

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

**31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞLARI TABLOSU.....	6-7
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-46
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-9
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-14
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	15-17
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	18-22
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	23
NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	24-26
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	27-30
NOT 9 TİCARİ ALACAKLAR.....	30
NOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	31
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	32-33
NOT 12 TAAHHÜTLER.....	34-35
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	36
NOT 15 HASILAT	36
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	37
NOT 17 GELİR VERGİLERİ.....	37-38
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ	38
NOT 19 TÜREV ARAÇLAR	39
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-42
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	43-45
NOT 22 DURDURULAN FAALİYETLER.....	45-46
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot Referansları</u>	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		9.536.913	7.169.674
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	5.665.261	3.882.681
Finansal Yatırımlar			
- Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	318.687	459.111
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	64.098	79.980
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	764.711	772.506
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	131.335	99.220
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	1.481.982	1.354.500
Stoklar		62.882	59.414
Peşin Ödenmiş Giderler		217.792	101.587
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		650.779	187.002
Diğer Dönen Varlıklar	13	179.386	173.673
Duran Varlıklar		18.196.216	18.387.169
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	328.073	330.794
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	17.713	12.616
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		574.076	1.792.337
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	2.703.764	2.616.499
Maddi Duran Varlıklar		1.401.500	1.368.222
Kullanım Hakkı Varlıkları		432.698	389.938
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		993.037	915.708
- İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	11	11.310.927	10.520.298
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		96.256	90.375
Peşin Ödenmiş Giderler		95.966	99.054
Ertelenmiş Vergi Varlığı		159.811	176.971
Diğer Duran Varlıklar		82.395	74.357
TOPLAM VARLIKLAR		27.733.129	25.556.843

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU (devamı)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>KAYNAKLAR</u>			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.593.651	5.994.319
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	4.105.934	2.564.644
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	984.198	948.177
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	4.351	6.450
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		382.612	427.209
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		66.039	49.713
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	-	186
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	1.242.647	1.195.897
Ertelenmiş Gelirler		97.763	95.815
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	662.063	656.009
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		33.614	36.858
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	14.430	13.361
Uzun Vadeli Yükümlülükler		11.673.932	10.853.155
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	4.525.061	4.212.464
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	2.223.165	2.034.372
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	4.249.062	3.988.250
Türev Araçlar	19	282.741	243.174
Ertelenmiş Gelirler		119.329	112.741
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		132.337	124.433
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		142.237	137.721
ÖZKAYNAKLAR		8.465.546	8.709.369
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.362.317	8.773.935
Ödenmiş Sermaye	14	363.281	363.281
Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		76.811	76.811
Paylara İlişkin Primler		330.200	330.200
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(154.789)	(156.133)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		4.590.794	3.899.004
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(186.151)	(86.418)
- Riskten Korunma Kayıpları		(104.308)	(54.766)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		(87.916)	(58.560)
Geri Alınmış Paylar		(18.886)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		427.282	408.396
Geçmiş Yıllar Karları		3.502.695	1.683.623
Net Dönem (Zararı) / Karı		(376.696)	2.368.497
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	103.229	(64.566)
TOPLAM KAYNAKLAR		27.733.129	25.556.843

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden	
		Geçmemiş 2020	Geçmemiş 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	796.208	919.583
Satışların Maliyeti (-)		(531.116)	(527.996)
BRÜT KAR		265.092	391.587
Genel Yönetim Giderleri (-)		(264.735)	(270.628)
Pazarlama Giderleri (-)		(1.969)	(3.074)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	82.533	79.813
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(65.514)	(108.696)
ESAS FAALİYET KARI		15.407	89.002
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		17.151	18.510
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	(131.666)	(64.744)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI		(99.108)	42.768
Finansman Giderleri (-)		(172.615)	(120.491)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(271.723)	(77.723)
Vergi Gideri	17	(38.891)	(53.291)
Dönem Vergi Gideri		(8.004)	(27.904)
Ertelenmiş Vergi Gideri		(30.887)	(25.387)
DÖNEM ZARARI		(310.614)	(131.014)
Durdurulan Faaliyetler		(55.793)	270.258
DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM (ZARARI) /KARI		(366.407)	139.244
Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	10.289	(6.400)
Ana Ortaklık Payları		(376.696)	145.644
Net Dönem (Zararı) / Karı		(366.407)	139.244
Sürdürülen Faaliyetlerden Elde Edilen Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kayıp (tam TL)	18	(0,86)	(0,34)
Durdurulan Faaliyetlerden Elde Edilen Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına (Kayıp) / Kazanç (tam TL)	18	(0,15)	0,74

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (devamı)

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

Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden	
	Geçmemiş 2020	Geçmemiş 2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	813	(585)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	813	(5.667)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar	15.885	21.372
Yabancı Para Çevrim Farkları	675.905	274.013
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	(141)	117
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi	(141)	1.133
	693.134	290.383
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Yabancı Para Çevrim Farkları	(77.641)	26.878
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	(13.219)	(31.719)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	(36.566)	(19.332)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları	(29.355)	(5.252)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	3.401	7.232
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi	7.204	1.261
	(146.176)	(20.932)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	546.958	269.451
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	180.551	408.695
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3.026	(33.382)
Ana Ortaklık Payları	177.525	442.077
Toplam Kapsamlı Gelir	180.551	408.695

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		Yabancı Para Çevrim Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / (Zararda) Sınıflandırılacak Paylar	Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	İhraç Primleri / (İskontoları)	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Geri Alınmış Paylar		Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	363.281	(12.624)	76.811	-	(102.155)	3.188.642	(254.492)	(51.747)	(17.015)	393.307	1.217.661	1.454.747	6.256.416	(36.866)	6.219.550
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.483	1.440.264	(1.454.747)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	(15.972)	-	-	(5.002)	311.357	50.253	(26.148)	(18.055)	-	-	145.644	442.077	(33.382)	408.695
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145.644	145.644	(6.400)	139.244
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	(15.972)	-	-	(5.002)	311.357	50.253	(26.148)	(18.055)	-	-	-	296.433	(26.982)	269.451
Kar Payları (Not 8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(757.587)	-	(757.587)	(13.861)	(771.448)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış / (Azalış)	-	(7.214)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7.214)	8.152	938
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla	363.281	(35.810)	76.811	-	(107.157)	3.499.999	(204.239)	(77.895)	(35.070)	407.790	1.900.338	145.644	5.933.692	(75.957)	5.857.735
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla	363.281	330.200	76.811	-	(156.133)	3.899.004	(86.418)	(54.766)	(58.560)	408.396	1.683.623	2.368.497	8.773.935	(64.566)	8.709.369
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.368.497	(2.368.497)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	1.344	691.790	(99.733)	(9.824)	(29.356)	-	-	(376.696)	177.525	3.026	180.551
Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(376.696)	(376.696)	10.289	(366.407)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	1.344	691.790	(99.733)	(9.824)	(29.356)	-	-	-	554.221	(7.263)	546.958
Kar Payları (Not 8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(392.491)	-	(392.491)	(12.997)	(405.488)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Azalış	-	-	-	-	-	-	-	(39.718)	-	-	(138.048)	-	(177.766)	177.766	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Azalış	-	-	-	(18.886)	-	-	-	-	-	18.886	(18.886)	-	(18.886)	-	(18.886)
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla	363.281	330.200	76.811	(18.886)	(154.789)	4.590.794	(186.151)	(104.308)	(87.916)	427.282	3.502.695	(376.696)	8.362.317	103.229	8.465.546

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		422.121	573.912
Sürdürülen faaliyetlerden dönem zararı		(310.614)	(131.014)
Durdurulan faaliyetlerden dönem (zararı) / karı		(55.793)	270.258
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		312.873	564.237
- Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü gideri ile ilgili düzeltmeler		109.637	163.218
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.999	8.931
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.057	217.696
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(7.238)	-
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(37.111)	(42.089)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		136.921	140.073
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(76.285)	(127.298)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		131.666	64.744
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	49.227	138.962
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		544.311	(40.724)
- Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		21.115	19.722
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		82.278	(11.788)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		763.861	(74.389)
- Stoklardaki artışlar / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(907)	23
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(6.628)	2.053
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(48.017)	4.114
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(267.391)	19.541
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		490.777	662.757
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(6.882)	(8.286)
- Vergi ödemeleri	17	(61.774)	(80.559)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU (devamı)

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.376	81.784
- İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	(13.490)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.763	10.487
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(41.398)	(120.888)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.339)	(4.076)
- Alınan temettüler		5.545	434.715
- Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		36.805	(71.998)
- İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlar		-	(152.966)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		924.786	(668.124)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.290.875	43.393
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(125.813)	(96.754)
- Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.258)	(4.898)
- Ödenen temettüler		(405.488)	(771.448)
- İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		(18.886)	-
- Ödenen faiz		(444)	(7.348)
- Diğer nakit girişleri		185.657	144.421
- Alınan faiz		5.753	25.815
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki artış / (azalış)		390	(1.305)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)		1.349.283	(12.428)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		429.437	160.105
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		1.778.720	147.677
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.873.503	3.328.403
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.652.223	3.476.080

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları, Şirket, bağlı ortaklıkları (burada ve bundan sonra birlikte “Grup” olarak, her bir şirket içinse “Grup Şirketi” olarak bahsedilecektir) ve Grup’un iş ortaklıklarındaki paylarını kapsamaktadır.

İş ortaklıklarının 31 Mart 2020 tarihleri itibarıyla sahiplik oranlarındaki değişimin detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
TAV Tunisie SA. (“TAV Tunus”)	Havalimanı İşletmecisi	Tunus	100,00	100,00	82,00	82,00
ATÜ Holdings. (“ATÜ Holdings”) (*)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Amerika	-	-	100,00	100,00
ATÜ Americas LLC (“ATÜ Amerika”) (*)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Amerika	-	-	100,00	100,00

(*) 2020 yılında, ATÜ Holdings ve ATÜ Amerika kapatılmıştır.

2020 yılında, BS Kahve Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. (“BS Kahve”), BTA Havalimanları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. (“BTA”) altında birleştirilmiştir.

31 Aralık 2019 tarihinden sonra alınan bağlı ortaklıklar aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığı ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
Avito Technologies W.L.L. (TAV IT Katar)	Yazılım ve Sistem Hizmetleri	Katar	49,00	100,00	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Faaliyetlerin tanımı

Grup’un ve iş ortaklıklarının ana faaliyeti terminal ve havalimanı binası inşası, yönetimi ve operasyonları ile ilgilidir. TAV Esenboğa, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü (“DHMİ”) ile; TAV Tiflis, Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“JSC”) ile; TAV Batum, Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı (“GMED”) ile; TAV Tunus, Tunus Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“OACA”), Ulaştırma Bakanlığı (“MOT”) ile; TAV Makedonya, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı (“MOTC”) ile Yap-İşlet-Devret (“YİD”); Tibah Development ise Suudi Arabistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“GACA”) ile Yap-Devret-İşlet (“YDİ”) sözleşmeleri yapmışlardır. TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Gazipaşa ve TAV Antalya DHMİ ile, Medunarodna Zračna Luka Zagreb D.D.(“MZLZ”) ise Hırvatistan Cumhuriyeti Denizcilik, Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı (“MMTI”) ile imtiyaz sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmelere göre Grup, belirlenen sürelerde havalimanı inşası, yeniden yapılması veya yönetimini gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için havalimanının işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme dönemleri sonunda, Grup inşa edilmiş olan binanın mülkiyetini ilgili kuruma (DHMİ, JSC, GMED, OACA, MOT, MOTC GACA ve MMTI’ya) devredecektir. Buna ek olarak, Grup müteakip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır.TAV İstanbul, 3 Haziran 2005 tarihinde Atatürk Uluslararası Havalimanı Terminali (“AUHT”) ve Atatürk Havalimanı İç Hatlar Terminali’ni (“AİHT”) 2021 yılına kadar 15,5 yıl boyunca işletmek üzere DHMİ ile kira sözleşmesi imzalamıştır. TAV Ege 16 Aralık 2011 tarihli kira sözleşmesine istinaden, İzmir Adnan Menderes Havalimanı dış hatlar terminalini 10 Ocak 2015’te kiralamaya ve işletmeye başlamıştır.

3 Mayıs 2013 tarihinde İstanbul Yeni Havalimanı’nın inşaatı için bir ihale yapılmıştır. DHMİ tarafından 3996 sayılı kanun ve 2011/1807 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile belirlenen usul ve esaslar çerçevesince YİD modeli ile yapımı gerçekleştirilecek olan İstanbul Yeni Havalimanı ihale şartnamesi uyarınca yapılan ihalede en iyi teklifin başka bir ortak girişim tarafından verildiği açıklanmıştır. Üçüncü havalimanının açılışı, Atatürk Havalimanı’nın imtiyaz sözleşmesinin bitiş tarihinden daha erken bir tarihte kapanmasına yol açmış, bu durum da peşin ödenen kira ve özel maliyetlerin muhtemel itfa sürelerinde değişikliğe neden olacaktır. TAV İstanbul ve TAV Holding’e DHMİ tarafından 22 Ocak 2013 tarihinde gönderilen bir yazıda, İstanbul’un Avrupa yakasına yapılacak yeni havalimanının TAV İstanbul’un Kira Sözleşme süresinin (3 Ocak 2021) bitiminden önce hizmete açılması halinde, çakışma dönemine ilişkin şirketin uğrayacağı tüm kar kayıplarının DHMİ tarafından tazmin edileceği ifade edilmiştir. Buna ek olarak, tüm kayıpların hesaplanmasında bağımsız uzman kuruluşlardan yararlanılacağı belirtilmiştir. Grup, İstanbul Atatürk Havalimanı’ndaki faaliyetlerinin sona ermesi ile birlikte, bu havalimanında yer alan ve gelecekte bir ekonomik fayda beklemediği özel maliyetleri ve peşin ödenen kira giderinin taşınan değerini sırasıyla 307.743 TL ve 58.113 TL olarak giderleştirilmiştir. 26 Aralık 2019 tarihinde Grup ve DHMİ, Atatürk Havalimanı’nın erken kapanması sonucu, Grup’un yaşadığı kar kaybına karşılık 389.000 Avro (2.587.083 TL) tazminat ödenmesi konusunda uzlaşmış ve bu tutar 31 Aralık 2019 itibari ile konsolide finansal tablolara gelir olarak kaydedilmiştir.

Operasyonlarda Mevsimsellik

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

31 Mart 2020 tarihi itibariyle Grup’un bağlı ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı 15.145 (ortalama 15.178), iş ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı ise 8.810 (ortalama 8.865) kişidir. 31 Aralık 2019’da bağlı ortaklıklarda 15.230 (ortalama 15.886), iş ortaklıklarında 8.950 (ortalama 9.461) kişidir.

31 Mart 2020 tarihi itibariyle TAV İstanbul’daki toplam çalışan sayısı 33 (ortalama 33) kişidir (31 Aralık 2019’da 45 (ortalama 618) kişidir).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Sekli

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablo ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide ara dönem finansal tabloları, 22 Nisan 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

c) Ölçüm Esasları

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

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

d) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Grup’un bazı finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir. Gerçeğe uygun değerlerin hem değerlendirilmesi hem de dipnotlarda sunum amaçlı belirlenmesi aşağıdaki yöntemlerle yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülükler ile ilgili dipnotlarda gerektiğinde sunulmuştur.

i) Maddi duran varlıklar

İşletme birleşmeleri sonucu ortaya çıkan maddi duran varlıkların ilk kayda alımdaki gerçeğe uygun değerleri piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde bir varlığın satışında elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek bedeldir. Tesis, ekipman ve demirbaşların gerçeğe uygun değerleri benzer kalemlerin kote edilmiş piyasa fiyatına ve yenileme maliyetine göre belirlenir. Amortismanına tabi tutulan yenileme maliyeti fiziksel yıpranmanın yanı sıra işlevsel ve ekonomik eskime için düzeltmeleri de yansıtır.

ii) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi (devamı)

ii) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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

iii) Ticari ve diğer alacaklar

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

iv) Türevler

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

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

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

v) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Dipnotlarda sunum amacıyla hazırlanan gerçeğe uygun değer bilgisi, gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının raporlama tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesi ile hesaplanmaktadır. Finansal kiralama işlemleri için piyasa faizi benzer kira anlaşmalarına göre belirlenir. İşletme, bir borcun gerçeğe uygun değerini ölçerken kendi kredi riskinin etkisi ile yükümlülüğün yerine getirilme veya getirilmeme olasılığını etkileyebilecek diğer faktörlerin etkisini dikkate alır.

e) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait konsolide ara dönem kapsamlı gelir tablosu, 22 Nisan 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGG, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

KGG, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat’ı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar:

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

	31 Mart 2020		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%20,00		
Duran varlıklar	389.855		
Dönen varlıklar	85.635		
Uzun vadeli yükümlülükler	67.778		
Kısa vadeli yükümlülükler	33.297		
Net varlıklar	374.415		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	74.883	28.346	103.229
	74.883	28.346	103.229
	1 Ocak – 31 Mart 2020		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	81.290		
Kar	44.261		
Toplam kapsamlı gelir	44.261		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	8.852	1.437	10.289

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

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

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

31 Aralık 2019				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%18,00	%20,00		
Duran varlıklar	3.094.411	418.396		
Dönen varlıklar	292.966	99.506		
Uzun vadeli yükümlülükler	549.692	73.449		
Kısa vadeli yükümlülükler	3.815.017	29.243		
Net varlıklar	(977.332)	415.210		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	(322.520)	83.042	28.313	(211.165)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	146.599	-	-	146.599
	(175.921)	83.042	28.313	(64.566)
1 Ocak - 31 Mart 2019				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	19.290	119.334		
(Zarar) / kar	(63.000)	70.311		
Toplam kapsamlı gelir	(54.367)	74.649		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(20.790)	14.062	328	(6.400)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar:

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
TAV Antalya	2.045.200	1.951.306
TGS	336.681	333.920
ATÜ	274.170	277.483
ZAIC-A	31.753	34.437
Tibah Operation	11.566	15.276
Diğer	4.394	4.077
	2.703.764	2.616.499

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının karlarındaki Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
TGS	1.902	(9.048)
Tibah Operation	1.223	1.219
ZAIC-A	(5.228)	(4.990)
ATÜ	(25.605)	20.332
Tibah Development	(33.978)	(8.627)
TAV Antalya	(66.942)	(63.487)
Diğer	(3.038)	(143)
	(131.666)	(64.744)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet Bölümleri :

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

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

Raporlanan bölümlere ait sonuçlar hazırlanırken müşterek yönetime tabi ortaklıklar oransal konsolidasyon yöntemine göre konsolidasyona dahil edilmiştir.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)**Faaliyet bölümleri (devamı)**

	31 Mart Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Bölüm dışı gelirler	440.972	366.488	147.895	218.493	130.893	391.304	408.977	354.408	211.551	248.056	1.340.288	1.578.749
Bölümler arası gelirler	36.472	157.548	13.972	30.007	491	859	330	219	55.524	67.386	106.789	256.019
Faiz gelirleri	14.422	4.844	262	1.011	1.767	2.918	10.189	3.211	23.118	11.394	49.758	23.378
Faiz giderleri	(102.291)	(87.535)	(6.035)	(2.553)	(1.337)	(201)	(12.709)	(7.872)	(25.551)	(18.827)	(147.923)	(116.988)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(134.912)	(146.891)	(14.119)	(9.375)	(6.573)	(8.420)	(29.859)	(27.597)	(18.931)	(10.071)	(204.394)	(202.354)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı / (zararı)	136.790	200.266	(36.727)	8.221	13.838	16.267	20.559	(4.771)	(15.835)	(39.928)	118.625	180.055
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	11.357	19.466	7.009	21.965	3.575	7.610	37.701	64.048	12.164	38.171	71.806	151.260
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bölüm varlıkları	27.765.181	26.407.352	423.398	428.718	1.159.826	1.092.966	1.877.256	1.783.205	5.217.968	4.039.568	36.443.629	33.751.809
Bölüm yükümlülükleri	20.007.974	17.594.787	656.406	593.766	692.582	673.473	1.531.932	1.474.850	2.216.217	2.091.096	25.105.111	22.427.972

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Faaliyet bölümleri (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Gelirler		
Bölüm gelirleri	1.180.002	1.519.326
Diğer gelirler	267.075	315.442
Bölümler arası eliminasyonlar	(106.789)	(256.019)
	1.340.288	1.578.749
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(544.080)	(659.166)
Konsolide gelir	796.208	919.583
	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Faaliyet karı		
Bölüm faaliyet karı	141.503	223.896
Diğer faaliyet zararı	(22.878)	(43.841)
Bölümler arası eliminasyonlar	-	(1.225)
	118.625	178.830
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(103.218)	(89.828)
Konsolide faaliyet karı	15.407	89.002
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17.151	18.510
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (zararlarındaki) / karlarındaki paylar	(131.666)	(64.744)
Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı	(99.108)	42.768
Finansal giderler	(172.615)	(120.491)
Konsolide vergi öncesi zarar	(271.723)	(77.723)
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Varlıklar		
Bölüm varlıkları	31.225.661	29.712.241
Diğer varlıklar	5.217.968	4.039.568
	36.443.629	33.751.809
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(8.710.500)	(8.194.966)
Toplam varlıklar	27.733.129	25.556.843
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yükümlülükler		
Bölüm yükümlülükleri	22.888.894	20.336.876
Diğer yükümlülükler	2.216.217	2.091.096
	25.105.111	22.427.972
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(5.837.528)	(5.580.498)
Toplam yükümlülükler	19.267.583	16.847.474

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Faaliyet bölümleri (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Faiz gelirleri		
Bölüm faiz gelirleri	26.640	11.984
Diğer faiz gelirleri	23.118	11.394
Bölümler arası eliminasyonlar	(23.857)	(25.334)
	25.901	(1.956)
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(8.750)	20.466
Toplam faiz gelirleri	17.151	18.510
	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Faiz giderleri		
Bölüm faiz giderleri	(122.372)	(98.161)
Diğer faiz giderleri	(25.551)	(18.827)
Bölümler arası eliminasyonlar	23.797	25.035
	(124.126)	(91.953)
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	30.665	(1.066)
Toplam faiz giderleri	(93.461)	(93.019)

Coğrafi Bilgiler

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

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

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Türkiye	448.110	545.683
Gürcistan	92.943	131.586
Makedonya	43.158	45.008
Umman	42.318	44.465
Letonya	34.435	37.586
İspanya	24.348	27.606
Tunus	21.277	23.195
Saudi Arabistan	19.590	20.013
Diğer	70.029	44.441
Konsolide gelir	796.208	919.583

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Coğrafi Bilgiler (devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Türkiye	13.603.175	14.116.810
Tunus	3.326.483	3.074.173
Gürcistan	443.571	482.208
Makedonya	384.834	360.177
Umman	113.867	84.469
Letonya	29.978	32.608
İspanya	28.564	24.714
Suudi Arabistan	9.740	12.922
Diğer	256.004	199.088
Konsolide duran varlıklar	18.196.216	18.387.169

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Nakit mevcudu	4.654	5.414
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	1.685.604	466.127
- Vadeli mevduatlar	3.972.586	3.409.610
Diğer hazır varlıklar	2.417	1.530
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.665.261	3.882.681
Faizsiz spot krediler	(13.038)	(9.178)
	5.652.223	3.873.503

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'a ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Avro	Nisan 2020	0,001 - 0,54	3.423.135
ABD Doları	Nisan 2020	0,25 - 1,50	491.529
TL	Nisan 2020	6,36 - 10,60	57.922
			3.972.586
<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	Ocak 2020	0,01 - 0,75	2.879.810
ABD Doları	Ocak 2020	0,01 - 2,35	477.473
TL	Ocak 2020	6,50 - 11,90	52.327
			3.409.610

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	318.687	459.111
	318.687	459.111

(*) TAV Esenboğa, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum gibi bazı bağlı ortaklıklar (birlikte kredi alanlar) proje hesaplarını fonlamak amacıyla bankalarla ve devlet kurumlarıyla yaptıkları anlaşmalara istinaden "Proje Hesabı", "Rezerv Hesabı" ya da "Proje Hesaplarını fonlamak için Fon Hesapları" adı altında banka hesapları açmışlardır (31 Aralık 2019: TAV Holding, TAV Esenboğa, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum). Proje hesapları operasyonel giderler, kredi geri ödemeleri veya havaalanı yetkili idarelerine yapılması gereken kira ödemeleri, vergi ödemeleri gibi daha önceden belirlenen amaçlar için kullanılmalıdır.

<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Mart 2020</u>
Avro	0,05 - 0,30	297.265
TL	8,90 - 9,75	11.623
ABD Doları	0,10 - 0,65	8.968
Diğer		831
		318.687

<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	0,05 - 1,50	428.432
ABD Doları	1,00 - 1,85	24.341
TL	10,10 - 10,75	4.941
Diğer		1.397
		459.111

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, Grup'un itfa edilmiş maliyetten duran finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir. Grup'un bu finansal borçlanmalardan maruz kaldığı yabancı para riski ile ilgili daha fazla bilgi için Not 20'ye bakınız.

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatl bank kredileri	67.936	64.989
Kısa vadeli teminatsız bank kredileri	4.024.960	2.490.477
	4.092.896	2.555.466
Faizsiz spot krediler	13.038	9.178
	4.105.934	2.564.644
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>		
Uzun vadeli teminatl bank kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	80.130	61.758
Uzun vadeli teminatsız bank kredilerinin kısa vadeli kısımları	870.663	848.477
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	33.405	37.942
	984.198	948.177
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatl bank kredileri (*)	193.463	141.238
Uzun vadeli teminatsız bank kredileri	3.923.510	3.646.831
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	408.088	424.395
	4.525.061	4.212.464

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle, Grup'un toplam bank kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bank kredileri	9.173.700	7.262.948
Kiralama işlemlerinden borçlar	441.493	462.337
	9.615.193	7.725.285

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Tunus (*)	2.649.961	-	2.649.961
TAV Ege	136.775	1.522.127	1.658.902
TAV İstanbul	1.263.087	-	1.263.087
TAV Milas Bodrum	86.991	902.142	989.133
HAVAŞ	276.731	709.999	986.730
TAV Esenboğa	196.717	419.076	615.793
TAV Makedonya	61.530	249.473	311.003
BTA	144.363	149.553	293.916
TAV Gazipaşa	172.655	-	172.655
Diğer	67.917	164.603	232.520
	5.056.727	4.116.973	9.173.700

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Tunus (*)	2.432.158	-	2.432.158
TAV Ege	123.907	1.382.460	1.506.367
HAVAŞ	239.954	694.316	934.270
TAV Milas Bodrum	76.435	824.967	901.402
TAV Esenboğa	177.125	385.409	562.534
TAV Makedonya	52.413	230.410	282.823
BTA	88.694	127.239	215.933
TAV Gazipaşa	157.466	-	157.466
Diğer	126.727	143.268	269.995
	3.474.879	3.788.069	7.262.948

(*) TAV Tunus, İmtiyaz Anlaşmasının şartları dahilinde İmtiyaz genelinde ekonomik dengeyi yeniden kurabilmek amacıyla Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile müzakere sürecine girmiştir. Bu süreç sırasında, 18 Mart 2015 ve 26 Haziran 2015 tarihlerinde Tunus büyük terör saldırılarına maruz kalmış ve bu durumun olumsuz etkileri turizm ve yolcu trafiğine yansımış, dolayısıyla TAV Tunus'un gelirleri olumsuz bir şekilde etkilenmiştir. 2015 yılında yolcu trafiği %58 azalmış, 2014 yılında 3,3 milyon olan yolcu sayısı 1,4 milyona düşmüş, 2017 yılında 1,7 milyona, 2018 yılında 2,5 milyona, 2019 yılında ise 3 milyona yükselmiştir. Bu yeni olumsuz koşullar altında, TAV Tunus, Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile imtiyaz ve finansal anlaşmalarını yeniden yapılandırmak ve anlaşmaya varmak üzere müzakerelerine devam etmektedir.

Yeniden yapılandırma sürecinden dolayı TAV Tunus, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla borç yükümlülüklerini ihlal etmiş ve TAV Tunus'un uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmış tutar 2.649.961 TL'dir (faiz tahakkuku dahil tutardır). TAV Tunus kredi verenlerden, teminat altına alınan haklarının korunması amacıyla Kredi Geri Çağırma bildirimini almış ve bu bildirim ile beraber kredi geri çağırma işlemini, yeniden yapılandırma hedefiyle sürdürülen müzakerelerin devam etmesine istinaden erteleme ve daha ileri bir tarihe kadar ertelenmesi üzerinde çalışılan bir Niyet Mektubu TAV Tunus'a iletilmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Ayrıca TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirimini almıştır. Bu bildirim sonucunda 462.337 TL türev araçlar ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlar olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 426.170 TL). Şirkete, hukuk danışmanları tarafından, sözleşmenin finans dökümanlarında belirtilen şartlardan dolayı vadeli faiz oranı takası yapan bankaların ödemelerinin yapılmasını tek başına talep edemeyeceklerini belirtilmiştir.

TAV Tunus, İmtiyaz Anlaşmasının şartları dahilinde İmtiyaz genelinde ekonomik dengeyi yeniden kurabilmek amacıyla Tunuslu yetkililer ve kredi verenler ile müzakere sürecine girmiştir. Mevcut durum itibarıyla:

- 6 Kasım 2019 tarihinde, Tunus'lu yetkililerle imtiyaz sözleşmesi değişiklikleri üzerinde uzlaşıldı ve anlaşma imzalandı. Bu değişiklikler ağırlıklı olarak imtiyaz kira bedelinin yolcu sayısına göre ayarlanması ve geçmiş dönemdeki imtiyaz kira ödemelerinin, sözleşme süresi bitene kadar yıllık 1.200 Avro'luk taksitler halinde ödenmesini içerir.

- Kredi borçlarının yapılandırma süreciyle ilgili kredi verenlerle anlaşılmış ve ilave finansal dokümanlar beklenmektedir. Covid-19 etkisi nedeniyle refansmanda bazı küçük düzenlemeler yapılmış olmakla birlikte, ana maddeler üzerinde Şirketi ve sermayedarlarını etkileyecek önemli derecede bir değişiklik bulunmamaktadır. Grup, kredi borçlarının yapılandırılmasıyla alakalı önemli süreçlerin tamamlandığını, bir takım koşulların yerine getirilmesine istinaden, 2020 yılı sonuna kadar sürecin tamamlanacağını öngörmektedir.

Kredi sözleşmelerinin vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	5.056.727	3.474.879
1-5 yıl arasında ödenecekler	2.773.158	2.545.185
Beş yıldan sonra ödenecekler	1.343.815	1.242.884
	9.173.700	7.262.948

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor+ %0,75 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %0,95 - %3,00'dır (31 Aralık 2019: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %1,54 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %0,95 - %3,00 arasında değişmektedir).

Not 21'de belirtildiği gibi, TAV Ege, TAV Makedonya, TAV İşletme, TAV İşletme Amerika ve TAV Milas Bodrum'un değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %99'u, %100'ü, %100'ü, %100'ü ve %90'ı vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	64.098	79.980
Ticari olmayan alacaklar	131.335	99.220
	195.433	179.200
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	17.713	12.616
	17.713	12.616
Ticari borçlar	4.351	6.450
Ticari olmayan borçlar	-	186
	4.351	6.636
Ticari olmayan borçlar, uzun vadeli	2.223.165	2.034.372
	2.223.165	2.034.372

Grup'un ana ortağı ve Grup'u nihai olarak kontrol eden taraf Groupe ADP'dir.

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

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
ATÜ (1) (*)	52.713	51.156
Tibah Operation (1)	9.048	12.390
TAV İnşaat (2) (**)	462	446
BTA Medine (1)	137	13.980
Diğer ilişkili şirketler	1.738	2.008
	64.098	79.980

(1) Hissedarın iş ortaklığı

(2) İş ortaklığı

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
Tibah Development (1)	46.125	40.748
BTA Medine (1)	28.911	14.365
ZAIC-A (1)	18.874	-
Suudi Havaş (1)	16.530	15.117
TAV İşletme Saudi (1)	9.170	8.353
ATU Medine (1)	7.698	6.996
TAV İşletme Şili (1)	4.004	4.203
ATÜ (1)	-	9.431
Diğer ilişkili şirketler	23	7
	131.335	99.220

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar		
Suudi HAVAŞ (1)	17.713	12.616
	17.713	12.616

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Diğer ilişkili şirketler	4.351	6.450
	4.351	6.450

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara kısa vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar		
Diğer ilişkili şirketler	-	186
	-	186
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara uzun vadeli ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (2)	2.223.165	2.034.372
	2.223.165	2.034.372

(1) İş ortaklığı

(2) Hissedar

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (1) (*)	7.143	6.597
	7.143	6.597

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (1) (*)	105.411	98.788
	105.411	98.788

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

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
İlişkili taraflara verilen hizmetler		
ATÜ (1) (*)	53.696	46.068
TAV Antalya (1)	2.440	-
TGS (1)	2.211	5.398
Diğer ilişkili şirketler	10.559	7.445
	68.906	58.911

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

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
İlişkili taraflardan alınan hizmetler		
TAV İnşaat (2)	26.586	256
ATÜ (1)	974	1.706
Diğer ilişkili şirketler	745	581
	28.305	2.543

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz (giderleri) / gelirleri (net)		
Tank ÖWA Alpha GmbH (3)	(15.040)	(13.521)
Diğer ilişkili taraflar	195	-
	(14.845)	(13.521)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı % 4,18'dir (31 Aralık 2019: % 4,33). Grup, TL ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları kurunu kullanarak ABD Doları'na çevirmekte ve daha sonra ABD Doları bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar:

Dönem içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	30.021	61.757
	30.021	61.757

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibariyle, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

Temettü

2020 yılında Şirket ortaklara 2019 yılı dağıtılabilir konsolide dönem karından 392.491 TL tutarında temettü dağıtmıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 1,08 tam TL'dir (31 Aralık 2019: 757.587 TL, 2,09 tam TL).

9. TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un kısa vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	583.470	604.027
DHMI'den garanti edilen yolcu alacakları (*)	165.303	148.781
Şüpheli ticari alacaklar	146.489	138.234
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(146.489)	(138.234)
Alacak senetleri	15.938	19.698
	764.711	772.506

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un uzun vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
DHMI'den garanti edilen yolcu alacakları (*)	328.073	330.794
	328.073	330.794

(*) DHMI'den garanti edilen yolcu alacakları, DHMI ile Ankara Esenboğa işletimi için yapılan sözleşmeye bağlı olarak TFRS Yorum 12 uygulamasından kaynaklanmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar (*)	1.481.982	1.354.500
	1.481.982	1.354.500

(*) Diğer alacakların 1.392.488 TL'lik kısmı Atatürk Havalimanı'nın erken kapanması sonucu DHMİ'den alınacak olan tazminat tutarıdır (31 Aralık 2019: 1.281.178 TL).

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İmtiyaz kira borcu (*)	631.666	598.680
Ödenecek vergi ve fonlar	70.837	77.393
Alınan avanslar	50.310	30.952
Diğer borçlar	489.834	488.872
	1.242.647	1.195.897

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İmtiyaz kira borcu (*)	4.029.974	3.853.531
Diğer borçlar (**)	219.088	134.719
	4.249.062	3.988.250

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 20'de açıklanmıştır.

(*) TAV Tunus, Monastır ve Enfidha Havalimanları'nın yıllık satışları üzerinden %5'i ile %39'u arasında artarak değişen oranda imtiyaz kira ödemeleri olan 40 yıllık imtiyaz süresine sahiptir. 6 Kasım 2019 tarihinde, TAV Tunus ve Tunus Cumhuriyeti arasında, Monastır ve Enfidha Havalimanlarının işletme imtiyaz hakkını düzenleyen sözleşme şartlarının değişikliğine ilişkin bir anlaşma imzalanmıştır. Bu anlaşma ile, TAV Tunus'un geçmişe ait ve güncel imtiyaz kira oranlarında önemli ölçüde bir indirim sağlanmıştır ve gelecek yıllara ilişkin imtiyaz kira ödemeleri ile kira borçları yeniden yapılandırılmıştır.

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

TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde Milas Bodrum Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havacılık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteimmimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme dış hatlar terminali için işletme hakkını, 22 Ekim 2015 tarihinden itibaren 31 Aralık 2035 yılına kadar, iç hatlar terminali için ise Temmuz 2014'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 31 Mart 2020 itibariyle iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 2.079.334 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2019: 1.894.111 TL).

TAV Ege, 16 Aralık 2011 tarihli kira sözleşmesine istinaden, İzmir Adnan Menderes Havalimanı dış hatlar terminalini 10 Ocak 2015'te kiralamaya ve işletmeye başlamıştır. Bu kapsamda, 31 Mart 2020 itibariyle iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 1.796.225 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2019 itibariyle iç hatlar terminalinin işletilmesine ilişkin 1.917.887 TL).

(**) Net varlıkları 194.358 TL negatif olan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarını içermektedir (31 Aralık 2019: 113.406 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar

	<u>İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Tiflis Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Enfidha Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Alanya Gazipaşa Havalimanı</u>	<u>Üsküp Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Milas- Bodrum Havalimanı</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	4.663.589	660.185	3.113.810	275.483	522.846	2.956.514	12.192.427
Yabancı para çevrim etkisi	224.976	39.142	150.198	13.286	25.221	142.624	595.447
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	4.888.565	699.327	3.264.008	288.769	548.067	3.099.138	12.787.874
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	5.164.962	696.996	3.960.352	303.932	576.846	3.261.875	13.964.963
Yabancı para çevrim etkisi	438.322	(39.688)	336.094	25.794	48.954	276.816	1.086.292
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	5.603.284	657.308	4.296.446	329.726	625.800	3.538.691	15.051.255

2020’de havalimanı işletim hakkı üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (2019: Yoktur). Aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinin tespit edilmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %100’dür.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar (devamı)

	<u>İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Tiflis Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Enfidha Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Alanya Gazipaşa Havalimanı</u>	<u>Üsküp Uluslararası Havalimanı</u>	<u>Milas- Bodrum Havalimanı</u>	<u>Toplam</u>
İtfa payları							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	1.157.632	277.836	738.230	62.514	199.390	313.658	2.749.260
Yabancı para çevrim etkisi	56.884	16.975	36.386	3.083	9.839	15.188	138.355
Dönem itfa payı	29.245	9.535	21.136	2.009	4.801	2.297	69.023
31 Mart 2019 kapanış bakiyesi	1.243.761	304.346	795.752	67.606	214.030	331.143	2.956.638
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	1.461.928	329.710	899.893	76.309	248.127	428.698	3.444.665
Yabancı para çevrim etkisi	126.346	(18.859)	76.535	6.522	21.479	36.570	248.593
Dönem itfa payı	30.988	4.892	2.265	632	5.733	2.560	47.070
31 Mart 2020 kapanış bakiyesi	1.619.262	315.743	978.693	83.463	275.339	467.828	3.740.328
Defter değerleri							
31 Mart 2019 itibariyle defter değeri	3.644.804	394.981	2.468.256	221.163	334.037	2.767.995	9.831.236
31 Aralık 2019 itibariyle defter değeri	3.703.034	367.286	3.060.459	227.623	328.719	2.833.177	10.520.298
31 Mart 2020 itibariyle defter değeri	3.984.022	341.565	3.317.753	246.263	350.461	3.070.863	11.310.927

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. TAAHHÜTLER

Taahhütler ve yükümlülükler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020						31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	Diğer	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	1.190.575	248	150.461	17.500	-	48.376	1.110.885	247	154.461	17.500	-	48.376
Teminat	1.190.575	248	150.461	17.500	-	48.376	1.110.885	247	154.461	17.500	-	48.376
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.408.865	86.219	187.667	143.557	22.216	25.203	2.203.982	77.393	187.471	143.407	22.216	25.042
Teminat	2.408.865	86.219	187.667	143.557	22.216	25.203	2.203.982	77.393	187.471	143.407	22.216	25.042
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	3.599.440	86.467	338.128	161.057	22.216	73.579	3.314.867	77.640	341.932	160.907	22.216	73.418

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. TAAHHÜTLER (devamı)

Taahhütler ve yükümlülükler (devamı)

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla %0’dır (31 Aralık 2019: %0).

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

Grup’un, GACA ile Suudi Arabistan’da yapılan YDİ sözleşmesi nedeniyle National Commercial Bank’a 162.169 ABD Doları (1.056.694 TL) (31 Aralık 2019: 162.246 ABD Doları (963.773 TL)), GACA’ya 8.888 ABD Doları (57.915 TL) (31 Aralık 2019: 12.888 ABD Doları (76.560 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Söz konusu garanti mektubu, 2018 yılında alınan 2021 vadeli Özkaynak Köprü Kredisi için verilmiştir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup’un, OACA ile Tunus’ta yapılan YİD sözleşmesi nedeniyle Tunus Ulaştırma Bakanlığı’na 12.203 Avro (88.045 TL) (31 Aralık 2019: 12.229 Avro (81.330 TL)), OACA’ya 6.990 Avro (50.433 TL) (31 Aralık 2019: 7.017 Avro (46.667 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Ege, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 610.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %5’i iki taksit halinde ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yılın ilk iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup’un DHMİ’ye 116.300 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Milas Bodrum, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 717.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %20’si ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yıl Ekim ayının son iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup’un DHMİ’ye 136.700 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

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

13. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Devreden ve indirilecek KDV	118.651	115.860
Verilen iş avansları	42.698	1.437
Gelir tahakkukları	12.872	52.300
Diğer	5.165	4.076
	<u>179.386</u>	<u>173.673</u>
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Gider tahakkukları	14.430	13.361
	<u>14.430</u>	<u>13.361</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

TAV Holding’in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart 2020</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Tank ÖWA Alpha GmbH	46,12	167.542	46,12	167.542
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. (“Tepe İnşaat”)	5,06	18.375	5,06	18.375
Sera Yapı Endüstrisi ve Tic. Ltd. Şti. (“Sera Yapı”)	1,18	4.278	1,18	4.278
Halka açık olmayan diğer paylar	3,20	11.625	3,20	11.625
Halka açık olan diğer paylar	44,44	161.461	44,44	161.461
Nominal sermaye	100,00	363.281	100,00	363.281

Geri alınmış paylar

Grup’un 2020 yılı içerisinde borsadaki paylarından geri alımları 1.367.331 adet hisse senedine ulaşmıştır (2019: Yoktur).

15. HASILAT

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2019</u>
<u>Havacılık ve operasyon gelirleri</u>		
Yer hizmetleri geliri	191.216	175.065
Havacılık geliri	148.145	186.363
Yiyecek içecek hizmet geliri	131.169	158.747
Prime class gelirleri	85.309	101.697
Alan tahsis gelirleri	39.160	39.962
Yazılım satış gelirleri	36.552	35.684
İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza	32.439	30.453
Otopark gelirleri	25.612	27.380
Güvenlik hizmetleri gelirleri	19.153	13.635
Otobüs hizmet gelirleri	16.855	18.321
Operasyonel finansman gelirleri	14.409	15.457
Kira gelirleri	6.956	28.873
Gider katılım payı gelirleri (*)	6.673	4.734
Reklam gelirleri	6.586	9.115
Sadakat kartı gelirleri	4.509	12.345
Hotel rezervasyon gelirleri	793	10.460
Diğer gelirler	30.672	51.292
	796.208	919.583

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	82.170	79.759
Diğer gelirler	363	54
	82.533	79.813

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(65.514)	(108.696)
	(65.514)	(108.696)

17. GELİR VERGİLERİ

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde raporlanan vergi giderleri aşağıdaki mutabakatta gösterilen şekilde Grup'un vergi öncesi karına yasal vergi oranının uygulanmasıyla hesaplanan tutarlardan farklıdır:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	%	2020	%	2019
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi zarar		(271.723)		(77.723)
Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi (zarar) / kar		(45.457)		355.929
Vergi öncesi (zarar) / kar		(317.180)		278.206
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	22	(69.780)	22	61.205
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	1	1.304	3	7.945
Parasal olmayan kalemlerin çevrim farkı	(12)	38.958	3	8.097
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş yatırım indirimi istisnalarındaki değişimin etkisi	(5)	16.593	5	13.307
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	3	(9.745)	-	(311)
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararı	(8)	25.289	15	41.596
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	1	(3.488)	(2)	(6.605)
Geçmiş dönemlere ilişkin düzeltmeler	-	-	1	2.839
Üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmayan farklar	-	-	2	4.314
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	(8)	26.331	5	14.244
Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler	(4)	11.169		-
Diğer düzeltmelerin etkisi	(6)	12.596	(4)	(7.669)
Dönem vergi gideri	(16)	49.227	50	138.962
Sürdürülen faaliyetlerden dönem vergi gideri		38.891		53.291
Durdurulan faaliyetlerden dönem vergi gideri		10.336		85.671

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi:

	<u>31 Mart 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Dönem sonu itibariyle sürdürülen faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	8.004	142.832
Dönem sonu itibariyle durdurulan faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	7.560	567.380
Önceki dönemlere ait ödenecek vergi	656.009	68.747
Cari yıl içerisinde ödenen vergi	(61.774)	(156.443)
Yabancı para çevrim etkisi	52.264	33.493
Dönem sonu itibariyle dönem karı vergi yükümlülüğü	662.063	656.009
	2020	2019
Vergi gideri:		
Kurumlar vergisi gideri	(8.004)	(25.065)
Geçmiş dönemlere ait düzeltmeler	-	(2.839)
	<u>(8.004)</u>	<u>(27.904)</u>
Ertelenmiş vergi geliri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri	(47.480)	(38.694)
Yatırım indirimlerindeki değişim	16.593	13.307
	<u>(30.887)</u>	<u>(25.387)</u>
Toplam vergi gideri	(38.891)	(53.291)

18. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç 376.696 TL tutarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem zararının ve 145.644 TL tutarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (31 Mart 2019: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2020</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2019</u>
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250
Ana şirket paydaşlarına ait sürdürülen faaliyetler net dönem zararı (TL)	(320.903)	(124.614)
Ana şirket paydaşlarına ait durdurulan faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)	(55.793)	270.258
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına zararı (TL)	(0,86)	(0,34)
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL)	(0,15)	0,74
	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
1 Ocak'taki ihraç edilmiş adi pay senetleri	<u>363.281.250</u>	<u>363.281.250</u>
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde Grup’un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		
	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>	<u>Net Tutar</u>
Vadeli faiz oranı takası (*)	-	(282.741)	(282.741)
	<u>-</u>	<u>(282.741)</u>	<u>(282.741)</u>
31 Aralık 2019			
	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler</u>	<u>Net Tutar</u>
Vadeli faiz oranı takası (*)	-	(243.174)	(243.174)
	<u>-</u>	<u>(243.174)</u>	<u>(243.174)</u>

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı para riski

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

	31 Mart 2020					31 Aralık 2019						
	Avro	Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro	Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar		30.272	2.158	2.241	58.342	129.840		32.108	2.181	2.663	57.253	125.618
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)		115.335	104.453	3.104	67.730	61.401		123.258	108.553	5.095	76.665	64.366
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar		20.773	10.250	2.615	53.384	10.837		24.501	6.835	3.576	82.284	16.279
3. Diğer		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)		166.380	116.861	7.960	179.456	202.078		179.867	117.569	11.334	216.202	206.263
5. Ticari Alacaklar		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar		91.715	88.781	-	80.911	2.315		89.093	86.619	-	74.857	3.131
7. Diğer		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)		91.715	88.781	-	80.911	2.315		89.093	86.619	-	74.857	3.131
9. Toplam Varlıklar (4+8)		258.095	205.642	7.960	260.367	204.393		268.960	204.188	11.334	291.059	209.394
10. Ticari Borçlar		21.014	2.990	1.141	33.625	90.276		20.643	5.544	1.837	47.297	44.842
11. Finansal Yükümlülükler		56.791	22.181	22.027	94.766	11.525		48.866	23.321	16.411	65.974	11.340
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler		8.966	3.352	871	23.270	13.294		11.908	4.473	1.338	29.109	14.617
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)		86.771	28.523	24.039	151.661	115.095		81.417	33.338	19.586	142.380	70.799
14. Ticari Borçlar		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)		86.771	28.523	24.039	151.661	115.095		81.417	33.338	19.586	142.380	70.799
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)		171.324	177.119	(16.079)	108.706	89.298		187.543	170.850	(8.252)	148.679	138.595
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)		58.836	78.088	(18.694)	(25.589)	76.146		73.949	77.396	(11.828)	(8.462)	119.185
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı		-	-	-	-	-		-	-	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski (devamı)

(*) Geçerli para birimi Avro olmayan bağlı ortaklıkların ve müştereken kontrol edilen ortaklıkların Avro kuru riski bu kolonda sunulmuştur.

(**) Diğer para birimlerindeki varlık ve yükümlülükler TL karşılıkları olarak belirtilmişlerdir.

Duyarlılık analizi

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	115.410	(115.410)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	115.410	(115.410)	-	-
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	10.871	(10.871)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	10.871	(10.871)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	8.931	(8.931)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	8.931	(8.931)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	135.212	(135.212)	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Duyarlılık analizi (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2019				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	101.489	(101.489)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunamayan kısım (-) (*)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	101.489	(101.489)	-	-
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	14.868	(14.868)	-	-
5- TL riskinden korunamayan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	14.868	(14.868)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	13.860	(13.860)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunamayan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	13.860	(13.860)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	130.217	(130.217)	-	-

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Gerçeğe Uygun Değer

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

	Not	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
		Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5	5.665.261	5.665.261	3.882.681	3.882.681
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	9	764.711	769.054	772.506	779.390
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	64.098	64.098	79.980	79.980
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	149.048	149.048	111.836	111.836
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)	10	1.392.488	1.392.488	1.281.178	1.281.178
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)		-	-	1.278.445	1.278.445
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	318.687	318.687	459.111	459.111
Ticari alacaklar (uzun vadeli)	9	328.073	370.101	330.794	372.806
Finansal yükümlülükler					
Faizsiz spot krediler	7	(13.038)	(13.038)	(9.178)	(9.178)
Teminatlı banka kredileri	7	(8.819.133)	(8.819.303)	(6.985.785)	(6.985.955)
Teminatsız banka kredileri	7	(341.529)	(341.529)	(267.985)	(267.985)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	7	(441.493)	(441.493)	(462.337)	(462.337)
Ticari borçlar		(382.612)	(382.612)	(427.209)	(427.209)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(4.351)	(4.351)	(6.450)	(6.450)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(2.223.165)	(2.223.165)	(2.034.558)	(2.034.558)
Türev araçlar	19	(282.741)	(282.741)	(243.174)	(243.174)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		(66.039)	(66.039)	(49.713)	(49.713)
Diğer borçlar (**)		(5.441.399)	(5.731.113)	(5.136.043)	(5.418.949)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	(14.430)	(14.430)	(13.361)	(13.361)
		(9.347.564)	(9.591.077)	(7.439.262)	(7.673.442)
Net			243.513		234.180

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

(**) Alınan avanslar gibi finansal olmayan araçlar, diğer borçlar içerisinde dahil edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerlerinin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Ticari alacaklar	-	1.092.784	-
Banka kredileri	-	(9.173.700)	-
Diğer borçlar (*)	-	(5.441.399)	-
Vadeli faiz oranı takası	-	(282.741)	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	(441.493)	-
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Ticari alacaklar	-	1.103.300	-
Banka kredileri	-	(7.262.948)	-
Diğer borçlar (*)	-	(5.136.043)	-
Vadeli faiz oranı takası	-	(243.174)	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	(462.337)	-

(*)Alınan avanslar gibi finansal olmayan araçlar, diğer borçlar içerisine dahil edilmemiştir.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Vadeli faiz oranı takası

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 282.741 TL tutarında zarar ifade etmektedir (31 Aralık 2019: 243.174 TL zarar). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 39.180 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde zarar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Mart 2019: 42.558 TL tutarında kar).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

Vadeli faiz oranı takası (devamı)

TAV Ege'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %99'u faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

TAV Milas Bodrum'un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %90'ı faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %90).

TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirim almıştır. Bu bildirim sonucunda 462.337 TL türev araçlar hesabında kısa vadeli yükümlülük olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 428.485 TL).

TAV Makedonya banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

TAV İşletme'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

TAV İşletme Amerika'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

22. DURDURULAN FAALİYETLER

TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. (TAV İstanbul)'nin, tüm ticari uçuşların İstanbul Havalimanı'na transfer edilmesi nedeniyle, 6 Nisan 2019 tarihi saat 02:00 itibarıyla Grup'un Atatürk Havalimanı'ndaki operasyonları sona ermiştir. Bu nedenle Grup, TAV İstanbul'un faaliyetlerinin durdurulan faaliyetler olarak sınıflanmasına karar vermiştir. Grup'un İstanbul Atatürk Havalimanı faaliyet gösteren diğer bağlı ortaklıklarının bu havalimanındaki faaliyetleri, bu bağlı ortaklıkların faaliyetlerine diğer havaalanlarında devam etmeleri sebebiyle, durdurulan faaliyet olarak değerlendirilmemiştir.

Not 1'de açıklandığı üzere, TAV İstanbul ve TAV Holding'e DHMİ tarafından 22 Ocak 2013 tarihinde gönderilen bir yazıda, İstanbul'un Avrupa yakasına yapılacak yeni havalimanının TAV İstanbul'un Kira Sözleşme süresinin (3 Ocak 2021) bitiminden önce hizmete açılması halinde, çakışma dönemine ilişkin şirketin uğrayacağı tüm kar kayıplarının DHMİ tarafından tazmin edileceği ifade edilmiştir. Bu çerçevede görevlendiren bağımsız uzman kuruluşlar, tüm kayıpların hesaplanması konusundaki çalışmalarını bitirmiş ve 26 Aralık 2019 tarihinde Grup ve DHMİ, Atatürk Havalimanı'nın erken kapanması sonucu, Grup'un yaşadığı kar kaybına karşılık 389.000 Avro (2.587.083 TL) tazminat ödenmesi konusunda uzlaşmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Durdurulan faaliyetlerin, 31 Mart 2020 ve 2019 itibariyle sonuçlarına ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Esas Faaliyet (Zararı) / Karı	(329)	442.832
Hasılat	3.448	753.764
Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı	5.222	450.960
Vergi Öncesi (Zarar) / Kar	(45.457)	355.932
Dönem (Zararı) / Karı	(55.795)	270.258
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	709.311	898.012
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	5.551	7.872
Finansman faaliyetlerinde kullanılan	(924.122)	(1.318.241)
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	180.000.000	180.000.000
Ana şirket paydaşlarına ait faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)	(55.795)	270.258
Faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL)	(0,31)	1,50

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Coronavirüs salgını, özellikle salgına maruz kalan ülkelerdeki havayolu operasyonlarında aksaklıklara yol açmıştır, bunun sonucu olarak 2020 yılı Mart ayı yolcu sayıları beklenenden düşük gerçekleşmiştir. Coronavirüs salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Şirket'in operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.