

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

**31 Mart 2025 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞLARI TABLOSU.....	6-7
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-48
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-15
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.....	31
NOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	31-32
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33-34
NOT 12 TAAHHÜTLER.....	35-36
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	37
NOT 15 HASILAT	38
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	38
NOT 17 GELİR VERGİLERİ.....	39-40
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	40-41
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	41
NOT 20 TÜREV ARAÇLAR	42
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	43-45
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	46-48
NOT 23 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	48

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		33.880.811	31.266.055
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	12.825.346	12.952.136
Finansal Yatırımlar			
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	2.405.960	2.400.636
- Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	2.689.707	3.255.205
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	343.538	352.576
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	6.037.913	4.669.286
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	370.369	334.634
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	475.824	426.037
Stoklar		1.875.886	1.642.583
Peşin Ödenmiş Giderler		3.476.177	1.958.464
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.078.873	1.012.292
Diğer Dönen Varlıklar	13	2.267.688	2.236.829
Ara Toplam		33.847.281	31.240.678
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		33.530	25.377
Duran Varlıklar		160.571.961	147.385.777
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	6.330.156	4.942.071
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	3.495.235	3.201.964
Türev Araçlar	20	1.797.839	2.103.240
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	27.928.663	26.652.378
Maddi Duran Varlıklar		38.483.917	35.319.210
Kullanım Hakkı Varlıkları		5.306.264	4.509.661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		8.952.133	8.208.352
- İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	11	58.488.934	53.380.266
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.500.300	1.306.817
Peşin Ödenmiş Giderler		938.920	686.621
Ertelenmiş Vergi Varlığı		2.124.072	2.018.573
Diğer Duran Varlıklar	13	5.225.528	5.056.624
TOPLAM VARLIKLAR		194.452.772	178.651.832

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Yükümlülükler		44.130.847	29.704.135
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	11.672.209	11.060.236
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	6.909.030	5.906.979
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	66.372	56.745
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		3.692.835	3.431.970
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		830.219	619.630
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	12.238.411	425.400
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	7.307.191	7.071.542
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	40.295	36.369
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		390.575	359.416
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	317.239	176.636
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		567.199	478.466
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	81.404	73.472
Ara Toplam		44.112.979	29.696.861
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		17.868	7.274
Uzun Vadeli Yükümlülükler		86.837.678	89.330.183
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	57.159.965	50.935.679
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	-	11.020.860
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	23.423.924	21.855.724
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	393.099	363.688
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		391.954	246.256
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.552.000	1.426.476
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler		249.625	239.116
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		3.667.111	3.242.384
ÖZKAYNAKLAR		63.484.247	59.617.514
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		62.919.680	59.059.757
Ödenmiş Sermaye	14	363.281	363.281
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		76.811	76.811
Paylara İlişkin Primler		330.200	330.200
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		(702.329)	(702.329)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.213.846)	(1.213.704)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		55.237.317	48.435.428
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(11.668.827)	(9.998.843)
- Riskten Korunma Kazançları		1.092.422	839.120
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		(1.308)	787
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		408.396	408.396
Geçmiş Yıllar Karları		20.735.878	13.962.623
Net Dönem (Zararı) / Karı		(1.738.315)	6.557.987
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	564.567	557.757
TOPLAM KAYNAKLAR		194.452.772	178.651.832

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025	Geçmemiş 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	14.418.829	10.763.165
Satışların Maliyeti (-)		(9.367.367)	(6.877.073)
BRÜT KAR		5.051.462	3.886.092
Genel Yönetim Giderleri (-)		(2.969.006)	(2.152.162)
Pazarlama Giderleri (-)		(28.079)	(22.348)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	336.219	433.197
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(230.076)	(294.917)
ESAS FAALİYET KARI		2.160.520	1.849.862
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		612.280	424.607
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	(1.391.315)	(180.829)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.381.485	2.093.640
Finansman Gelirleri	18	124.811	97.141
Finansman Giderleri (-)	18	(2.408.238)	(1.665.713)
Net Parasal Pozisyon Kazançları		34.556	121.436
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(867.386)	646.504
Vergi Gideri		(802.124)	(281.763)
Dönem Vergi Gideri	17	(445.294)	(277.837)
Ertelenmiş Vergi Gideri	17	(356.830)	(3.926)
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.669.510)	364.741
Durdurulan Faaliyetler		(3.619)	(940)
DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.673.129)	363.801
Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	65.186	65.533
Ana Ortaklık Payları		(1.738.315)	298.268
Net Dönem (Zararı) / Karı		(1.673.129)	363.801
Sürdürülen Faaliyetlerden Elde Edilen Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına (Kayıp) & Kazanç (tam TL)	19	(4,78)	0,82

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025	Geçmemiş 2024
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	-	11.409
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(190)	(1.695)
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimi Dışındaki Yabancı Para Çevrim Farkları	6.845.823	3.629.319
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi	48	424
	6.845.681	3.639.457
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları	(689.421)	216.010
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir		
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	148.518	376.162
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları	(2.095)	(20.314)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları	(980.563)	(438.901)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider), Vergi Etkisi	100.936	(150.585)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi	3.848	-
	(1.418.777)	(17.628)
	5.426.904	3.621.829
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
	3.753.775	3.985.630
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	109.120	113.690
Ana Ortaklık Payları	3.644.655	3.871.940
Toplam Kapsamlı Gelir	3.753.775	3.985.630

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / (Zararda)		Özkaynaklar					
	Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / (Zararda)	Birikmiş Karlar						
						Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)					
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / (İskontoları)	Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kavıpları	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	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla	363.281	330.200	(652.309)	76.811	(786.185)	1.140.006	408.396	5.793.347	7.530.074	45.968.839	495.863	46.464.702
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	7.530.074	(7.530.074)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	10.138	3.581.162	(222.891)	-	298.268	3.871.940	113.690	3.985.630
Dönem Karı	-	-	-	-	10.138	3.581.162	(222.891)	-	298.268	298.268	65.533	363.801
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.573.672	48.157	3.621.829
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış	-	-	-	-	-	-	-	277.454	-	277.454	-	277.454
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla	363.281	330.200	(652.309)	76.811	(776.047)	1.365.583	408.396	13.600.875	298.268	50.118.233	609.553	50.727.786
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla	363.281	330.200	(702.329)	76.811	(1.213.704)	839.120	408.396	13.962.623	6.557.987	59.059.757	557.757	59.617.514
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	6.557.987	(6.557.987)	-	-	-
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir	-	-	-	-	(142)	6.801.889	(1.669.984)	-	(1.738.315)	3.644.655	109.120	3.753.775
Dönem Zararı	-	-	-	-	(142)	6.801.889	(1.669.984)	-	(1.738.315)	(1.738.315)	65.186	(1.673.129)
Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.382.970	43.934	5.426.904
Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.793	29.793
Kar Payları (Not 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(132.103)	(132.103)
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış	-	-	-	-	-	-	-	215.268	-	215.268	-	215.268
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla	363.281	330.200	(702.329)	76.811	(1.213.846)	1.092.422	408.396	20.735.878	(1.738.315)	62.919.680	564.567	63.484.247

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sürdürülen faaliyetlerden dönem (zararı) / karı		(550.645)	936.663
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı		(3.619)	(940)
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.965.843	2.971.454
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		1.351.045	1.017.729
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		166.528	160.393
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		17.449	26.072
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(672.780)	(440.781)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.613.734	1.474.113
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(712.716)	258.317
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	1.391.315	180.829
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	802.124	281.763
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		9.144	13.019
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(2.498.797)	(2.153.471)
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		44.880	(20.804)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(931.201)	220.424
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(33.450)	(558.459)
- Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(114.257)	(227.538)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(51.242)	403
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		14.096	154.589
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.427.623)	(1.722.086)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(206.083)	1.181.784
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(13.068)	(18.120)
- Vergi ödemeleri	17	(331.494)	(227.001)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.413.451)	(2.647.269)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		12.534	44.058
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.077.956)	(1.658.834)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(19.697)	(18.925)
- Diğer nakit çıkışları		(565.456)	(755.126)
- Bağlı ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları		-	(122.174)
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri		237.124	-
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	(136.268)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		579.113	(1.151.985)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.530.984	434.305
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.081.766)	(2.226.690)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(317.245)	(496.416)
- Ödenen temettüleri	3	(132.103)	-
- Ödenen faiz		(129.916)	(204.251)
- Diğer nakit girişleri		811.987	1.606.053
- Alınan faiz		460.114	293.574
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		(562.942)	(558.560)
ENFLASYON ETKİSİ		(42.442)	(122.208)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(1.427.425)	(2.984.799)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.300.635	1.089.284
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(126.790)	(1.895.515)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	12.952.136	17.543.280
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	12.825.346	15.647.765

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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. GRUP’UN 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. Azerbaycan Cad. Sarıyer, İstanbul, Türkiye’dir.

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

Şirket’in 31 Mart 2025 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 Aralık 2024 tarihinden itibaren sahiplik oranlarındaki değişimin detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
GIS Premium Mexico SAdCV (“GIS Meksika”) (*)	Özel Salon Hizmeti	Meksika	-	-	100,00	100,00
GIS Premium Deutschland GmbH (“GIS Almanya”) (*)	Özel Salon Hizmeti	Almanya	-	-	100,00	100,00

(*) 2025 yılında tasfiye sürecine girmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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. GRUP’UN 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 (“DHMI”) ile; TAV Tiflis, Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“JSC”) ile; TAV Batum, Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı (“GMED”) ile; TAV Tunus, Tunus Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“OCA”), 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 DHMI ile, Medunarodna Zracna 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 havalimanını işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme dönemleri sonunda, Grup inşa edilmiş olan binanın mülkiyetini ilgili kuruma (DHMI, JSC, GMED, OACA, MOT, MOTC GACA ve MMTI’ya) devredecektir. Buna ek olarak, Grup müteakip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır. Grup, 2021 yılında dolaylı olarak holding şirketleri aracılığıyla Almaty International Airport JSC ve Venus Trading LLP’nin %85’ini satın almıştır.

Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMI) tarafından Grup’a gönderilen resmi yazıda, pandemi kaynaklı seyahat kısıtlamalarının yarattığı Mücbir Sebep (Force Majeure) koşulları nedeni ile, Grup’un kontratları gereği yapmış olduğu başvuruların değerlendirildiği ve Grup’un Türkiye’de işlettiği Antalya, Gazipaşa-Alanya, Ankara Esenboğa, İzmir Adnan Menderes ve Milas-Bodrum havalimanlarının her birinin mevcut işletme hakkı sürelerinin ikişer yıl uzatılmasına karar verildiği belirtilmiştir. Grup, Kuzey Makedonya Ulaştırma ve İletişim Bakanlığı ile pandemi kaynaklı olumsuz etkilerin telafisi için yürütmekte olduğu süreci başarı ile tamamlamış, Üsküp ve Ohrid havalimanlarının Haziran 2030’da sona erecek olan işletme hakkı süreleri, bu anlaşma uyarınca ikişer yıl uzatılmıştır ve söz konusu havalimanlarının işletme hakkı bitiş tarihi Haziran 2032 olarak güncellenmiştir.

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 2025 tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarındaki, toplam çalışan sayısı 20.320 (ortalama 20.160), iş ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı ise 11.293 (ortalama 11.158) kişidir (31 Aralık 2024’te bağlı ortaklıklarda 20.185 (ortalama 20.172), iş ortaklıklarında 11.206 (ortalama 11.208) kişidir).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide ara dönem finansal tablo ve dipnotları Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Grup, sadece fonksiyonel para birimi TL olan grup şirketlerinin 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzelterek sunmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2025	2.954,69	1,00000	250%
31.12.2024	2.684,55	1,10063	291%
31.12.2023	1.859,38	1,58907	268%
31.12.2022	1.128,45	2,61836	156%
31.03.2022	843,64	3,50231	109%

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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)

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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)

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup'un geçerli para biriminin Avro olması nedeniyle önceki dönem finansal tablolarında yeniden düzenleme yapılmamıştır.

c) Ölçüm Esasları

Ara dönem özet konsolide ara dönem finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen türev finansal araçlar ve diğer finansal borçlar altında muhasebeleştirilen katılım hakkı payı 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.

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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)

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 fonksiyonel para birimi Avro olarak belirlenmiştir.

İlişikteki özet konsolide ara dönem finansal tablolar, Grup’un raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 TFRS’ye Uygunluk Beyanı

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

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

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait özet konsolide ara dönem kapsamlı gelir tablosu, 24 Nisan 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17

Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9’un İlk Uygulanması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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)

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

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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 2025		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	20,00%		
Duran varlıklar	1.427.497		
Dönen varlıklar	1.318.619		
Uzun vadeli yükümlülükler	256.788		
Kısa vadeli yükümlülükler	274.656		
Net varlıklar	2.214.672		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	442.934	121.633	564.567
	442.934	121.633	564.567
	1 Ocak-31 Mart 2025		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	1.062.145		
Kar	533.184		
Toplam kapsamlı gelir	494.403		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	106.637	(41.451)	65.186

1 Ocak-31 Mart 2025 döneminde Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 132.103 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2024		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%20,00		
Duran varlıklar	1.390.979		
Dönen varlıklar	1.263.321		
Uzun vadeli yükümlülükler	253.810		
Kısa vadeli yükümlülükler	274.126		
Net varlıklar	2.126.364		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	425.273	132.484	557.757
	425.273	132.484	557.757
1 Ocak – 31 Mart 2024			
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	768.951		
Kar	337.062		
Toplam kapsamlı gelir	370.684		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar / (zarar)	67.412	(1.879)	65.533

1 Ocak-31 Mart 2024 döneminde Şirket, kontrol gücü olmayan pay sahiplerine temettü dağıtım yapmamıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
TAV Antalya Yatırım	14.836.209	14.076.063
TAV Antalya	7.734.867	7.580.258
TGS	2.701.874	2.484.469
ATÜ	2.558.155	2.402.768
Tibah Operation	59.140	43.312
ZAIC-A	20.554	44.561
Diğer	17.864	20.947
	27.928.663	26.652.378

Net varlıkları negatif olan şirketlerin Grup'un net varlıklarındaki payı, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler hesabına sınıflanmıştır.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının karlarındaki Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
TGS	55.738	112.443
Tibah Operation	12.534	10.335
ZAIC-A	(24.383)	(42.011)
ATÜ	(103.971)	82.613
TAV Antalya	(621.233)	(97.377)
TAV Antalya Yatırım	(710.802)	(240.792)
Diğer	802	(6.040)
	(1.391.315)	(180.829)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 Ankara, 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, AMS ve AIA. TAV Tiflis, TAV Batum, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa, MZLZ, TAV Antalya, TAV Antalya Yatırım, AIA'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 Letonya, BTA Denizyolları, BTA Medine, BTA Uluslararası Yiyecek, BFA Antalya, BTA MZLZ, BTA Fransa ve ACS 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 Antalya, ATÜ Kazakistan, ATÜ Mağazacılık ve ATÜ Uluslararası Mağazacılık aracılığıyla vermektedir.
- **Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları:** SHY 22 uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, ramp, uçuş operasyon, kargo ve diğer tüm yer hizmetlerinin verilmesi. Grup, yer hizmetlerini HAVAŞ, HAVAŞ Letonya, Havaş Adriyatik, Havaş Makedonya, TAV Gözen, TGS, Havaş Kazakistan, Havaş Gürcistan, HAVAŞ MZLZ ve Suudi HAVAŞ aracılığıyla vermektedir. HAVAŞ otobüs işletmeciliği yapmaktadır.
- **Diğer Operasyonlar:** Özel salon hizmetleri, bilgi-işlem, eğitim, uçak kiralama ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV Holding, TAV Letonya, TAV İşletme, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya, TAV İşletme Almanya, TAV İşletme Letonya, TAV İşletme Kenya, TAV İşletme Amerika, TAV İşletme Washington, TAV İşletme New York, TAV İşletme Madagascar, TAV TAV İşletme Suudi, TAV İşletme Şili, TAV İşletme Bermuda, GIS İspanya, GIS Fransa, GIS İtalya, GIS Meksika, GIS Almanya, TAV Havacılık, TAV Bilişim, TAV IT Hollanda, TAV IT Suudi, TAV IT Katar, TAV Technologies SPA, TAV Güvenlik, TAV Akademi, Aviator Hollanda, ZAIC-A, Medine Otel, Holdco, PMIA Aviator BV, TAV İşletme Narita, AAIH, TAV Kazakistan, VT, FBO, TAV İşletme SASA, TAV İşletme Kazakistan, TAV İşletme Dulles, Aeroser, TAV IT Dubai ve Paris Lounge Network'dür.

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 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Faaliyet bölümleri

	31 Mart Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Bölüm dışı gelirler	8.980.136	7.321.376	1.455.054	1.150.541	2.124.900	1.582.732	5.398.353	3.901.765	3.718.099	2.265.479	21.676.542	16.221.893
Bölümler arası gelirler	275.871	184.956	169.957	110.061	-	235	8.725	6.241	525.682	368.671	980.235	670.164
Faiz gelirleri	139.478	354.813	26.478	12.348	27.012	42.045	32.688	7.986	990.063	723.148	1.215.719	1.140.340
Faiz giderleri	(1.295.003)	(1.039.003)	(68.501)	(46.172)	(6.972)	(6.308)	(64.653)	(63.486)	(662.264)	(882.737)	(2.097.393)	(2.037.706)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.379.467)	(1.160.439)	(94.179)	(66.339)	(57.605)	(46.273)	(197.235)	(153.783)	(256.174)	(184.520)	(1.984.660)	(1.611.354)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı	2.747.314	1.712.523	(26.745)	16.509	175.444	26.072	202.188	256.093	342.198	188.043	3.440.399	2.199.240
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.343.578	2.489.259	216.475	26.005	111.324	32.381	84.159	267.099	390.356	232.940	2.145.892	3.047.684
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Bölüm varlıkları	192.941.740	177.781.130	3.762.524	2.283.743	9.069.645	7.562.073	12.019.068	10.695.634	65.935.124	61.588.019	283.728.101	259.910.599
Bölüm yükümlülükleri	160.648.079	146.126.611	4.997.339	3.280.726	5.421.005	4.175.143	4.066.405	3.525.794	30.165.033	29.699.234	205.297.861	186.807.508

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Gelirler		
Bölüm gelirleri	18.412.996	14.257.907
Diğer gelirler	4.243.781	2.634.150
Bölümler arası eliminasyonlar	(980.235)	(670.164)
	21.676.542	16.221.893
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(7.257.713)	(5.458.728)
Konsolide gelir	14.418.829	10.763.165
	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Faaliyet karı		
Bölüm faaliyet karı	3.109.248	2.048.913
Diğer faaliyet karı	331.151	150.327
	3.440.399	2.199.240
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(1.279.879)	(349.378)
Konsolide faaliyet karı	2.160.520	1.849.862
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	612.280	424.607
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	(1.391.315)	(180.829)
Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet karı	1.381.485	2.093.640
Finansal gelirler	124.811	97.141
Finansal giderler	(2.408.238)	(1.665.713)
Net parasal pozisyon kazançları	34.556	121.436
Konsolide vergi öncesi (zarar) / kar	(867.386)	646.504
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar		
Bölüm varlıkları	217.792.977	198.322.580
Diğer varlıklar	65.935.124	61.588.019
	283.728.101	259.910.599
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(89.275.329)	(81.258.767)
Toplam varlıklar	194.452.772	178.651.832
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yükümlülükler		
Bölüm yükümlülükleri	175.132.828	157.108.274
Diğer yükümlülükler	30.165.033	29.699.234
	205.297.861	186.807.508
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(74.329.336)	(67.773.190)
Toplam yükümlülükler	130.968.525	119.034.318

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Faiz gelirleri		
Bölüm faiz gelirleri	225.656	417.192
Diğer faiz gelirleri	990.063	723.148
Bölümler arası eliminasyonlar	(576.810)	(652.414)
	638.909	487.926
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(26.629)	(63.319)
Toplam faiz gelirleri	612.280	424.607
	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Faiz giderleri		
Bölüm faiz giderleri	(1.435.129)	(1.154.969)
Diğer faiz giderleri	(662.264)	(882.737)
Bölümler arası eliminasyonlar	576.810	643.455
	(1.520.583)	(1.394.251)
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	197.654	198.344
Toplam faiz giderleri	(1.322.929)	(1.195.907)

Coğrafi Bilgiler

Grup ve iş ortaklıklarının ağırlıklı olarak operasyonlarını sürdürdükleri ülkeler Türkiye, Kazakistan, Gürcistan, Katar, Makedonya, Hırvatistan, Umman, Fransa, Tunus, Letonya, İspanya ve Suudi Arabistan'dır.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Türkiye	5.083.850	3.625.270
Kazakistan	4.603.620	3.915.489
Gürcistan	1.295.765	919.949
Katar	675.408	34.864
Makedonya	453.447	366.389
Hırvatistan	355.039	266.227
Umman	305.435	247.772
Fransa	277.547	-
Tunus	272.404	173.212
Letonya	260.784	201.130
İspanya	151.898	154.085
Suudi Arabistan	143.250	125.127
Diğer	540.382	733.651
Konsolide gelir	14.418.829	10.763.165

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025	31 Aralık 2024
Türkiye	104.105.407	94.796.956
Kazakistan	26.844.816	25.404.148
Tunus	15.901.581	14.371.201
Makedonya	3.625.033	3.288.551
Gürcistan	2.151.787	2.126.585
France	1.591.851	1.583.918
Hırvatistan	407.345	367.325
Oman	330.255	326.695
Katar	198.055	115.682
İspanya	121.292	104.368
Letonya	72.164	63.627
Suudi Arabistan	67.240	46.875
Diğer	5.155.135	4.789.846
Konsolide duran varlıklar	160.571.961	147.385.777

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit mevcudu	26.050	19.307
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	5.486.154	4.826.055
- Vadeli mevduatlar	6.997.622	7.174.870
Diğer hazır varlıklar	315.520	931.904
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	12.825.346	12.952.136

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'a ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Mart 2025</u>
Avro	Nisan 2025	1,75 – 4,00	5.057.903
ABD Doları	Nisan – Kasım 2025	1,75 – 4,35	1.082.548
TL	Nisan 2025	35,00 – 42,00	443.529
Diğer	Nisan – Eylül 2025	14,60- 15,50	413.642
			6.997.622
<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Avro	Ocak – Mart 2025	1,00 - 3,05	5.352.060
ABD Doları	Ocak – Kasım 2025	1,25 - 4,50	1.224.087
TL	Ocak 2025	42,00 - 48,25	242.753
Diğer	Ocak – Eylül 2025	13,50 - 15,00	355.970
			7.174.870

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	2.689.707	3.255.205
	2.689.707	3.255.205

- (*) TAV Kazakistan, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ankara, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum gibi bazı bağlı ortaklıklar (birlikte kredi alanlar) proje hesaplarını fonlamak amacıyla ve diğer çeşitli amaçlarla 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 2024: TAV Kazakistan, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum). Proje kredilerine ilişkin rehinler sonucunda, eldeki nakit dışındaki tüm nakitler TAV Tunus, TAV Ege, TAV Makedonya ve TAV Milas Bodrum için bu hesaplarda sınıflandırılmıştır. Grup, bu sözleşmelere dayanarak, kredi sözleşmelerinde tanımlanan koşullar ve kademeler uyarınca kullanımı kısıtlı banka bakiyelerine erişebilir ve kullanabilir. 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 2025</u>
Avro	0,20	1.209.213
ABD Doları	3,45	1.165.462
TL	42,00	315.032
		2.689.707

<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Avro	0,20	1.937.247
ABD Doları	3,50	1.084.022
TL	47,50	233.936
		3.255.205

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kur korumalı mevduat (*)	2.189.100	2.204.906
Yatırım fonu	216.860	195.730
	2.405.960	2.400.636

- (*) Kur korumalı mevduatların vadeleri 1 yıla kadardır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, 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 21'e bakınız.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatl bank kredileri (*)	10.416.296	9.430.244
Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (**)	1.234.814	1.128.720
Kısa vadeli teminatsız bank kredileri	21.099	501.272
	11.672.209	11.060.236
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>		
Uzun vadeli teminatl bank kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	5.986.503	5.312.912
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	689.949	513.584
Uzun vadeli teminatsız bank kredilerinin kısa vadeli kısımları	232.578	80.483
	6.909.030	5.906.979
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatl bank kredileri (*)	36.571.170	32.763.176
Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (**)	14.278.023	13.142.412
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	4.617.558	4.017.166
Uzun vadeli teminatsız bank kredileri	1.099.984	477.495
Diğer finansal borçlar (***)	593.230	535.430
	57.159.965	50.935.679

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

(**) Grup tarafından yurt dışında satışa sunulmak üzere ihraç edilen 400 milyon ABD doları nominal değerli ve %8,50 faizli tahvilin satışı 7 Aralık 2023 tarihinde tamamlanmıştır. Tahvilin vadesi 5 yıl olarak belirlenmiştir. Grup'tan tahvile ilişkin nakit çıkışı, ABD doları ile Avro arasında çapraz kur takası yoluyla Avroya çevrilmiştir. Çapraz kur takasının da hesaba katılmasıyla enstrümanın %8,50 olan kupon faiz oranı Grup için Avro bazında %6,87'ye inmiştir.

(***) Diğer finansal borçlar, kredi verenler için gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen katılım hakkı payından oluşmaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un toplam bank kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	54.327.630	48.565.582
Tahviller	15.512.837	14.271.132
Kiralama işlemlerinden borçlar	5.307.507	4.530.750
Diğer finansal borçlar	593.230	535.430
	75.741.204	67.902.894

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025 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 Kazakistan	2.432.993	14.322.265	16.755.258
TAV Ankara	698.200	9.969.116	10.667.316
TAV Tunus	9.995.573	-	9.995.573
TAV Ege	966.304	6.317.260	7.283.564
TAV Bodrum	695.188	3.302.756	3.997.944
TAV Makedonya	493.185	2.095.130	2.588.315
BTA	984.498	723.355	1.707.853
Diğer	390.535	941.272	1.331.807
	16.656.476	37.671.154	54.327.630

31 Aralık 2024 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 Kazakistan	2.036.729	13.382.403	15.419.132
TAV Ankara	613.201	8.640.979	9.254.180
TAV Tunus	8.988.026	-	8.988.026
TAV Ege	913.740	5.522.553	6.436.293
TAV Bodrum	647.806	2.897.898	3.545.704
TAV Makedonya	435.985	1.855.472	2.291.457
BTA	1.237.606	36.663	1.274.269
Diğer	451.818	904.703	1.356.521
	15.324.911	33.240.671	48.565.582

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi sözleşmelerinin vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	16.656.476	15.324.911
Bir-beş yılda ödenecekler	20.806.729	17.862.383
Beş yıldan sonra ödenecekler	16.864.425	15.378.288
	<u>54.327.630</u>	<u>48.565.582</u>

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor+ %2,75 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %4,50'dir (31 Aralık 2024: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %2,75 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %4,50'dir).

Not 22'de belirtildiği gibi, TAV Ege, TAV Makedonya, TAV Milas Bodrum, TAV Kazakistan ve AIA'nın değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %44'ü, %13'ü, %90'ı, %54'ü, ve %70'i vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir. (31 Aralık 2024: TAV Ege, TAV Makedonya, TAV Milas Bodrum, TAV Kazakistan ve AIA'nın değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %44'ü, %13'ü, %90'ı, %54'ü, ve %70'i vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir.)

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

Finansal oran taahhütleri :

Belirli finansman sözleşmeleri, finansal oranların karşılanamaması durumunda teknik temerrüt maddeleri içerir. TAV Milas Bodrum, TAV Ege, TAV Tunus, TAV Kazakistan ve TAV Makedonya'nın finansman sözleşmelerinde finansal oran taahhütleri bulunmaktadır.

TAV Tunus'un pandemi etkisiyle düşen yolcu sayılarının beklenenden daha yavaş toparlanması sebebiyle 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal oran yükümlülükleri ihlal edilmiştir. Bu sebeple, Şirket'in uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 31 Mart 2025 itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanan tutar 9.995.573 TL'dir (faiz tahakkuku dahil tutardır). 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TAV Tunus kredi verenlerden Kredi Geri Çağırma bildirimini almamıştır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla TAV Tunus haricinde Grup'un finansal oran taahhütlerinde herhangi bir ihlal gerçekleşmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ticari alacaklar	343.538	352.576
Ticari olmayan alacaklar	370.369	334.634
	<u>713.907</u>	<u>687.210</u>
Ticari borçlar	66.372	56.745
Ticari olmayan borçlar	12.238.411	425.400
	<u>12.304.783</u>	<u>482.145</u>

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	6.330.156	4.942.071
	<u>6.330.156</u>	<u>4.942.071</u>
Ticari olmayan borçlar, uzun vadeli	-	11.020.860
	<u>-</u>	<u>11.020.860</u>

Grup'un ana ortağı ve Grup'u nihai olarak kontrol eden taraf Aéroports de Paris Grubu'dur.

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

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Tibah Operation (1)	141.805	122.442
ATÜ (1) (*)	106.965	140.957
TAV Antalya Yatırım (1)	29.183	17.303
TAV İşletme SASA (1)	22.671	18.515
AMS (1)	7.286	6.576
TGS (1)	6.227	10.213
TAV Antalya (1)	5.128	9.184
Diğer ilişkili şirketler	24.273	27.386
	<u>343.538</u>	<u>352.576</u>

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

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari olmayan kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
ZAIC-A (1)	162.156	156.974
ATU Medine (1)	64.960	60.872
TAV İşletme SASA (1)	58.651	52.937
TAV İşletme Şili (1)	19.944	18.625
Saudi Havaş (1)	16.403	15.319
BTA Medine (1)	11.559	10.874
Diğer ilişkili şirketler	36.696	19.033
	370.369	334.634

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar		
TAV Antalya Yatırım (1)	4.041.902	3.098.625
Tibah Development (1) (*)	1.828.533	1.669.477
Medine Otel (1)	441.901	157.378
Suudi HAVAŞ (1)	16.769	15.650
Diğer	1.051	941
	6.330.156	4.942.071

(*) Grup, Tibah Development'a toplamda 218 milyon ABD Dolar tutarında hissedar kredisi sağlamıştır. Bu bakiyenin 193 milyon Avroluk kısmı %7 faiz oranı ile çoğunlukla 2021 yılında vadesi dolan özkaynak köprü kredisini geri ödemek için kullanılmıştır ve Tibah Development'ın borç servisi sonrası mevcut nakdine bağlı olarak Gruba geri ödenecektir. Sağlanan hissedar kredisinin vadesi 31 Aralık 2032'dir. Fazla nakit akışları, Grup ile GACA arasında Grup'un hissedar kredisine ağırlık verilerek paylaşılacaktır. Fazla nakit akışlarının GACA ile paylaşımı, mücbir sebep dönemi nedeniyle ödenmesi gereken tüm kiralar ödendikten sonra duracaktır.

TMS 28'in 38 ve 39'ncü paragraflarının uygulanmasına istinaden, Tibah Development şirketinin özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler altında muhasebeleştirilen negatif net varlıkları, Grup'un şirketten olan uzun vadeli ticari olmayan alacağından mahsuplaştırılmıştır. Bundan sonraki dönemlerde Tibah Development'ın tüm kapsamlı gelir ya da gideri Grup'un bu şirketten olan uzun vadeli ticari olmayan alacağı üzerinden muhasebeleştirilecek olup, kapsamlı geliri olması durumunda Grup'un konsolide mali tablolarında finansman geliri, aksi durumda ise finansman gideri olarak muhasebeleştirilecektir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Diğer ilişkili şirketler	66.372	56.745
	66.372	56.745

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (1) (*)	12.238.411	425.400
	12.238.411	425.400
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (1) (*)	-	11.020.860
	-	11.020.860

- (*) Grup, 2018 yılında hissedarı olan Tank Öwa'dan %3 faiz oranlı, 14 Mayıs 2021 vadeli 300.000 Avro tutarında hissedar kredisi almıştır. 2021 yılında yapılan ek sözleşmeye istinaden, 150.000 Avro'luk kısmı geri ödenmiş olup, kalan 150.000 Avro'luk bakiye %3.8 faiz oranlı, 14 Kasım 2024 vadeli yeni bir hissedar kredisine çevrilmiştir. Grup, 2022 yılında hissedarı olan Tank ÖWA'dan %4,88 faiz oranlı, 23 Mart 2026 vadeli 300.000 Avro tutarında ikinci hissedar kredisini almıştır. Grup, 14 Kasım 2024 tarihinde 150.000 Avro'luk hissedar kredisinin geri ödemesini gerçekleştirmiştir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	40.295	36.369
	40.295	36.369
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	393.099	363.688
	393.099	363.688

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

	<u>1 Ocak – 31 Mart 2025</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2024</u>
İlişkili taraflara verilen hizmetler		
ATÜ (2) (*)	599.631	390.046
Tibah Operation (2)	65.224	93.485
Tav Antalya Yatırım (2)	57.986	37.078
TAV Antalya (2)	49.985	15.939
TGS (2)	21.030	24.361
Diğer ilişkili şirketler	7.734	15.335
	801.590	576.244

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

- (1) Hissedar
(2) İş Ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
İlişkili taraflardan alınan hizmetler		
TAV Antalya (1)	5.715	7.483
Diğer ilişkili şirketler	1.714	2.014
	7.429	9.497

Grup, TAV İnşaat ve Sera'nın oluşturduğu iş ortaklığı ile Antalya Havalimanı'nın kapasite artırımına yönelik ilave yatırımlar için 657.000 Avro tutarında MTİ sözleşmesi imzalamıştır. MTİ tutarına ek olarak, MTİ tutarının %7,5'ine kadar fiyat düzeltme mekanizması bulunmaktadır. MTİ sözleşmesinden kalan tutar 12.678 Avro'dur.

Grup, TAV İnşaat ve Sera'nın oluşturduğu iş ortaklığı ile Ankara Esenboğa Havalimanı'nın kapasite artırımına yönelik ilave yatırımlar için 202.104 Avro tutarında MTİ sözleşmesi imzalamıştır. MTİ tutarına ek olarak, MTİ tutarının %7,5'ine kadar fiyat düzeltme mekanizması bulunmaktadır. MTİ sözleşmesinden kalan tutar 1.372 Avro'dur.

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz gelirleri / (giderleri) (net)		
TAV Antalya Yatırım (1)	69.072	31.676
Tibah Development (1)	51.776	51.910
Tank ÖWA alpha GmbH (2)	(138.678)	(161.501)
Diğer ilişkili taraflar	11.239	6.342
	(6.591)	(71.573)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %7,59'dur (31 Aralık 2024: %8,68). Grup, TL ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları kurunu kullanarak ABD Doları'na çevirmekte ve daha sonra ABD Doları bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar:

Grup'un, üst düzey yönetim kadrosu TAV Holding'in Yönetim Kurulu üyeleri ile TAV Holding ve iştiraklerinin üst yönetiminden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	117.191	119.993
	117.191	119.993

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

Temettü

Şirket temettü politikası gereği 2025 yılında hissedarlarına temettü dağıtımını gerçekleştirilmemiştir. Hisse başına düşen temettü tutarı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

- (1) İş Ortaklığı
- (2) Hissedar

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	5.954.466	4.573.011
Şüpheli ticari alacaklar	1.304.631	1.192.008
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.304.631)	(1.192.008)
Alacak senetleri	83.447	96.275
	6.037.913	4.669.286

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilememe tecrübesine ve önümüzdeki dönemde beklenen zarar karşılığı değerlendirilerek belirlenmiştir.

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar	475.824	426.037
	475.824	426.037

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar (*)	3.495.235	3.201.964
	3.495.235	3.201.964

(*) HAVAŞ'ın yüzde 50'sine sahip olduğu TGS şirketindeki ortağımız Türk Hava Yolları ("THY") ile mevcut ortaklığımızın devam ettirilmesine dair yapılan görüşmeler sonucunda imzalanan 15 yıllık (3+3+3+3) yer hizmetleri sözleşmesi bedelidir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 (devamı)

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İmtiyaz kira borcu (*)	4.959.527	4.557.346
Alınan avanslar	1.101.378	1.025.685
Ödenecek vergi ve fonlar	1.060.911	1.368.627
Diğer borçlar	185.375	119.884
	7.307.191	7.071.542

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İmtiyaz kira borcu (*)	18.719.536	17.710.265
Diğer borçlar	4.704.388	4.145.459
	23.423.924	21.855.724

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 21'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 değişiklikler, geçmiş ve mevcut imtiyaz kira ödeme ücretlerini azaltmakta, geçmiş imtiyaz kira ödemelerini yeniden yapılandırmakta ve gelecekteki imtiyaz kira ödemelerini planlamaktadır. İmtiyaz kira bedeli, yıllık gelirin %5 ile %39'u arasında artan oran ile hesaplanmaktadır.

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

TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde Milas Bodrum Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havacılık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteemmimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme dış hatlar terminali için işletme hakkını, 22 Ekim 2015 tarihinden itibaren 31 Aralık 2035 yılına kadar, iç hatlar terminali için ise Temmuz 2014'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 31 Mart 2025 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 10.336.192 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2024: 9.196.467 TL). TAV Bodrum'un 2022 yılına ait 28.680 Avro tutarındaki imtiyaz kira ödemesi, pandemi kaynaklı seyahat kısıtlamalarının yarattığı Mücbir Sebep (Force Majeure) koşulları nedeniyle 2024 yılına ertelenmiştir. TAV Bodrum ertelenen imtiyaz kira borcunun tamamını Ekim 2024'te ödemiştir.

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 2025 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 8.208.869 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2024 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletilmesine ilişkin 8.367.992 TL). TAV Ege'nin 2022 yılına ait 28.975 Avro tutarındaki imtiyaz kira ödemesi, pandemi kaynaklı seyahat kısıtlamalarının yarattığı Mücbir Sebep (Force Majeure) koşulları nedeniyle 2024 yılına ertelenmiştir. TAV Ege'nin 2024 yılına ertelenen imtiyaz borcu Ocak 2024 tarihinde ödenmiştir.

Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) tarafından Grup'a gönderilen resmi yazıda, pandemi kaynaklı seyahat kısıtlamalarının yarattığı Mücbir Sebep (Force Majeure) koşulları nedeni ile, Grup'un kontratları gereği yapmış olduğu başvuruların değerlendirildiği ve Grup'un Türkiye'de işlettiği Antalya, Gazipaşa-Alanya, İzmir Adnan Menderes ve Milas-Bodrum havalimanlarının her birinin mevcut işletme hakkı sürelerinin ikişer yıl uzatılmasına karar verildiği belirtilmiştir. Uzatım dönemlerine ait imtiyaz kira borçları net bugünkü değerleri üzerinden konsolide mali tablolara yansıtılmışlardır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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

	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Alanya Gazipaşa Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	Milas Bodrum Havalimanı	Almatı Havalimanı	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>								
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	26.425.171	3.745.947	19.397.367	1.569.997	4.300.993	17.051.818	2.739.465	75.230.758
Yabancı para çevrim etkisi	1.807.708	347.094	1.327.020	107.439	294.233	1.166.525	259.425	5.309.444
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	28.232.879	4.093.041	20.724.387	1.677.436	4.595.226	18.218.343	2.998.890	80.540.202
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	29.806.687	4.327.230	21.875.967	1.770.612	4.850.574	19.261.524	3.298.654	85.191.248
Yabancı para çevrim etkisi	3.217.654	360.611	2.361.527	191.138	523.623	2.079.382	204.681	8.938.616
Alımlar	-	-	-	-	-	1.257	-	1.257
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	33.024.341	4.687.841	24.237.494	1.961.750	5.374.197	21.342.163	3.503.335	94.131.121

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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>Almatı Havalimanı</u>	<u>Toplam</u>
İtfa payları								
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	9.878.793	2.464.347	5.505.934	479.195	1.795.115	3.782.514	74.106	23.980.004
Yabancı para çevrim etkisi	683.542	231.940	377.595	33.028	124.378	259.397	7.412	1.717.292
Dönem itfa payı	208.108	107.679	25.066	6.644	42.347	17.046	7.986	414.876
31 Mart 2024 kapanış bakiyesi	10.770.443	2.803.966	5.908.595	518.867	1.961.840	4.058.957	89.504	26.112.172
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	12.327.610	3.317.242	7.653.509	1.276.290	2.254.059	4.860.713	121.559	31.810.982
Yabancı para çevrim etkisi	1.348.093	282.270	828.569	137.958	246.108	526.966	6.841	3.376.805
Dönem itfa payı	250.574	97.075	34.631	2.667	40.689	21.259	7.505	454.400
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	13.926.277	3.696.587	8.516.709	1.416.915	2.540.856	5.408.938	135.905	35.642.187
Defter değerleri								
31 Mart 2024 itibarıyla defter değeri	17.462.436	1.289.075	14.815.792	1.158.569	2.633.386	14.159.386	2.909.386	54.428.030
31 Aralık 2024 itibarıyla defter değeri	17.479.077	1.009.988	14.222.458	494.322	2.596.515	14.400.811	3.177.095	53.380.266
31 Mart 2025 itibarıyla defter değeri	19.098.064	991.254	15.720.785	544.835	2.833.341	15.933.225	3.367.430	58.488.934

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025								31 Aralık 2024							
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	SAR	KWD	Diğer	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	SAR	KWD	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	2.990.084	357	50.000	6.500	-	-	6.850	-	2.693.572	350	50.000	6.500	-	-	6.000	-
Teminat	2.990.084	357	50.000	6.500	-	-	6.850	-	2.693.572	350	50.000	6.500	-	-	6.000	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	9.525.628	419.335	31.549	165.503	47.801	59.589	-	529	9.071.270	472.550	40.129	165.083	47.801	62.158	-	478
Teminat	9.525.628	419.335	31.549	165.503	47.801	59.589	-	529	9.071.270	472.550	40.129	165.083	47.801	62.158	-	478
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	44.629.633	-	-	1.096.500	-	-	-	-	40.281.243	-	-	1.096.500	-	-	-	-
Teminat	44.629.633	-	-	1.096.500	-	-	-	-	40.281.243	-	-	1.096.500	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	57.145.345	419.692	81.549	1.268.503	47.801	59.589	6.850	529	52.046.085	472.900	90.129	1.268.083	47.801	62.158	6.000	478

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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, GACA ile Suudi Arabistan'da yapılan YDİ sözleşmesi nedeniyle, GACA'ya 6.915 ABD Doları (261.149 TL) (31 Aralık 2024: 6.970 ABD Doları (245.904 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Söz konusu garanti mektubu, 2019 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 8.936 Avro (363.712 TL) (31 Aralık 2024: 9.059 Avro (332.793 TL)), OACA'ya 6.993 Avro (284.628 TL) (31 Aralık 2024: 7.088 Avro (260.386 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 1.490.315 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 1.751.731 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Ankara, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 475.000 Avro+KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %25'i ödenmiştir. Kalan tutar 2025 yılından itibaren başlayarak, eşit taksitler halinde her yıl Ekim ayının son iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 1.211.594 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, TAV Antalya Yatırım'ın banka kredisi üzerinde 1.096.500 Avro (44.629.633 TL) tutarında teminatı bulunmaktadır.

Grup, 30 Haziran 2025 veya finansal tamamlanma tarihine kadar AIA'in 50.000 ABD Doları'na kadar olan (1.888.280 TL) nakit açıklarını fonlamakla yükümlüdür. Finansal tamamlanma tarihi en az 1,30 DSCR ve en az iki anapara ödemesi yapılması olarak tanımlanmıştır. Grup, bu yükümlülüğü karşılamak için 50.000 ABD Doları tutarında bir teminat mektubu sağlamıştır.

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

Amerika Birleşik Devletleri Yaptırımları

Grup, Ocak 2023'te Türkiye'deki diğer havalimanı işletmecileriyle birlikte Amerika Birleşik Devletleri (ABD) Sanayi ve Güvenlik Bürosu (EGB), İhracat İcra Ofisi'nden (İİO) ABD hükümeti'nin Rusya, Belarus ve İran'a karşı uyguladığı yaptırımlara ilişkin bir mektup almıştır. İİO, Grup'a ABD'nin geçerli olan yasal yaptırımlarıyla ilgili kurallarını hatırlatmaktadır. Özellikle de İhracat Yönetim Regülasyonlarında bahsi geçen bazı uçakların (Rus, Belarus ve İran havayolları tarafından işletilen ve minimum %25 Amerikan menşei unsurlar içeren) yaptırımların hedefinde olduğu belirtilmiştir. Mektupta Türkiye ve Gürcistan hava sahasında faaliyet gösteren listelenmiş uçaklara servis vermenin risklerinin değerlendirilmesi talep edilmiştir.

Grup, konuyla ilgili Amerikalı bir hukuk bürosunu yetkilendirmiş olup, Türk ve EGB yetkilileriyle iş birliği içinde söz konusu uçaklara hizmet vermenin risklerini değerlendirmekte ve uygun olan tüm adımların atılacağını taahhüt etmektedir. EGB, Grup tarafından atılan adımların uygun ve yeterli olduğunu bildirmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Devreden ve indirilecek KDV	1.582.042	1.526.354
Gelir tahakkukları	370.027	560.523
Verilen iş avansları	183.320	85.060
Diğer	132.299	64.892
	<u>2.267.688</u>	<u>2.236.829</u>
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Diğer (*)	5.225.528	5.056.624
	<u>5.225.528</u>	<u>5.056.624</u>

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, 4.367.680 TL'lik kısmı TAV Ankara'nın DHMİ'ye olan avans imtiyaz ödemesi ile ilgilidir (31 Aralık 2024: 4.362.424 TL).

<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gider tahakkukları	81.404	73.472
	<u>81.404</u>	<u>73.472</u>

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

TAV Holding'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Tank ÖWA Alpha GmbH	46,12	167.542	46,12	167.542
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. ("Tepe İnşaat")	4,06	14.751	4,06	14.751
Halka açık olan diğer paylar	49,82	180.988	49,82	180.988
Nominal sermaye	100,00	363.281	100,00	363.281

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. HASILAT

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
<u>Havacılık ve operasyon gelirleri</u>		
Havacılık geliri	5.058.020	4.339.056
Yer hizmetleri geliri	2.857.075	2.161.022
Yiyecek içecek hizmet geliri	1.477.951	1.093.564
Prime class ve salon hizmet gelirleri	1.427.584	982.899
İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza	489.641	307.030
Alan tahsis gelirleri	387.727	292.568
Donanım satış gelirleri	326.084	90.230
Otopark gelirleri	323.607	210.995
Güvenlik hizmetleri gelirleri	296.101	187.272
Yazılım satış gelirleri	146.755	178.312
Otobüs hizmet gelirleri	122.067	102.780
Kira gelirleri	70.977	43.823
Reklam gelirleri	43.927	28.119
Hotel rezervasyon gelirleri	40.537	33.823
Sadakat kartı gelirleri	34.898	18.522
Gider katılım payı gelirleri	33.449	30.905
Diğer gelirler	1.282.429	662.245
	<u>14.418.829</u>	<u>10.763.165</u>

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	309.816	276.092
Konusu kalmayan karşılıklar	4.458	153.414
Diğer gelirler	21.945	3.691
	<u>336.219</u>	<u>433.197</u>

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(230.076)	(294.917)
	<u>(230.076)</u>	<u>(294.917)</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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

31 Mart 2025 ve 2024 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>	<u>%</u>	<u>2025</u>	<u>%</u>	<u>2024</u>
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi (zarar) / kar		(867.386)		646.504
Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi zarar		(3.619)		(940)
Vergi öncesi (zarar) / kar		(871.005)		645.564
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	25	(217.751)	25	161.391
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(18)	159.251	19	121.067
Çevirim farkı etkisi	(74)	641.729	35	226.464
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş yatırım indirimi istisnalarındaki değişimin etkisi	4	(37.336)	(22)	(145.227)
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	5	(46.671)	(21)	(136.469)
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş vergi zararlarındaki değişim	7	(63.167)	(1)	(4.060)
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararının ertelenmiş vergi etkisi	(35)	307.035	37	236.430
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	9	(78.749)	(13)	(84.660)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	(40)	347.838	7	45.207
Geçmiş dönemlere ilişkin düzeltmeler	-	-	(2)	(12.449)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(6)	53.909	(9)	(52.279)
Diğer düzeltmelerin etkisi	30	(263.964)	(11)	(73.652)
Dönem vergi gideri	93	802.124	44	281.763

Sürdürülen faaliyetlerden dönem vergi gideri 802.124 281.763

Kurumlar vergisi:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Dönem sonu itibarıyla sürdürülen faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	445.294	1.795.750
Önceki dönemlere ait ödenecek vergi	176.636	394.326
Önceki döneme ait düzeltmeler	-	(14.596)
Cari yıl içerisinde ödenen vergi	(331.494)	(2.030.946)
Yabancı para çevrim etkisi	26.803	32.102
Dönem sonu itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü	317.239	176.636

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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)

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Vergi gideri:		
Kurumlar vergisi gideri	(445.294)	(290.286)
Geçmiş dönemlere ait düzeltmeler	-	12.449
	(445.294)	(277.837)
Ertelenmiş vergi gideri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(304.788)	153.381
Geçmiş yıl zararlarından hesaplanan ertelenmiş vergideki değişim	(14.706)	(12.080)
Yatırım indirimlerindeki değişim	(37.336)	(145.227)
	(356.830)	(3.926)
Toplam vergi gideri	(802.124)	(281.763)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri	(1.213.701)	(1.140.474)
Kur farkı gideri	(616.775)	-
Reeskont faiz gideri, net (*)	(292.977)	(283.239)
TFRS 16 sözleşmelerinden doğan finansman giderleri	(109.228)	(55.433)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz gideri	(74.673)	(39.327)
Komisyon giderleri	(58.519)	(35.367)
Banka gideri (**)	(42.365)	(41.072)
Diğer finansman giderleri, net (***)	-	(70.801)
	(2.408.238)	(1.665.713)

(*) TFRS Yorum 12 uygulamasının etkisiyle oluşan 297.977 TL tutarındaki reeskont faiz gideri DHMİ' ye olan imtiyaz kira borcu ile ilgilidir (2024: 283.239 TL).

(**) Banka giderlerinin büyük bir kısmı proje finansmanı için danışman firmalardan alınan hizmet giderlerinden ve banka masraflarından oluşmaktadır.

(***) Diğer finansman giderleri TMS 28 uygulaması nedeniyle oluşan finansman giderlerinden oluşmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Diğer finansman varlık gelirleri (*)	61.605	53.051
Kur farkı geliri, net	-	38.990
Reeskont faiz geliri, net	2.172	5.033
Diğer finansman gelirleri (**)	61.034	67
	<u>124.811</u>	<u>97.141</u>

(*) Diğer finansman varlık gelirleri, TGS'nin hissedarı olan Türk Hava Yolları ("THY") ile HAVAŞ arasında mevcut ortaklığın devam etmesi amacıyla yapılan yer hizmetleri sözleşmesine ilişkindir.

(**) Diğer finansman gelirleri TMS 28 uygulaması nedeniyle oluşan finansman gelirlerinden oluşmaktadır.

19. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait devam eden faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 1.734.696 TL zarar ve 299.208 TL kazanç, durdurulan faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 3.619 TL ve 940 TL kayıp tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (31 Mart 2024: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250
Ana şirket paydaşlarına ait devam eden faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)	(1.734.696)	299.208
Ana şirket paydaşlarına ait durdurulan faaliyetler net dönem zararı (TL)	(3.619)	(940)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL)	(4,78)	0,82
	<u>1 Ocak – 31 Mart 2025</u>	<u>1 Ocak – 31 Mart 2024</u>
1 Ocak'taki ihraç edilmiş adi pay senetleri	363.281.250	363.281.250
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	<u>363.281.250</u>	<u>363.281.250</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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. TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde Grup'un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	1.680.455	-	1.680.455
Çapraz kur takası (*)	117.384	-	117.384
	1.797.839	-	1.797.839

	31 Aralık 2024		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	1.708.656	-	1.708.656
Çapraz kur takası (*)	394.584	-	394.584
	2.103.240	-	2.103.240

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 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 2025					31 Aralık 2024				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	51.609	12.021	3.363	349.711	1.160.013	44.240	11.249	1.548	297.416	874.058
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	144.105	35.371	10.641	2.919.588	1.176.843	166.632	40.193	11.961	3.302.033	961.971
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	69.597	2.424	2.120	1.047.342	1.607.556	55.022	6.192	2.841	540.169	1.158.307
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	265.311	49.816	16.124	4.316.641	3.944.412	265.894	57.634	16.350	4.139.618	2.994.336
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	99.180	92.562	-	495.506	45.649	100.641	91.599	-	441.460	24.068
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	99.180	92.562	-	495.506	45.649	100.641	91.599	-	441.460	24.068
9. Toplam Varlıklar (4+8)	364.491	142.378	16.124	4.812.147	3.990.061	366.535	149.233	16.350	4.581.078	3.018.404
10. Ticari Borçlar	37.257	4.543	4.033	478.855	701.856	40.112	2.999	4.382	458.453	748.326
11. Finansal Yükümlülükler	427.782	416.649	23.098	702.922	33.486	447.895	411.175	34.540	650.635	28.080
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	78.717	11.348	51	704.472	2.068.820	95.656	24.704	2.931	706.783	1.828.017
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	543.756	432.540	27.182	1.886.249	2.804.162	583.663	438.878	41.853	1.815.871	2.604.423
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)	543.756	432.540	27.182	1.886.249	2.804.162	583.663	438.878	41.853	1.815.871	2.604.423
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)	(179.265)	(290.162)	(11.058)	2.925.898	1.185.899	(217.128)	(289.645)	(25.503)	2.765.207	413.981
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(348.042)	(385.148)	(13.178)	1.383.050	(467.306)	(372.791)	(387.436)	(28.344)	1.783.578	(768.394)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	2.884	3.108	-	-	-	(8.648)	(9.005)	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	375.319	404.500	-	-	-	375.319	390.807	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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 ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Yabancı para riski (devamı)

Duyarlılık analizi (devam)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 2025				
	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	455.467	(455.467)	(1.551.284)	1.551.284
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	455.467	(455.467)	(1.551.284)	1.551.284
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	292.590	(292.590)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	292.590	(292.590)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	118.593	(118.593)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	118.593	(118.593)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	866.650	(866.650)	(1.551.284)	1.551.284

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2024				
	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	405.237	(405.237)	(1.427.113)	1.427.113
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	405.237	(405.237)	(1.427.113)	1.427.113
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	276.521	(276.521)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	276.521	(276.521)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	41.398	(41.398)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	41.398	(41.398)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	723.156	(723.156)	(1.427.113)	1.427.113

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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. 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 2025		31 Aralık 2024	
		Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5	12.825.346	12.825.346	12.952.136	12.952.136
Türev araçları	20	1.797.839	1.797.839	2.103.240	2.103.240
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	9	6.037.913	6.037.913	4.669.286	4.669.286
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	343.538	343.538	352.576	352.576
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	6.700.525	6.700.525	5.276.705	5.276.705
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	2.689.707	2.689.707	3.255.205	3.255.205
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	6	2.405.960	2.405.960	2.400.636	2.400.636
Finansal yükümlülükler					
Teminatlı banka kredileri	7	(52.973.969)	(52.974.139)	(47.506.332)	(47.506.502)
Teminatsız banka kredileri	7	(1.353.661)	(1.353.661)	(1.059.250)	(1.059.250)
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	(5.307.507)	(5.307.507)	(4.530.750)	(4.530.750)
Tahviller	7	(15.512.837)	(15.512.837)	(14.271.132)	(14.271.132)
Diğer finansal borçlar	7	(593.230)	(593.230)	(535.430)	(535.430)
Ticari borçlar	9	(3.692.835)	(3.692.835)	(3.431.970)	(3.431.970)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(66.372)	(66.372)	(56.745)	(56.745)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(12.238.411)	(12.238.411)	(11.446.260)	(11.446.260)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		(830.219)	(830.219)	(619.630)	(619.630)
Diğer borçlar (**)	10	(29.629.737)	(31.611.538)	(27.901.581)	(29.692.364)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	(81.404)	(81.404)	(73.472)	(73.472)
Net		(89.479.354)	(91.461.325)	(80.422.768)	(82.213.721)
Gerçekleşmemiş kazanç			1.981.971		1.790.953

(*) 2.189.100 TL tutarı kur korumalı mevduat ve yatırım fonu tutarları ile ilgilidir (31 Aralık 2024: 2.204.906 TL).

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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. 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 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	2.405.960	-
Vadeli faiz oranı takası	-	1.680.455	-
Çapraz kur takası	-	117.384	-
Diğer finansal borçlar	-	-	(593.230)
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	2.400.636	-
Vadeli faiz oranı takası	-	1.708.656	-
Çapraz kur takası	-	394.584	-
Diğer finansal borçlar	-	-	(535.430)

(*) 2.189.100 TL tutarı kur korumalı mevduat ve yatırım fonu tutarları ile ilgilidir (31 Aralık 2024: 2.204.906 TL).

Finansal riskten korunma muhasebesi

Vadeli faiz oranı takası

TAV Ege'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %44'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %44).

TAV Milas Bodrum'un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %90'ı faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2023: %90).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET 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. 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 Makedonya banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %13'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %13).

TAV Kazakistan'ın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %54'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %54).

AIA'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %70'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %70).

Çapraz kur takası

Grup tarafından yurt dışında satışa sunulmak üzere ihraç edilen 400 milyon ABD doları nominal değerli ve %8.50 faizli tahvilin satışı 7 Aralık 2023 tarihinde tamamlanmıştır. Tahvilin vadesi 5 yıl olarak belirlenmiştir. Grup'tan tahvile ilişkin nakit çıkışı, ABD doları ile Avro arasında çapraz kur takası yoluyla Avroya çevrilmiştir. Çapraz kur takasının da hesaba katılmasıyla enstrümanın %8,50 olan kupon faiz oranı Grup için Avro bazında %6,87'ye inmiştir.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı ve çapraz kur takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 1.798.599 TL tutarında kar ifade etmektedir (31 Aralık 2024: 2.103.240 TL kar). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı ve çapraz kur takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 266.587 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde zarar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: 330.487 TL tutarında kar).

Vadeli faiz oranı ve çapraz kur takası türev işlemlerinin kar ve zarar tablosuna etkileri riskten korunma amacıyla ilişkilendirildikleri varlık veya yükümlülükteki değişimler ve ödemeler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirildiği dönemle aynı dönemde olmaktadır.

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Fraport TAV Antalya Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. (TAV Antalya Yatırım) ve kreditorleri, TAV Antalya Yatırım'a uzun vadeli proje finansman imkanı sağlayan finansman anlaşmalarını Nisan 2025'te imzalamıştır.