıma dahil olan bütün sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

TAV Esenboğa'nın inşaatı sözleşme bedelinden daha yüksek bir maliyete ulaşmıştır. İnşaat, ilişkili şirket olan TAV İnşaat tarafından yapılmıştır. Maliyet artışının kesin tutarı bu rapor tarihi itibarıyla bilinmemektedir ve inşaat sözleşmesine ek bir sözleşme henüz yapılmamıştır. Grup yönetimi maliyet artışını yaklaşık olarak 60 milyon EUR olarak tahmin etmektedir. Rapor tarihinden sonra TAV İnşaat'a yaklaşık olarak 60 milyon EUR tutarında ödeme yapılması beklenmektedir.

#### HAVAŞ

##### Anlaşmaya Dayalı Yükümlülükler:

TAV İzmir'in Aralık 2006'da %95 hissesinin kanuni transferi öncesinde Havaş, Tav İzmir'in %100'üne sahipti. İzmir Adnan Menderes Havaalanı Yeni Dış Hatlar Terminali ile ilgili Bayındır İnşaat Turizm A.Ş. ("Bayındır"), Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. ("Havaş") ve Urart Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş.("Urart") arasında 13 Ağustos 2004 tarihinde imzalanan Ortak Yönetim protokolüne göre Urart, Bayındır, Havaş ve TAV İzmir aleyhine İstanbul 7. Ticaret Mahkemesinde 2005/196 sayılı dosya ile dava açmıştır. Urart'a Havaş'ın TAV İzmir'de sahip olduğu TAV İzmir'in %5'lik sermayesini oluşturan hisselerin satış, transfer veya herhangi bir kişisel veya gerçek haklarının oluşmasını yasaklayan mahkeme kararı iletilmiştir. Mahkeme kararı davanın devam etmesi nedeniyle hala geçerlidir.

Bu kararı ortadan kaldıran bir mahkeme kararı çıkması durumunda, Söz konusu hisselerin Urart'a transfer kararı çıkması durumunda Ortak Yönetim protokolünde belirlenmiş bir satın alım fiyatı olmadığı için, Urart tarafından bu hisselerin alınması için mahkeme kararı ile belirlenen tutar Havaş'a ödenecektir. Havaş, bu satıştan dolayı elde ettiği parayı Grup'a vermeyi kabul etmiştir.

Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) ile imzalanan ve A grubu çalışma ruhsatının ayrılmaz bir parçası olan genel yer hizmetleri anlaşması gereği; Şirket, personeli tarafından DHMİ'ye yada üçüncü kişilere verilen zararlardan sorumlu bulunmaktadır. Şirket, aynı zamanda personele verilecek eğitimlerden ve makine ve teçhizatların bakımı da dahil olmak üzere personeli tarafından verilen hizmetin kalitesinden sorumludur. Şirket'in DHMİ'ye 1.000.000 USD değerinde garanti mektubu vermekle yükümlüdür. Personelin vermiş olduğu zarardan ya da ya da bu sözleşmeye aykırı davranıştan dolayı alınan ceza yer hizmetleri firmasından talep edilir. Cezalar DHMİ tarafından belirlenen ödeme tarihleri itibarıyla ödenmezse garanti mektubunun nakde dönüştürülmesi yoluna gidilecektir. Bu durumda Şirket, 15 gün içinde garantideki para miktarını özgül miktar olan 1.000.000 USD'ye tamamlamalıdır.

DHMİ ile otopark alanları, arazi, bina ve Atatürk, Esenboğa, Adnan Menderes, Dalaman, Adana, Trabzon, Milas, Kapadokya, Antalya ve Kayseri havaalanlarındaki ofisler hakkında imzalanan kira anlaşması gereği tahsis alanının kullanılmasını sona ermesi halinde kiracı tarafından yaptırılan taşınmazlar DHMİ'ye ücretsiz terk edilir.

#### TAV Gürcistan

Şirket YİD anlaşması şartlarına tabidir. Bu anlaşmada belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması Şirket'in faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir.

YİD anlaşmasına göre şirket aşağıdakileri yerine getirmekle yükümlüdür:

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

##### TAV Gürcistan (devamı)

Uluslararası Tiflis Havaalanındaki yeni terminalin yapımına ilişkin tasarım, mühendislik, inşa, test ve komisyon yükümlülüklerini finanse etmek amacıyla 62 Milyon USD tutarında bir yatırım yapmak ve Batum'daki havaalanının inşası için 28,5 Milyon USD tutarında ek bir finansman sağlamak (toplam 90,5 Milyon USD),

Tiflis ve Batum'da inşaatı devam eden yeni terminallerin yapımını tamamlamak ve 7 Şubat 2007 tarihinde veya öncesinde tamamlanacak olan Uluslararası Tiflis Havaalanındaki terminalinin açılış törenini organize etmek ve Batum Havaalanındaki yeni terminalin inşaatını 30 Ağustos 2007 tarihine kadar tamamlamak,

Tüm güvenlik standartlarıyla uyumlu olmak ve havaalanının ve diğer ek teçhizatın Uluslararası Tiflis Havaalanına ilişkin tüm teknik ve işletme gereklilikleriyle ve Gürcistan çevre standartlarıyla uygunlukta yapıldığının ve yolcuların, işçilerin ve halkın sağlığını tehlikeye atmayacak bir şekilde inşa edildiğinin temin edilmesi,

Şirketin kendisinin ve taşeron firmalarının ilgili sigorta politikalarına bağlı kalarak finansal açıdan güçlü ve uluslararası itibara sahip olan sigorta şirketleriyle çalışması güvencesinin verilmesi,

Mevcut iletişim ortamında şirketin neden olduğu mekanik bir hasardan dolayı veya bu ağın uygunsuz bir şekilde kullanımı ya da faaliyeti sonucu şirketin neden olduğu mekanik bir hasardan dolayı ortaya çıkabilecek kazaların/hataların düzeltilmesi.

##### Şarta bağlı varlık

Grup, kesilen kira faturalarının KDV tutarını giderleştirebilmektedir ve DHMİ faturaları yıllık olarak kesmektedir. Kümülatif KDV gideri 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla 20.503.325 YTL (31 Aralık 2005: 7.136.263 YTL) olarak kayıtlara alınmıştır.

Grup, kısmen ödenmiş ve kalanı DHMİ'ye ödenecek olan imtiyaz kirasının KDV'ye konu edilmemesi konusunda, Şubat 2006 tarihinde T.C. Maliye Bakanlığı aleyhine dava açmıştır. 12 numaralı geçici KDV Kanunu'na istinaden, Grup, havalimanı özelleştirmelerinin KDV istisnası kapsamında olduğunu beyan etmiştir. Dava, rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış olup, Grup yönetimi, davanın Grup lehine sonuçlanacağını ve ödenen KDV tutarının geri alınarak bundan sonra da KDV ödenmeyeceğini düşünmektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 32. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 1 Temmuz 2005'te HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.'nin %60 hissesini 125.000.000 USD nakit karşılığı almıştır. Bu satınalma tarihinde Grup ya da HAVAŞ aynı zamanda TAV İzmir'in geri kalan hisselerini herhangi bir bedel ödmeden alma hakkına sahiptir. Anlaşmanın şartlarına göre, HAVAŞ'ın diğer ortağının, geri kalan TAV İzmir hisselerini TAV Grup tarafından belirlenecek şartlarla transfer etme yükümlülüğü bulunmaktadır ve buna göre TAV İzmir'deki tüm hak ve yükümlülüklerini Grup'a devretmiştir. 2006 yılında TAV İzmir'in geri kalan %35 hissesi de Grup'a transfer olmuştur. Bu nedenle, HAVAŞ'ın alımı sırasında ödenen 125.000.000 USD ile TAV İzmir'in %100'ü de satın alınmış olarak kabul edilmiştir. Bu işlem satınalma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Bu işlem ile alınan net varlıklar ve işlem sonucu ortaya çıkan şerefiye aşağıdaki gibidir:

| Alınan net varlıklar                  | Birleşme öncesi taşıdığı değer | Rayiç değer düzeltmeleri | Rayiç değer         |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------|
| Maddi duran varlıklar                 | 18.198.092                     | -                        | 18.198.092          |
| Maddi olmayan varlıklar               | -                              | 23.707.287               | 23.707.287          |
| Ertelenmiş vergi aktifi               | 846.430                        | -                        | 846.430             |
| Stoklar                               | 629.793                        | -                        | 629.793             |
| Ticari alacaklar                      | 2.487.443                      | -                        | 2.487.443           |
| Nakit ve nakit benzerleri             | 11.423.993                     | -                        | 11.423.993          |
| Diğer varlıklar                       | 8.284.526                      | -                        | 8.284.526           |
| Kıdem tazminat yükümlülüğü            | (1.998.494)                    | -                        | (1.998.494)         |
| Ticari borçlar                        | (6.872.784)                    | -                        | (6.872.784)         |
| Ertelenmiş vergi pasifi               | (1.617.280)                    | (6.448.382)              | (8.065.662)         |
|                                       | <u>31.381.719</u>              | <u>17.258.905</u>        | <u>48.640.624</u>   |
| Şerefiye                              |                                |                          | <u>115.439.396</u>  |
| Toplam bedelin nakit ile ödenen kısmı |                                |                          | <u>164.080.020</u>  |
| Alımdan kaynaklanan net nakit çıkışı  |                                |                          |                     |
| Ödenen nakit                          |                                |                          | 164.080.020         |
| Edinilen nakit ve nakit benzerleri    |                                |                          | <u>(11.423.993)</u> |
|                                       |                                |                          | <u>152.656.027</u>  |

HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.'nin alımından doğan şerefiye Grup'un hizmet dağılımlarının karlılığına ve bu birleşmeden gelecekte beklenen operasyonel sinerjiye atfedilebilir.

HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.'nin satın alınması mali yılın ilk gününde gerçekleşmiş olsaydı, Grup'un dönem gelirleri 34.492.694 YTL tutarında artacak ve dönem karının ana ortaklık hissedarlarına ait kısmı 3.579.791 YTL tutarında azalacaktı.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim amaçlı olarak, Grup beş ayrı bölümde organize olmuştur; Terminal Hizmetleri, Yiyecek ve İçecek Hizmetleri, Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri, Yer Hizmetleri ve Diğer. Bu bölümler Grup'un birincil bölüm bilgileri raporlamasının bazını oluşturmaktadır. Herbirinin ana faaliyeti aşağıdaki gibidir:

- Terminal Hizmetleri: Terminal işletmeciliği ve ana olarak yolcu, köprü ve check-in kontuar hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV, TAV HTI, TAV Esenboğa, TAV İzmir ve TAV Gürcistan'dır. TAV Gürcistan'ın yer hizmetleri operasyonu taşeronla yapılmakta ve şirket tarafından verildiği için TAV Gürcistan içinde gösterilmiştir.
- Yiyecek ve İçecek Hizmetleri: AHT yolcuları ve terminal personeli için tüm yiyecek ve içecek faaliyetlerinin sürdürülmesi. Bu hizmeti BTA vermektedir.
- Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri: Uluslararası geliş ve gidiş yolcularına gümrüksüz mağaza ürünlerinin satışı. Grup, gümrüksüz mağaza hizmetlerini ATÜ aracılığıyla vermektedir.
- Yer Hizmetleri: Sivil Havacılık Yasası ("SHY 22") uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, ramp, uçuş operasyon, kargo olmak üzere tüm yer hizmetlerinin verilmesi. Grup, yer hizmetlerini HAVAŞ aracılığıyla vermektedir.
- Diğer: Özel salon hizmetlerinin verilmesi, yazılım ve donanım ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV İşletme, TAV Bilişim ve TAV Güvenlik'tir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 33. BÖLÜMLERE RE RAPORLAMA (devamı)

##### 30 Eylül 2006

|  | Terminal Hizmetleri | Yiyecek İçecek Hizmetleri | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Yer Hizmetleri | Diğer        | Konsolidasyon eliminasyonları | Konsolide       |
|--|---------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|--------------|-------------------------------|-----------------|
| Satış Gelirleri                                    | 301.512.941         | 42.247.869                | 136.960.630                 | 91.970.516     | 36.259.845   | (105.277.481)                 | 503.674.320     |
| Satışların Maliyeti (-)                            | (31.360.025)        | (35.206.276)              | (59.032.977)                | (78.577.984)   | (19.515.602) | 35.847.286                    | (187.845.578)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                 | 15.470.105          | 890.048                   | 2.598.901                   | -              | 684.072      | (2.444.250)                   | 17.198.876      |
| Faaliyet Giderleri (-)                             | (264.481.894)       | (3.309.387)               | (75.542.811)                | (10.024.639)   | (9.290.525)  | 71.976.886                    | (290.672.370)   |
| Net Esas Faaliyet Karı / (Zararı)                  | 21.141.127          | 4.622.254                 | 4.983.743                   | 3.367.893      | 8.137.790    | 102.441                       | 42.355.248      |
| <u>Diğer bilgiler</u>                              |                     |                           |                             |                |              |                               |                 |
| - Varlıklar  | 3.106.365.266       | 31.291.073                | 62.017.113                  | 123.254.706    | 59.581.668   | (994.135.576)                 | 2.388.374.250   |
| - Borçlar  | (2.676.374.634)     | (25.632.236)              | (53.093.179)                | (81.967.070)   | (52.320.864) | 767.484.777                   | (2.121.903.206) |
| - Maddi ve maddi olmayan varlık YID alımları       | 512.957.243         | 13.278.891                | 1.696.351                   | 4.482.083      | 7.269.073    | -                             | 539.683.641     |
| - Maddi ve maddi olmayan varlık YID amortismanları | 2.447.722           | 475.194                   | 233.945                     | 6.686.953      | 1.332.866    | -                             | 11.176.680      |
| - İmtiyaz kira gideri                              | 178.847.629         | -                         | -                           | -              | -            | -                             | 178.847.629     |

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

##### 30 Eylül 2005

|  | Terminal Hizmetleri | Yiyecek İçecek Hizmetleri | Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri | Yer Hizmetleri | Diğer       | Konsolidasyon eliminasyonları | Konsolide       |
|--|---------------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|-------------|-------------------------------|-----------------|
| Satış Gelirleri  | 223.426.072         | 34.048.886                | 114.114.867                 | 68.237.372     | 10.077.816  | (109.628.306)                 | 340.276.707     |
| Satışların Maliyeti (-)  | (100.455.921)       | (29.969.885)              | (50.613.006)                | (51.564.627)   | (5.945.020) | 54.859.421                    | (183.689.038)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                 | 20.375.299          | 479.534                   | 1.896.192                   | -              | 259.167     | (2.208.960)                   | 20.801.232      |
| Faaliyet Giderleri (-)   | (113.300.093)       | (8.840.809)               | (57.408.607)                | (9.559.406)    | (3.288.318) | 59.365.727                    | (133.031.506)   |
| Net Esas Faaliyet Karı / (Zararı)                                  | 30.045.357          | (4.282.274)               | 7.989.446                   | 7.113.339      | 1.103.645   | 2.387.882                     | 44.357.395      |
| <u>Diğer bilgiler</u>  |                     |                           |                             |                |             |                               |                 |
| - Varlıklar (31 Aralık 2005)                                       | 2.179.352.709       | 10.569.121                | 48.911.852                  | 44.830.975     | 9.977.371   | (469.392.334)                 | 1.824.249.694   |
| - Borçlar (31 Aralık 2005)   | (1.785.482.020)     | (13.791.583)              | (38.418.705)                | (12.899.800)   | (8.482.407) | 299.537.677                   | (1.559.536.838) |
| - Maddi ve maddi olmayan varlık YID alımları (30 Eylül 2005)       | 108.427.526         | 355.722                   | 499.856                     | 295.232        | 803.097     | -                             | 110.381.433     |
| - Maddi ve maddi olmayan varlık YID amortismanları (30 Eylül 2005) | 78.479.811          | 2.685.679                 | 773.034                     | 2.058.035      | 86.860      | -                             | 84.083.419      |
| İmtiyaz kira gideri (30 Eylül 2005)                                | 57.971.647          | -                         | -                           | -              | -           | -                             | 57.971.647      |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

30 Eylül 2006'yı müteakip, 16 Ekim 2006 tarihinde TAV Esenboğa faaliyetlerine başlamıştır.

TAV Havalimanları İşletme A.Ş.'nin nominal sermayesi 6 Aralık 2006 tarihinde 200.000.000 YTL'den 232.500.000 YTL'ye artırılmıştır. Belirtilen artışa ilişkin olarak 32.500.000 YTL'lik kısım Sermaye Taahhüdü ve ayrıca emisyon primi olarak ödenen 321.750.000 YTL de Hisse Senedi İhraç Primi (Emisyon Primi) olarak hesaplarda yer almaktadır. Artırılan tutarın tamamı 22 Aralık 2006 tarihinde ödenmiştir.

### 35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

### 36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

|   | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|---|---|---|
| <u>SATIŞ GELİRLERİ</u>                  |   |   |
| <u>Devam eden faaliyetler</u>           |   |   |
| Gümrüksüz mağaza mal satışları          | 136.960.630   | 114.118.355   |
| Havacılık geliri (*)                    | 125.427.253   | 87.909.516  |
| Yer hizmetleri geliri (*)               | 76.439.423  | 25.902.470  |
| İmtiyaz ücretleri- gümrüksüz mağaza (*) | 64.620.911  | 45.836.821  |
| Yiyecek içecek hizmet geliri (*)        | 32.622.809  | 26.956.398  |
| Otobüs hizmet gelirleri (*)             | 19.201.823  | 14.943.053  |
| Alan tahsis gelirleri (*)               | 15.029.718  | 10.959.083  |
| Salon hizmet gelirleri                  | 7.044.444   | 2.828.011   |
| Bagaj transfer gelirleri                | -   | 476.809   |
| Bilet satış gelirleri                   | 451.646   | -   |
| Otopark gelirleri (*)                   | 17.942.494  | 6.630.030   |
| Vale hizmet gelirleri                   | 729.536   | 435.850   |
| Özel hizmet gelirleri (*)               | 449.809   | 574.863   |
| Güvenlik hizmet gelirleri (*)           | 651.030   | -   |
| Yazılım satış gelirleri (*)             | 1.627.958   | -   |
| Donanım satış gelirleri (*)             | 705.895   | -   |
| Otel gelirleri (*)                      | 5.217.088   | 3.207.395   |
| Faaliyet gelirleri - Brüt               | 505.122.467   | 340.778.654   |
| Satıştan iade ve indirimler (-)         | (1.448.147)   | (501.947)   |
| Net faaliyet geliri                     | 503.674.320   | 340.276.707   |

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ (devamı)

#### ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

|                                       |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kira gelirleri (alt işletmeler)       | 2.818.940         | 1.690.565         |
| Reklam gelirleri (*)                  | 8.033.229         | 7.212.716         |
| Gider katılım payı gelirleri (*)      | 5.059.713         | 3.399.286         |
| Döşeme ve demirbaş yenileme gelirleri | -                 | 7.594.386         |
| Proje gelirleri (*)                   | -                 | 894.279           |
| Diğer gelirler                        | 1.286.994         | 10.000            |
|                                       | <u>17.198.876</u> | <u>20.801.232</u> |

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

#### SATIŞLARIN MALİYETİ

|  |                    |                    |
|--|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri             | 7.614.087          | 5.957.879          |
| Direkt işçilik giderleri                   | 71.631.370         | 34.344.089         |
| Satılan hizmet maliyeti – amortisman hariç | 39.315.551         | 12.569.980         |
| Satılan ticari malların maliyeti           | 59.032.977         | 50.613.006         |
| Amortisman giderleri                       | 10.251.593         | 80.204.084         |
|  | <u>187.845.578</u> | <u>183.689.038</u> |

### 37. FAALİYET GİDERLERİ

|                          | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|--------------------------|---|---|
| Personel giderleri       | 13.578.110  | 10.862.191  |
| Amortisman giderleri     | 925.087   | 3.879.335   |
| Kira gideri              | 178.847.629   | 57.971.647  |
| Diğer faaliyet giderleri | 97.321.544  | 60.318.333  |
|                          | <u>290.672.370</u>                                  | <u>133.031.506</u>                                  |



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

| <i><u>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ</u></i> | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|--|---|---|
| Yönetim danışmanlık giderleri (*)      | 14.478.248  | 1.883.947   |
| Bakım giderleri (*)                    | 13.713.027  | 21.799.069  |
| İndirilemeyecek KDV                    | 17.827.700  | 4.517.575   |
| Temizlik gideri (*)                    | 5.212.418   | 4.497.986   |
| Güvenlik gideri (*)                    | 2.640.065   | 6.141.641   |
| Aydınlatma, yakıt ve su giderleri      | 9.523.887   | 6.336.882   |
| Sigorta gideri (*)                     | 6.727.495   | 1.797.499   |
| Danışmanlık giderleri (*)              | 10.855.088  | 4.973.385   |
| İletişim ve kırtasiye giderleri        | 1.577.335   | 479.572   |
| Seyahat ve konaklama giderleri         | 595.667   | 395.035   |
| Vergiler                               | 653.021   | 1.750.683   |
| Temsil giderleri (*)                   | 626.951   | 239.896   |
| Reklam ve pazarlama giderleri          | 860.042   | 674.621   |
| Karşılık giderleri                     | 2.525.904   | 661.776   |
| Kira gideri (*)                        | 1.803.004   | 930.807   |
| Proje giderleri (*)                    | 7.175   | 57.380  |
| Gümrük mesai giderleri                 | 242.084   | 191.902   |
| İştirak satınalma gideri               | 1.407.384   | -   |
| Ambalaj ve etiket giderleri            | 233.389   | 250.404   |
| Yazılım ve donanım giderleri (*)       | 721.777   | -   |
| Diğer faaliyet giderleri (*)           | 5.089.883   | 2.738.273   |
|  | <u>97.321.544</u>                                   | <u>60.318.333</u>                                   |

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

### 38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

#### *DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR ve KARLAR*

|                               |                  |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Sigorta hasar tazminatları    | 1.254.981        | -                |
| Sabit kıymet satış kazançları | 163.315          | 1.945.467        |
|                               | <u>1.418.296</u> | <u>1.945.467</u> |

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

#### *DİĞER FAALİYETLERDEN GİDER ve ZARARLAR (-)*

|                                     |                |                  |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| Bilkent Üniversitesine bağışlar (*) | 386.713        | 2.483.447        |
| Diğer giderler (*)                  | 180.846        | 748.686          |
|                                     | <u>567.559</u> | <u>3.232.133</u> |

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 39. FİNANSMAN GİDERLERİ

|   | 30 Eylül<br>2006<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005<br>tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|---|---|---|
| Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri | (69.933.689)  | (13.978.020)  |
| Teminat mektup komisyonları                           | (3.539.608)   | (2.377.566)   |
| Banka giderleri                                       | (4.776.173)   | (11.193.291)  |
|   | <u>(78.249.470)</u>                                 | <u>(27.548.877)</u>                                 |
| Mevduat ve ilişkili şirketler faiz geliri             | 22.484.987  | 16.078.887  |
| Yabancı para işlemlere ilişkin kur farkları           | (12.935.845)  | 27.221.778  |
| Menkul kıymet satış karları                           | 14.990  | 609.089   |
| Reeskont faiz gideri - net                            | 111.661   | (1.529.182)   |
| Türevlerin rayiç değeri                               | (8.908.837)   | (3.863.795)   |
| Diğer finansman giderleri (-)                         | (342.124)   | (261.584)   |
|   | <u>(77.824.638)</u>                                 | <u>10.706.316</u>                                   |

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

Dönem içinde varlıkların maliyetine dahil edilmiş olan borçlanma maliyetleri 15.048.286 EUR (26.698.218 YTL)'dir. (9/2005:1.456.739 EUR (2.464.030 YTL)). Bu borçlanma maliyetleri finansman maliyetlerinden düşülmüştür.

### 40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Ekli mali tablolar UMS 21 kapsamında hazırlanmış olup bu mali tablolarda fonksiyonel para birimi EUR olan şirketlerden gelen herhangi bir net parasal pozisyon kar/zararı bulunmamaktadır. Bununla birlikte 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiştir. Bu nedenle, 2005 tarihli ekli mali tablolarda fonksiyonel para birimi YTL olan şirketlerden gelen herhangi bir net parasal pozisyon karı/zararı da bulunmamaktadır.

### 41. VERGİLER

|                                  | 30 Eylül<br>2006  | 31 Aralık<br>2005  |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|
| <u>Cari vergi yükümlülüğü :</u>  |                   |                    |
| Cari kurumlar vergisi karşılığı  | 6.929.734         | 3.388.787          |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar     | (2.056.977)       | (2.255.375)        |
|                                  | <u>4.872.757</u>  | <u>1.133.412</u>   |
| <u>Gelir vergisi gideri :</u>    |                   |                    |
| Cari vergi                       | 6.929.734         | 4.106.691          |
| Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri | 24.018.737        | (10.125.233)       |
|                                  | <u>30.948.471</u> | <u>(6.018.542)</u> |

Formatted: Tabs: 1 cm, Left

Deleted:

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 41. VERGİLER (devamı)

|   | 30 Eylül<br>2006 tarihinde<br>sona eren<br>dönem | 30 Eylül<br>2005 tarihinde<br>sona eren<br>dönem |
|---|--|--|
| <u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>                       |  |  |
| Vergi öncesi kar  | (34.618.653)                                     | 53.777.045                                       |
| Etkin vergi oranı (%20) ile hesaplanan vergi (2005: %30)    | (6.923.731)                                      | 16.133.114                                       |
| Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi             | 525.904  | 682.400  |
| Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi                       | -  | (116.463)  |
| Vergi oranındaki değişim                                    | 347.238  | -  |
| Önceki dönemlerde kullanılmayan geçmiş yıl zararları        | -  | (1.053.028)                                      |
| Devreden geçmiş yıl zararları için ayrılan karşılık         | 6.423.738  |  |
| Yararlanılan yatırım indirimlerinin vergi etkisi            | -  | (13.563.898)                                     |
| Kullanılmayan yatırım indirimlerinin vergi etkisinin iptali | 22.633.143                                       | -  |
| Konsolidasyon eliminasyonlarının etkisi                     | (1.400.176)                                      | (1.212.072)                                      |
| Diğer düzeltmelerin etkisi                                  | 9.342.355  | (6.888.595)                                      |
| Vergi   | <u>30.948.471</u>                                | <u>(6.018.542)</u>                               |

### Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2006 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2005: %30).

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 41. VERGİLER (devamı)

#### Kurumlar Vergisi (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2006 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2005: %30). 1 Ocak 2006 tarihinden sonraki geçici vergi dönemlerinde %30 oranına göre hesaplanan ve tahsil edilen geçici verginin anılan dönemler için %20 oranına göre hesaplanan tutarı aşan kısmı, izleyen dönemler için hesaplanan geçici vergiden mahsup edilir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

#### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun’un 15 maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı’nın %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 41. VERGİLER (devamı)

#### Gelir Vergisi Stopajı(devamı):

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır.

Grup yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

#### Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerekmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Grup enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

### 42. HİSSE BAŞINA KAR

30 Eylül 2006 ve 2005 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin olarak birim hisse başına kar hesaplaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin etkisi göz önüne alınarak yapılmıştır. 2006 yılı için ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kar hesaplanmasını gerektirecek, başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

30 Eylül 2006 ve 30 Eylül 2005 tarihlerinde sona eren dönem ve yıllar için Grup hisselerinin ağırlıklı ortalaması ve birim hisse başına kar hesaplamaları aşağıdaki gibidir:

|   | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2006 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2005 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Dönem içinde tedavülde bulunan hisse senedinin ağırlıklı ortalama adedi | 200.000.000                 | 200.000.000                 |
| Net dönem karı/(zararı) (YTL)   | (44.072.048)                | 48.251.663                  |
| Hisse başına kar/(zarar) (YTL)  | (0,22)                      | 0,24                        |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 43. NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit akım tablosu ekli mali tablolar ile birlikte verilmiştir. Dipnotlarda açıklanacak başka bir hususa rastlanmamıştır.

### 44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (yeniden düzenlenmiş)

#### a) Grup'un Finansal Yeniden Yapılanması

##### *Grup'un büyümesi*

TAV Grubu, İzmir Adnan Menderes, Ankara Esenboğa, Tiflis ve İstanbul Atatürk Havalimanı ihalelerini kazanmasıyla birlikte son yıllarda büyük ve hızlı bir büyüme yaşamıştır. Grup, bu havalimanlarından bazılarını inşa etmiş, bazılarını da imtiyaz sözleşmeleri ile kiralamak için yüksek miktarlarda ön ödemeler yapmıştır. Son iki yılda yapılan inşaat maliyetleri ve ön ödemeler toplamı yaklaşık 942 Milyon Euro'dur. İzmir ve Esenboğa inşaatlarının 2006 yılının son çeyreğinde tamamlanmasıyla beraber nakit akışları gerçekleşmeye başlamıştır. İstanbul Havalimanı bu durumdan müstesnadır ve Temmuz 2005'den beri faaliyet halindedir. Ayrıca TAV, HAVAŞ alımıyla ilgili 125 milyon dolar ödemiştir. Bu uzun vadeli projeler, kiralamalar ve iştirak alımı için finansal destek üçüncü kişiler tarafından değişik finansman kaynaklarıyla sağlanmıştır. Bu finansman kaynakları için yapılan anlaşmalar, Grup'un nakit ve nakde eşdeğer varlıklarına, finansal rasyolarına ve kredi taksit ödemelerine çeşitli zorunluluklar ve kısıtlamalar getiren şartlar barındırmaktadır.

##### *Temerrüde düşme durumu*

Grup, 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla bazı kredi taahhütlerine uymaması nedeniyle 1.544.615.365 YTL (814.498.716 EUR) tutarındaki uzun vadeli kredileri UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu", 65 nolu paragrafına göre kısa vadeye sınıflanmıştır. UMS 1 standardının 65. paragrafına göre; "Bir işletmenin bilanço tarihinde veya bilanço tarihinden önce uzun vadeli borç sözleşmesindeki borcun talep edilmesi halinde ödenebilir hale getiren, bir maddeyi ihlal etmesi durumunda, alacaklı bilanço tarihinden sonra ve mali tabloların yayınlanmasının onaylanmasından önce, bu ihlalden ötürü bir ödeme talebinde bulunmayacağı konusunda şirket ile anlaşsa bile, bu borç kısa vadeli olarak sınıflandırılır. Bu borç kısa vadeli olarak sınıflandırılır çünkü bilanço tarihinde işletme, bu tarihten itibaren borcun ödenmesini en az on iki ay erteleyecek koşulsuz bir hakka sahip değildir." Bu sınıflama sonucunda 30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri, cari dönen varlıklarını 1.150.457.288 YTL (606.653.293 EUR) kadar aşmıştır. Bu durum, o dönemde Grup'un işletmenin sürekliliği kapsamında faaliyetlerini sürdürebilmesi konusunda önemli şüphe yaratmıştır. Yönetimin 30 Eylül 2006'yı takip eden dönemde tamamladığı finansal yeniden yapılanması aşağıda açıklanmıştır. Grup'un yeniden yapılanmasını ve bankaların talep ettikleri şartların yerine getirilmesini takiben bankalar 22 Ocak 2007 tarihinde tüm temerrüt hallerini ortadan kaldırmışlardır. Bunun sonucunda krediler orjinal geri ödeme planlarına göre ödenecek olup, yönetim bu durumun Grup'un işletmenin sürekliliği kapsamında faaliyetlerini sürdürebilmesi konusundaki önemli şüpheleri ortadan kaldırdığını düşünmektedir.

##### *Ortaklar Tarafından Grup'a Sağlanan Finansman*

Grup'un hissedarlarından Tepe ve Akfen grupları, Şirket'teki hisselerinin %21'ini üçüncü kişilere satmışlar, buna ek olarak da bankadan 89 milyon USD tutarında kredi almışlardır. Yatırımcılar ve bankalar, bu satışlardan ve alınan kredilerden elde edilecek olan fonların hissedarlar tarafından nasıl kullanılacağı konusunu da içeren bazı kısıtlamalar getirmiş, bunların dışında da belirli bir tutarın sermayedarlar tarafından Grup'a aktarılması şartını koymuşlardır. Anlaşmaya göre, hissedarlar 336,5 milyon USD tutarındaki parayı Grup'un bazı kredilerinin kapatılmasında, kredi geri ödenmesinde kullanacak ve belirlenmiş amaçlar doğrultusunda kullanılmak üzere sınırlandırılmış fon şeklinde ve inşaat maliyetleri ödemek için özel rezerv hesapları tesis edecektir. 29 Ocak 2007 tarihi itibarıyla hissedarlar, Şirket'e ilave hisse alımı yoluyla 249,5 milyon USD, TAV Esenboğa'ya sermaye artışı yoluyla 33 milyon USD ve TAV Esenboğa'ya ilişkili taraf kredisi yoluyla 54 milyon USD olmak üzere Grup'a toplam 336,5 milyon USD tutarında para aktarmışlardır. Grup, 29 Ocak 2007 tarihi itibarıyla 297,9 milyon USD tutarındaki parayı aşağıdaki şekilde kullanmış ve geri kalan kısmını nakit olarak

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

### **KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

tutmuştur.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

#### a) Grup'un Finansal Yeniden Yapılanması (devamı)

##### Ortaklar Tarafından Grup'a Sağlanan Finansman (devamı)

- Grup, Şirket'in Demir Halkbank ve Oyakbank'taki kredi borçları için 13,2 milyon USD ve TAV HTI'nin ana kredi ve ikincil öncelikli kredi borçları için 62 milyon USD olmak üzere toplam 75,2 milyon USD tutarında kredi geri ödemesi yapmıştır.
- Grup, ilişkili taraflara 30 milyon USD tutarında borç ödemesi yapmıştır.
- Grup, TAV İnşaat'a 20 milyon USD tutarında artan inşaat maliyeti ile ilgili olarak ödeme yapmıştır.
- Grup, İzmir'deki inşaat maliyetleri ile ilgili olarak 11 milyon USD tutarında ödeme yapmıştır.
- Grup, 15,5 milyon USD'yi çeşitli faaliyet giderlerinin ödemesinde kullanmıştır.
- Grup, 15 milyon USD'yi kredi verenlerin temerrüd durumunu ortadan kaldırmasının koşulu olarak kredi geri ödemeleri ve inşaat rezerv fonu için rezerv hesaplarına aktarmıştır.
- Grup, kredi geri ödemelerini yerine getirmek amacıyla 84,7 milyon USD'yi hissedarların yaptığı hisse alım satım sözleşmelerinin şartı olarak rezerv hesaplarına aktarmıştır.
- Grup, çeşitli faaliyet giderlerini ödemek amacıyla 10,5 milyon USD'yi hissedarların yaptığı hisse alım satım sözleşmelerinin şartı olarak rezerv hesaplarına aktarmıştır.
- Grup, geriye kalan inşaat maliyetlerini amacıyla 36 milyon USD'yi hissedarların yaptığı hisse alım satım sözleşmelerinin şartı olarak rezerv hesaplarına aktarmıştır.

##### Temerrüd koşullarının ortadan kalkması

Yeniden yapılanmayı ve kredi verenler tarafından ortaya konulan diğer koşulların yerine getirilmesini takiben, kredi verenler 22 Ocak 2007'de temerrüd durumunu ortadan kaldırmışlardır. Temerrüd durumunun ortadan kalkmasının sağlanması için Grup'un taahhütname vererek birtakım işlerin belirlenen tarihlere kadar yerine getirilmesini kabul etmiştir. Yapılacak işler, bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, beş senelik master planı sunmak, 2006 yılının 3. çeyreğine ait 3 aylık Operasyon ve Bakım bütçesini sunmak ve benzeri gibidir. Yönetim belirtilen şartların hepsini taahhütnamede belirtilen tarihlere kadar yerine getirmiş veya getirmeyi beklemektedir. Bankalar 30 Ocak 2007 tarihinde ek bir mektup ile 28 Şubat 2007 tarihine kadar beş senelik master planın sunulması, bankalardan gelecek revize finansal modelin (TAV HTI henüz bankalarda bu finansal modeli almamıştır) alınmasından dört iş günü sonra finansal modelin incelenmesi ve onaylanması dışında bütün şartların 30 Ocak tarihinde yerine getirilmesiyle, TAV HTI'nin taahhütnamede yer alan bütün şartları yerine getirdiğini teyit etmiştir. Diğer yükümlülükler belirli tarihi olmayan şarta bağlı ve devam eden yükümlülükler olup, halka arzın 15 Mart 2007 tarihine kadar olmaz ise, Kuruluş Sözleşmesinin hamiline olan Ana Ortak hisselerinin kayıtlı hisselerine çevrilmesi şeklinde yenilenmesi gibi hususları öngörmektedir.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

#### b) Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Yönetim, not 2 de açıklandığı üzere Grup'un muhasebe politikalarını uygularken finansal tablolara etkisi olan aşağıdaki belirtilen kararları almıştır (tahminlere ilişkin kararlar ayrıca belirtilmiştir).

BTA, TAV İşletme, TAV HTI, TAV Esenboğa, ve ATÜ 29 Aralık 2005 tarihinde Şirket'in ortaklarından alınmışlardır. Alınan bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüs havalimanı terminali ile ilgili operasyonların birer parçası olup doğası gereği TAV'ın entegre operasyonu olarak değerlendirilebilir. Bu işletmeler faaliyetlerinin başından beri TAV'ın ortak kontrolü altında olup menfaatlerin birleştirilmesi metodu ile muhasebeleştirilmiştir. Bu uygulama, yönetimin bu işlemin ekonomik özünün en iyi şekilde sunumu değerlendirmesine dayanmaktadır. Çünkü, bu işlemde herhangi bir üçüncü şahıs olmadığından, rayiç bedelin belirlenmesinin çok zor olduğu düşünülmektedir. Bu nedenle bu husus UMS 8.10-12 kriterlerine uymaktadır. UMS 8.10 "spesifik olarak bir işlem için uygulanabilecek bir standart veya açıklamanın olmadığı durumlarda yönetim bilgilerin şu iki şekilde sonuçlanabileceği muhasebe politikalarını geliştirme ve uygulamada kendi yorumlarını kullanabilir: a) kullanıcıların ekonomik karar verme ihtiyaçları ile ilgili, b) mali tablolarda güvenilir olması" der. UMS 8.12 "10 numaralı paragrafta tarif edilen tahminlerin yapılmasında, yönetim aynı zamanda başka standart belirleyici kurumların açıklamalarını da, bunlar 11 numaralı paragraftaki kaynaklarla çelişmediği sürece, kullanabilir" der. Buna bağlı olarak, mali tablolar geçmişe dönük olarak bu yapı değişikliğinin etkisini yansıtacak şekilde düzeltilmiştir.

#### Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler

Grup'un müşterek yönetime tabi teşebbüslerde sahip olduğu önemli paylar aşağıdaki gibidir:

Formatted: Justified

%49,98 hisse ile eşit oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş. Türkiye'de kurulmuştur. Aşağıda belirtilen tutarlar oransal konsolidasyon sonucu Grup'un mali tablolarına dahil edilmiştir:

|                          | 30 Eylül<br>2006 | 31 Aralık<br>2005 |
|--------------------------|------------------|-------------------|
| Dönen varlıklar          | 26.974.602       | 18.645.476        |
| Duran varlıklar          | 35.042.510       | 30.266.375        |
| Kısa vadeli borçlar      | 18.228.938       | 7.589.601         |
| Uzun vadeli borçlar      | 34.864.241       | 30.829.104        |
| Gelirler (30 Eylül 2005) | 139.705.957      | 116.130.730       |
| Giderler (30 Eylül 2005) | 135.762.121      | 110.162.637       |

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

b) *Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler* (devamı)

%60,00 hisse ile eşit oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. 2005 yılında satın alınmıştır. Aşağıda belirtilen tutarlar oransal konsolidasyon sonucu Grup'un mali tablolarına dahil edilmiştir:

|                          | 30 Eylül<br>2006 | 31 Aralık<br>2005 |
|--------------------------|------------------|-------------------|
| Dönen varlıklar          | 87.502.122       | 11.481.246        |
| Duran varlıklar          | 35.752.583       | 33.349.729        |
| Kısa vadeli borçlar      | 77.189.562       | 9.579.375         |
| Uzun vadeli borçlar      | 4.777.508        | 3.320.425         |
| Gelirler (30 Eylül 2005) | 92.559.199       | 61.569.566        |
| Giderler (30 Eylül 2005) | 88.082.319       | 61.434.955        |

%60,00 hisse ile eşit oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan TAV Urban Georgia LLC. 2006 yılında konsolidasyona dahil edilmiştir. Aşağıda belirtilen tutarlar oransal konsolidasyon sonucu Grup'un mali tablolarına dahil edilmiştir:

|                     | 30 Eylül<br>2006 |
|---------------------|------------------|
| Dönen varlıklar     | 10.639.521       |
| Duran varlıklar     | 30.589.300       |
| Kısa vadeli borçlar | 13.118.954       |
| Uzun vadeli borçlar | -                |
| Gelirler            | 8.604.479        |
| Giderler            | 5.240.539        |

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

#### c) *Türev Finansal Araçlar*

|                   | 30 Eylül 2006    |                   |                   |
|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                   | Varlıklar        | Borçlar           | Net Tutar         |
| Faiz oranı tavanı | (201.602)        | -                 | (201.602)         |
| Faiz oranı tabanı | -                | 93                | 93                |
| Faiz oranı takası | (374.674)        | 1.721.084         | 1.346.410         |
| Çapraz kur takası | -                | 11.286.803        | 11.286.803        |
|                   | <u>(576.276)</u> | <u>13.007.980</u> | <u>12.431.704</u> |
| Cari              | <u>(576.276)</u> | <u>13.007.980</u> | <u>12.431.704</u> |

  

|                   | 31 Aralık 2005   |                  |                  |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|                   | Varlıklar        | Borçlar          | Net Tutar        |
| Faiz oranı tavanı | (163.166)        | -                | (163.166)        |
| Faiz oranı tabanı | -                | 27.741           | 27.741           |
| Faiz oranı takası | -                | 2.570.669        | 2.570.669        |
|                   | <u>(163.166)</u> | <u>2.598.410</u> | <u>2.435.244</u> |
| Cari              | <u>(163.166)</u> | <u>2.598.410</u> | <u>2.435.244</u> |

#### Faiz türevleri

TAV Esenboğa banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları (tavan, taban ve takas) kullanmaktadır. 178.000.000 EUR nominal değerli sözleşmelerin faiz oranı Euribor artı %3,5'tur.

TAV HTI banka borçlarından ve DHMİ'ye yapılacak olan imtiyaz ödemelerinden doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanmaktadır.

#### Çapraz kur takası:

Proje finansmanı tesislerini kapsayan dönem için USD ve EUR kurları arasındaki pariteyi sabitleyen bir vadeli işlem sözleşmesi yapılmıştır. Sözleşme, DHMİ'ye 2014 yılına kadar her Aralık ayında yapılacak olan ödemelerin süresi için imzalanmıştır. Sözleşmenin nominal değeri 276.005.199 USD / 216.305.015 EUR'dur.

#### Faiz oranı takası:

HVB ve TAV HTI arasında 17 Ocak 2006'da birincil kredinin %50'sine ilişkin (tamamı 33.961.623 EUR) bir vadeli işlem sözleşmesi yapılmıştır.

30 Eylül 2006 tarihi itibarıyla kullanılan türevlerin gerçeğe uygun değeri 6.555.423 EUR'dur (12.431.704 YTL) (2005: 1.534.012 EUR (2.435.244 YTL)). Belirtilen tutarlar bilanço tarihi itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 5.021.411 EUR (9.352.153 YTL) (2005: 1.534.012 EUR (2.561.953 YTL)) tutarındaki bu faiz oranı türevlerin rayiç değerlerindeki değişim ilgili yılın gelir gideri ile ilişkilendirilmiştir.

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

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (yeniden düzenlenmiş) (devamı)

d) *Cari ve Önceki Dönem Mali Tablolarının Yeniden Düzenlenmesi*

Grup 22 Aralık 2006 tarihi ve öncesinde kredi verenlerden temerrüt halinin koşullu olarak ortadan kalktığına dair mektuplar almıştır. Bu tarihten sonra koşulların bir kısmını yerine getirmesini takiben 22 Ocak 2007 tarihinde kredi verenlerden tüm temerrüt hallerinin koşulsuz olarak ortadan kalktığına dair ilave mektuplar almıştır ve bu gelişmeye bağlı olarak denetçi görüşünün açıklama paragrafı ve finansal tablo dipnotlarından bazıları yeniden düzenlenerek güncellenmiştir.

Ayrıca 22 Aralık 2006 tarihi ile 31 Ocak 2007 tarihi arasında sonuçlanan veya bildirilen hususlara ilişkin olarak mali tablo dipnotlarında yeniden düzenlemeler yapılmıştır.

30 Eylül 2005 tarihinde sona eren 9 aylık döneme ait nakit akım tablosunda kısıtlı banka bakiyelerinde bir sınıflama yapılmıştır. Bu sınıflamanın etkisi aşağıdaki gibidir:

|   | 2005<br>Daha önce<br>raporlanan<br><u>YTL</u> | 2005<br>Yeniden<br>düzenlenmiş<br><u>YTL</u> | Yeniden<br>düzenleme etkisi<br><u>YTL</u> |
|---|---|--|---|
| Diğer alacaklar ve dönen varlıkların artışı | (22.145.708)                                  | (53.738.942)                                 | 31.593.234                                |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit            | 142.328.481                                   | 110.735.247                                  | 31.593.234                                |
| Faaliyetlerden elde edilen net nakit        | 132.819.552                                   | 101.226.318                                  | 31.593.234                                |
| Hazır değerlerdeki net artış/(azalış)       | 35.037.590                                    | 3.444.356                                    | 31.593.234                                |
| Dönem sonu hazır değerler                   | 67.388.629                                    | 35.795.395                                   | 31.593.234                                |