

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

**31 Mart 2026 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.....	8-49
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-16
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	16-18
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19-22
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24
NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	25-27
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	28-31
NOT 9 TİCARİ ALACAKLAR.....	32
NOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	32-33
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	34-35
NOT 12 TAAHHÜTLER.....	36-37
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	38
NOT 15 HASILAT	39
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	39
NOT 17 GELİR VERGİLERİ.....	40-41
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	41-42
NOT 19 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	42
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	43
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	43
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-46
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	47-49
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	49

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		38.208.657	47.008.163
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	10.725.681	24.002.214
Finansal Yatırımlar			
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	18.080	17.499
- Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	4.043.183	5.030.451
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	1.112.197	917.567
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	6.921.712	6.824.199
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	493.353	480.230
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	908.733	559.883
Stoklar		2.802.187	2.860.664
Peşin Ödenmiş Giderler		5.906.028	1.713.693
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.614.156	1.596.074
Diğer Dönen Varlıklar	13	3.627.595	2.969.584
Ara Toplam		38.172.905	46.972.058
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		35.752	36.105
Duran Varlıklar		208.020.317	205.094.209
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	8.083.413	8.107.948
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	2.937.913	2.782.972
Türev Araçlar	21	1.896.051	1.591.096
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	29.998.487	31.628.273
Maddi Duran Varlıklar		38.409.985	36.864.594
Kullanım Hakkı Varlıkları		10.030.342	8.706.953
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		10.961.076	10.736.140
- İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	11	97.550.427	96.900.376
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.624.240	1.627.352
Peşin Ödenmiş Giderler		1.972.139	1.517.276
Ertelenmiş Vergi Varlığı		3.445.272	3.606.907
Diğer Duran Varlıklar	13	1.110.972	1.024.322
TOPLAM VARLIKLAR		246.228.974	252.102.372

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		48.789.806	60.607.334
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	15.056.869	14.185.401
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	8.946.259	8.149.132
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	144.130	198.680
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	5.401.470	4.656.223
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.423.782	960.662
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	1.311.483	15.674.065
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	14.287.021	14.731.908
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	50.420	49.783
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		387.420	368.897
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	491.825	464.189
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		836.154	745.604
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		313.426	297.930
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	101.859	100.572
Ara Toplam		48.752.118	60.583.046
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		37.688	24.288
Uzun Vadeli Yükümlülükler		119.625.419	110.566.173
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	78.664.584	68.132.215
Diğer Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	32.250.227	32.833.977
Türev Araçlar	21	824.038	1.347.109
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	441.507	448.198
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		503.335	493.607
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.046.140	1.882.503
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler		274.713	293.418
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		4.620.875	5.135.146
ÖZKAYNAKLAR		77.813.749	80.928.865
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		77.122.493	79.574.574
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		(2.561.965)	(2.561.965)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(837.438)	(839.880)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		73.514.373	72.195.699
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(15.072.719)	(15.539.930)
- Riskten Korunma Kazançları		1.115.783	1.028.296
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		1.382.513	916.249
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		408.396	408.396
Geçmiş Yıllar Karları		21.393.344	20.381.537
Net Dönem (Zararı) / Karı		(2.990.086)	2.815.880
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	691.256	1.354.291
TOPLAM KAYNAKLAR		246.228.974	252.102.372

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	Geçmemiş 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	18.395.155	14.418.829
Satışların Maliyeti (-)		(12.428.893)	(9.367.367)
BRÜT KAR		5.966.262	5.051.462
Genel Yönetim Giderleri (-)		(4.047.674)	(2.969.006)
Pazarlama Giderleri (-)		(127.167)	(28.079)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	334.064	336.219
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(261.935)	(230.076)
ESAS FAALİYET KARI		1.863.550	2.160.520
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		460.874	612.280
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	(1.991.525)	(1.391.315)
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		332.899	1.381.485
Finansman Gelirleri	18	58.457	124.811
Finansman Giderleri (-)	18	(2.813.397)	(2.408.238)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	19	59.427	34.556
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(2.362.614)	(867.386)
Vergi Gideri		(512.649)	(802.124)
Dönem Vergi Gideri	17	(1.143.079)	(445.294)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17	630.430	(356.830)
DÖNEM ZARARI		(2.875.263)	(1.669.510)
Durdurulan Faaliyetler		(13.416)	(3.619)
DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM ZARARI		(2.888.679)	(1.673.129)
Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	101.407	65.186
Ana Ortaklık Payları		(2.990.086)	(1.738.315)
Net Dönem Zararı		(2.888.679)	(1.673.129)
Sürdürülen Faaliyetlerden Elde Edilen Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kayıp (tam TL)	20	(8,19)	(4,78)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	Geçmemiş 2025
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	3.265	(190)
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimi Dışındaki Yabancı Para Çevrim Farkları	1.353.762	7.061.091
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	(823)	48
	1.356.204	7.060.949
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları	532.896	(689.421)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir		
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	399.247	148.518
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)	466.264	(2.095)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kayıpları	(65.685)	(980.563)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir, Vergi Etkisi	(193.882)	100.936
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi	(117.878)	3.848
	1.020.962	(1.418.777)
	2.377.166	5.642.172
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
	(511.513)	3.969.043
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER) / GELİR		
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	136.495	109.120
Ana Ortaklık Payları	(648.008)	3.859.923
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir	(511.513)	3.969.043

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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									
																Yabancı Para Çevrim Farkları			Riskten Korunma Kazançları		Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / (Zararda) Sınıflandırılacak Paylar		Birikmiş Karlar		
																Yeniden Değerleme Ölçüm (Kayıpları) /Kazançları	Yabancı Para Çevrim Farkları								
		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 Kayıpları		Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar										
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla		363.281	330.200	(702.329)	76.811	(1.213.704)	48.435.428	(9.998.843)	839.120	787	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)	7.017.157	(1.669.984)	253.302	(2.095)	-	-	(1.738.315)	3.859.923	109.120	3.969.043									
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.738.315)	65.186	(1.673.129)	-									
Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir		-	-	-	-	(142)	7.017.157	(1.669.984)	253.302	(2.095)	-	-	-	5.598.238	43.934	5.642.172									
Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.793	-									
Kar Payları (Not 3)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(132.103)	(132.103)									
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla		363.281	330.200	(702.329)	76.811	(1.213.846)	55.452.585	(11.668.827)	1.092.422	(1.308)	408.396	20.520.610	(1.738.315)	62.919.680	564.567	63.484.247									
1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla		363.281	330.200	(2.561.965)	76.811	(839.880)	72.195.699	(15.539.930)	1.028.296	916.249	408.396	20.381.537	2.815.880	79.574.574	1.354.291	80.928.865									
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.815.880	(2.815.880)	-	-	-									
Toplam Kapsamlı (Gider) / Gelir		-	-	-	-	2.442	1.318.674	467.211	87.487	466.264	-	-	(2.990.086)	(648.008)	136.495	(511.513)									
Dönem Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.990.086)	(2.990.086)	101.407	(2.888.679)									
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	2.442	1.318.674	467.211	87.487	466.264	-	-	-	2.342.078	35.088	2.377.166									
Kar Payları (Not 3, 8)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.311.438)	-	(1.311.438)	(799.530)	(2.110.968)									
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(492.635)	-	(492.635)	-	(492.635)									
31 Mart 2026 tarihi itibarıyla		363.281	330.200	(2.561.965)	76.811	(837.438)	73.514.373	(15.072.719)	1.115.783	1.382.513	408.396	21.393.344	(2.990.086)	77.122.493	691.256	77.813.749									

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.069.324)	(550.645)
Sürdürülen faaliyetlerden dönem zararı		(2.875.263)	(1.669.510)
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı		(13.416)	(3.619)
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		6.596.101	3.965.843
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		2.140.265	1.351.045
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		231.579	166.528
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		21.968	17.449
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(463.373)	(672.780)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.445.206	1.613.734
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(289.788)	(712.716)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	1.991.525	1.391.315
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	512.649	802.124
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		6.070	9.144
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(7.640.707)	(2.498.797)
- Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(182.717)	44.880
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(135.431)	(931.201)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(5.496.969)	(33.450)
- Stoklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		150.836	(114.257)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		(825.747)	(51.242)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		544.428	14.096
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.695.107)	(1.427.623)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(3.933.285)	(206.083)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(14.691)	(13.068)
- Vergi ödemeleri	17	(1.121.348)	(331.494)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.075.384)	(1.413.451)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		66.568	12.534
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.274.429)	(1.077.956)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(183.584)	(19.697)
- Diğer nakit çıkışları		316.061	(565.456)
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit girişleri		-	237.124
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.410.126)	579.113
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		8.051.336	1.530.984
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(604.517)	(1.081.766)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(242.909)	(317.245)
- Ödenen temettüler	3	(799.530)	(132.103)
- Ödenen faiz		(353.702)	(129.916)
- Diğer nakit girişleri		1.086.987	811.987
- Alınan faiz		242.603	460.114
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		(14.790.394)	(562.942)
ENFLASYON ETKİSİ		(50.296)	(42.442)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(13.605.130)	(1.427.425)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		328.597	1.300.635
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(13.276.533)	(126.790)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	24.002.214	12.952.136
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	10.725.681	12.825.346

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 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 2025 tarihinden itibaren sahiplik oranlarındaki değişimin detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
Tunisie Duty Free S.A. ("ATÜ Tunus Duty Free") (*)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Tunus	50,00	50,00	24,98	50,00

(*) 2026 yılında ek hisseler satın alınmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 (“DHMİ”) ile; TAV Tiflis, Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“JSC”) ile; TAV Batum, Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı (“GMED”) ile; TAV Tunus, Tunus Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“OACA”), Ulaştırma Bakanlığı (“MOT”) ile; TAV Makedonya, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı (“MOTC”) ile Yap-İşlet-Devret (“YİD”); Tibah Development ise Suudi Arabistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“GACA”) ile Yap-Devret-İşlet (“YDİ”) sözleşmeleri yapmışlardır. TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Gazipaşa ve TAV Antalya DHMİ ile, Medunarodna Zračna Luka Zagreb D.D.(“MZLZ”) ise Hırvatistan Cumhuriyeti Denizcilik, Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı (“MMTI”) ile imtiyaz sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmelere göre Grup, belirlenen sürelerde havalimanı inşası, yeniden yapılması veya yönetimini gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için havalimanını işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme dönemleri sonunda, Grup inşa edilmiş olan binanın mülkiyetini ilgili kuruma (DHMİ, JSC, GMED, OACA, MOT, MOTC GACA ve MMTI’ya) devredecektir. Buna ek olarak, Grup müteakip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır. 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 (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, 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 2026 tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarındaki, toplam çalışan sayısı 21.828 (ortalama 21.661), iş ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı ise 12.426 (ortalama 12.194) kişidir (31 Aralık 2025’te bağlı ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı 21.506 (ortalama 21.989), iş ortaklıklarındaki 12.208 (ortalama 12.272) kişidir).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 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 (KGK) 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 2025 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.

KGK'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 2025 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 2026 ve 31 Aralık 2025 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
31.03.2026	3.866,74	1,0000	%205
31.12.2025	3.513,87	1,1004	%211
31.03.2025	2.954,69	1,3087	%250

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 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 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 2026 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 2026 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 (“KGK”) 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 2026 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait özet konsolide ara dönem kapsamlı gelir tablosu, 27 Nisan 2026 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 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 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.

f) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS’lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrikçe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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)

f) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

g) 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	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>

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 muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri'nin yerini alacaktır.

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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)

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

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 2026			
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%20,00		
Duran varlıklar	949.681		
Dönen varlıklar	6.170.759		
Uzun vadeli yükümlülükler	4.606.717		
Kısa vadeli yükümlülükler	389.814		
Net varlıklar	2.123.909		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	424.782	266.474	691.256
	424.782	266.474	691.256
1 Ocak – 31 Mart 2026			
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	1.448.270		
Kar	814.625		
Toplam kapsamlı gelir	851.354		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	162.925	(61.518)	101.407

1 Ocak-31 Mart 2026 döneminde Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 799.530 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2025		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
		Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%20,00	
Duran varlıklar	1.087.684	
Dönen varlıklar	5.314.616	
Uzun vadeli yükümlülükler	854.860	
Kısa vadeli yükümlülükler	367.942	
Net varlıklar	5.179.498	
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	1.035.900	318.391
	1.035.900	318.391
		1.354.291
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 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
TAV Antalya Yatırım	16.074.032	16.443.690
TAV Antalya	5.800.349	6.325.111
TGS	5.307.607	5.194.936
ATÜ	2.727.269	3.546.011
Tibah Operation	54.545	37.564
ZAIC-A	7.232	58.784
Diğer	27.453	22.177
	29.998.487	31.628.273

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

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının karlarındaki Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Tibah Operation	15.558	12.534
ZAIC-A	(56.009)	(24.383)
TGS	(72.791)	55.738
ATÜ	(370.229)	(103.971)
TAV Antalya	(606.711)	(621.233)
TAV Antalya Yatırım	(928.633)	(710.802)
Diğer	27.290	802
	(1.991.525)	(1.391.315)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 verilmemesi 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 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 Madagascara, TAV TAV İşletme Suudi, TAV İşletme Şili, TAV İşletme Bermuda, GIS İspanya, GIS Fransa, GIS İtalya , 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, AAH, TAV Kazakistan, VT, FBO, TAV İşletme SASA, TAV İşletme Kazakistan, TAV İşletme Dulles, TAV İşletme Bulgaristan, 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 2026 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)

	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	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Bölüm dışı gelirler	11.987.405	8.980.136	2.396.389	1.455.054	3.552.986	2.124.900	7.832.453	5.398.353	3.950.709	3.718.099	29.719.942	21.676.542
Bölümler arası gelirler	488.470	275.871	262.700	169.957	-	-	11.681	8.725	807.536	525.682	1.570.387	980.235
Faiz gelirleri	136.859	139.478	38.104	26.478	19.180	27.012	16.068	32.688	1.083.701	990.063	1.293.912	1.215.719
Faiz giderleri	(2.349.817)	(1.295.003)	(136.808)	(68.501)	(2.857)	(6.972)	(76.821)	(64.653)	(869.104)	(662.264)	(3.435.407)	(2.097.393)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(2.223.160)	(1.379.467)	(151.703)	(94.179)	(99.979)	(57.605)	(358.089)	(197.235)	(452.457)	(256.174)	(3.285.388)	(1.984.660)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı	2.910.721	2.747.314	(155.988)	(26.745)	386.399	175.444	134.104	202.188	269.640	342.198	3.544.876	3.440.399
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.426.642	1.343.578	89.828	216.475	91.308	111.324	114.364	84.159	236.634	390.356	1.958.776	2.145.892
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bölüm varlıkları	248.071.811	247.366.450	4.702.006	4.419.527	11.618.931	11.580.491	15.951.597	15.757.841	76.444.367	83.920.781	356.788.712	363.045.090
Bölüm yükümlülükleri	214.293.548	208.545.182	6.454.079	6.008.662	8.275.518	6.687.220	8.213.028	5.136.453	23.514.613	37.033.403	260.750.786	263.410.920

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Gelirler		
Bölüm gelirleri	26.532.084	18.412.996
Diğer gelirler	4.758.245	4.243.781
Bölümler arası eliminasyonlar	(1.570.387)	(980.235)
	29.719.942	21.676.542
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(11.324.787)	(7.257.713)
Konsolide gelir	18.395.155	14.418.829
	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Faaliyet karı		
Bölüm faaliyet karı	3.288.398	3.109.248
Diğer faaliyet karı	256.478	331.151
	3.544.876	3.440.399
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(1.681.326)	(1.279.879)
Konsolide faaliyet karı	1.863.550	2.160.520
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	460.874	612.280
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	(1.991.525)	(1.391.315)
Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet karı	332.899	1.381.485
Finansal gelirler	58.457	124.811
Finansal giderler	(2.813.397)	(2.408.238)
Net parasal pozisyon kazançları	59.427	34.556
Konsolide vergi öncesi zarar	(2.362.614)	(867.386)
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar		
Bölüm varlıkları	280.344.345	279.124.309
Diğer varlıklar	76.444.367	83.920.781
	356.788.712	363.045.090
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(110.559.738)	(110.942.718)
Toplam varlıklar	246.228.974	252.102.372
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yükümlülükler		
Bölüm yükümlülükleri	237.236.173	226.377.517
Diğer yükümlülükler	23.514.613	37.033.403
	260.750.786	263.410.920
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(92.335.561)	(92.237.413)
Toplam yükümlülükler	168.415.225	171.173.507

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Faiz gelirleri		
Bölüm faiz gelirleri	210.209	225.656
Diğer faiz gelirleri	1.083.703	990.063
Bölümler arası eliminasyonlar	(843.703)	(576.810)
	450.209	638.909
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	10.665	(26.629)
Toplam faiz gelirleri	460.874	612.280
Faiz giderleri		
Bölüm faiz giderleri	(2.566.303)	(1.435.129)
Diğer faiz giderleri	(869.104)	(662.264)
Bölümler arası eliminasyonlar	791.526	576.810
	(2.643.881)	(1.520.583)
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	680.973	197.654
Toplam faiz giderleri	(1.962.908)	(1.322.929)

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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Türkiye	7.378.006	5.083.850
Kazakistan	5.458.457	4.603.620
Gürcistan	1.764.021	1.295.765
Makedonya	750.558	453.447
Hırvatistan	526.268	355.039
Tunus	373.290	272.404
Letonya	367.985	260.784
Fransa	367.373	277.547
Umman	307.181	305.435
Suudi Arabistan	195.980	143.250
Katar	75.597	675.408
İspanya	47.796	151.898
Diğer	782.643	540.382
Konsolide gelir	18.395.155	14.418.829

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Nakit mevcudu	30.048	95.795
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	7.218.530	10.783.660
- Vadeli mevduatlar	3.447.666	11.475.293
Diğer hazır varlıklar	29.437	1.647.466
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	10.725.681	24.002.214

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 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 2026</u>
Avro	Nisan-Haziran 2026	1,75 – 2,00	1.514.335
ABD Doları	Nisan-Kasım 2026	1,50 – 2,00	1.438.908
TL	Nisan 2026	37,30 – 40,00	222.918
Diğer	Nisan 2026 – Ocak 2027	0,03 – 17,25	271.505
			3.447.666

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Avro	Ocak – Şubat 2026	1,75 – 2,40	10.267.727
ABD Doları	Ocak – Kasım 2026	1,50 – 2,50	802.563
TL	Ocak 2026	38,00 – 38,75	168.709
Diğer	Ocak – Ekim 2026	7,00 – 17,25	236.294
			11.475.293

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	4.043.183	5.030.451
	4.043.183	5.030.451

- (*) 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 2025: TAV Kazakistan, TAV Tunus, TAV Makedonya, Tav Ankara, 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 bakiyerine 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 2026</u>
Avro	0,01 – 0,25	1.557.574
ABD Doları	2,67	1.412.259
TL	36,75	1.073.350
		4.043.183
<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Avro	0,01 – 0,20	3.531.679
ABD Doları	2,99	1.371.229
TL	27,00 – 39,25	127.543
		5.030.451

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonu	18.080	17.499
	18.080	17.499

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 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 22'ye bakınız.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri (*)	12.337.851	12.260.809
Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (**)	1.442.982	1.368.732
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	1.276.036	555.860
	15.056.869	14.185.401
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	7.905.516	7.150.052
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	913.623	887.043
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	127.120	112.037
	8.946.259	8.149.132
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri (*)	47.117.436	43.275.995
Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (**)	16.792.798	15.865.956
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	8.903.427	7.544.997
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	4.949.523	555.257
Diğer finansal borçlar (***)	901.400	890.010
	78.664.584	68.132.215

(*) Teminatlı banka 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup'un toplam banka kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka kredileri	73.713.482	63.910.010
Tahviller	18.235.780	17.234.688
Kiralama işlemlerinden borçlar	9.817.050	8.432.040
Diğer finansal borçlar	901.400	890.010
	102.667.712	90.466.748

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 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	2.593.680	16.489.922	19.083.602
TAV Ankara	1.313.367	14.042.152	15.355.519
TAV Tunus	12.487.736	-	12.487.736
TAV Ege	1.238.501	6.849.037	8.087.538
TAV Gürcistan	52.919	4.387.466	4.440.385
TAV Bodrum	771.835	3.657.342	4.429.177
HAVAŞ	140.412	2.895.998	3.036.410
TAV Makedonya	726.813	2.096.763	2.823.576
BTA	1.954.212	395.161	2.349.373
Diğer	367.048	1.253.118	1.620.166
	21.646.523	52.066.959	73.713.482

31 Aralık 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	2.064.386	15.969.042	18.033.428
TAV Ankara	1.274.446	13.663.182	14.937.628
TAV Tunus	12.247.835	-	12.247.835
TAV Ege	1.197.609	6.629.140	7.826.749
TAV Bodrum	750.618	3.551.391	4.302.009
TAV Makedonya	699.879	2.038.238	2.738.117
BTA	1.394.026	662.869	2.056.895
Diğer	449.959	1.317.390	1.767.349
	20.078.758	43.831.252	63.910.010

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	21.646.523	20.078.758
Bir-beş yılda ödenecekler	34.410.500	26.207.553
Beş yıldan sonra ödenecekler	17.656.459	17.623.699
	73.713.482	63.910.010

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor+ %2,50 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %4,50'dir (31 Aralık 2025: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %2,50 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %1,01 - %4,50'dir).

Not 23'de belirtildiği gibi, TAV Ege, TAV Ankara, TAV Milas Bodrum, TAV Kazakistan ve AIA'nın değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %75'i, %50'si, %90'ı, %54'ü, ve %70'i vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir. (31 Aralık 2025: TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Kazakistan ve AIA'nın değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %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 2026 tarihi itibarıyla finansal oran yükümlülükleri ihlal edilmiştir. Bu sebeple, Şirket'in uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 31 Mart 2026 itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmış tutar 12.487.736 TL'dir (faiz tahakkuku dahil tutardır). 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla TAV Tunus kredi verenlerden Kredi Geri Çağırma bildirimi almamıştır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla TAV Tunus haricinde Grup'un finansal oran taahhütlerinde herhangi bir ihlal gerçekleşmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	1.112.197	917.567
Ticari olmayan alacaklar	493.353	480.230
	1.605.550	1.397.797
Ticari borçlar	144.130	198.680
Ticari olmayan borçlar	1.311.483	15.674.065
	1.455.613	15.872.745

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	8.083.413	8.107.948
	8.083.413	8.107.948

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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
TAV Antalya Yatırım (1)	661.318	639.536
Tibah Operation (1)	183.346	3.269
ATÜ (1) (*)	132.773	165.591
TAV İşletme SASA (1)	36.720	34.345
TGS (1)	30.812	9.051
AMS (1)	20.728	20.466
TAV Antalya (1)	15.126	14.080
Diğer ilişkili şirketler	31.374	31.229
	1.112.197	917.567

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

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari olmayan kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
ZAIC-A (1)	188.031	180.878
TAV İşletme GIS SASA (1)	125.286	126.218
ATU Medine (1)	76.190	73.719
TAV İşletme Narita (1)	41.253	-
TAV İşletme Şili (1)	24.344	23.282
Saudi Havaş (1)	19.251	18.555
BTA Medine (1)	13.547	13.125
Diğer ilişkili şirketler	5.451	44.453
	493.353	480.230

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar		
TAV Antalya Yatırım (1)	5.557.569	5.363.947
Tibah Development (1) (*)	1.979.626	2.218.916
Medine Otel (1)	524.726	504.317
Suudi Havaş (1)	19.710	19.008
Diğer ilişkili şirketler	1.782	1.760
	8.083.413	8.107.948

(*) 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 servis 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Diğer ilişkili şirketler	144.130	198.680
	144.130	198.680

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan borçlar		
Ortaklara dağıtılacak kar payı borçları	1.311.438	-
Aeroports de Paris SA (1) (*)	-	15.674.065
Diğer	45	-
	1.311.483	15.674.065

(1) Hissedar

(*) Grup, 2022 yılında hissedarı olan Aeroports de Paris SA'dan %4,88 faiz oranlı, 23 Mart 2026 vadeli 300.000 Avro tutarında hissedar kredisini almıştır. Grup, 23 Mart 2026 tarihinde faizleri dahil olmak üzere 314.881 Avro'luk geri ödeme yaparak hissedar kredisini kapatmıştır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	50.420	49.783
	50.420	49.783
İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	441.507	448.198
	441.507	448.198

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

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
İlişkili taraflara verilen hizmetler		
ATÜ (2) (*)	889.662	599.631
Tibah Operation (2)	103.040	65.224
TAV Antalya (2)	31.575	49.985
Tav Antalya Yatırım (2)	30.504	57.986
TGS (2)	24.893	21.030
Diğer ilişkili şirketler	6.427	7.734
	1.086.101	801.590

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

(1) Hissedar

(2) İş Ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
İlişkili taraflardan alınan hizmetler		
TAV Antalya (1)	5.203	5.715
Diğer ilişkili şirketler	663	1.714
	5.866	7.429
İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz gelirleri / (giderleri) (net)		
TAV Antalya Yatırım (1)	104.315	69.072
Tibah Development (1)	62.385	51.776
Aéroports de Paris SA (2)	(165.731)	(138.678)
Diğer ilişkili taraflar	14.079	11.239
	15.048	(6.591)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %7,16'dır (31 Aralık 2025: %7,20). 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	169.404	117.191
	169.404	117.191

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

Temettü

Şirket yönetim kurulu 17 Şubat 2026 tarihinde yaptığı toplantı sonucu 2026/2 nolu karar ile 2025 yılı konsolide dönem karından 1.311.438 TL'lik tutarın nakit olarak dağıtılması yönünde karar almıştır. Kar payı 2 eşit taksitte ödenecek olup, 655.719 TL'lik ilk taksidin 21 Temmuz 2026, 655.719 TL'lik ikinci taksidin ise 22 Eylül 2026'da ödenmesine karar verilmiştir. Hisse başına düşen temettü tutarı 3,61 tam TL olacaktır. Bu karar, 27 Mart 2026 tarihli Genel Kurul'da onaylanmıştır.

- (1) İş Ortaklığı
- (2) Hissedar

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	6.854.129	6.684.253
Şüpheli ticari alacaklar	1.644.510	1.597.030
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.644.510)	(1.597.030)
Alacak senetleri	67.583	139.946
	6.921.712	6.824.199

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

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	5.401.470	4.656.223
	5.401.470	4.656.223

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan ve devam eden harcamalardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır. Grup'un ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 22'de açıklanmıştır.

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Diğer alacaklar	908.733	559.883
	908.733	559.883

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Finansal varlıklar (*)	2.937.913	2.782.972
	2.937.913	2.782.972

(*) 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.

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İmtiyaz kira borcu (*)	6.395.816	6.334.465
Ödenecek vergi ve fonlar	1.848.432	2.412.466
Alınan avanslar	1.069.466	1.176.941
Diğer borçlar	4.973.307	4.808.036
	14.287.021	14.731.908

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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)

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İmtiyaz kira borcu (*)	29.784.328	30.425.383
Diğer borçlar	2.465.899	2.408.594
	32.250.227	32.833.977

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 22'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 müteimmimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme dış hatlar terminali için işletme hakkını, 22 Ekim 2015 tarihinden itibaren 31 Aralık 2035 yılına kadar, iç hatlar terminali için ise Temmuz 2014'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 31 Mart 2026 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 12.182.720 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2025: 11.862.746 TL).

TAV Ege 16 Aralık 2011 tarihli kira sözleşmesine istinaden, İzmir Adnan Menderes Havalimanı dış hatlar terminalini 10 Ocak 2015'te kiralamaya ve işletmeye başlamıştır. Bu kapsamda, 31 Mart 2026 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 9.366.681 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2025 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletilmesine ilişkin 10.577.438 TL).

TAV Ankara ve DHMİ arasında 20 Aralık 2022 tarihinde Esenboğa Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havacılık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteimmimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme iç ve dış hatlar terminalleri için işletme hakkını, 24 Mayıs 2025 tarihinden itibaren 23 Mayıs 2050 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 31 Mart 2026 itibarıyla terminal işletmesine ilişkin 8.679.032 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2025: 8.439.030 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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	Ankara Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	Milas Bodrum Havalimanı	Almatı Havalimanı	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2025 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
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	41.178.923	5.454.913	29.944.702	2.423.730	28.412.137	6.639.649	26.685.420	3.984.956	144.724.430
Yabancı para çevrim etkisi	527.259	180.841	383.197	31.015	363.336	84.966	341.502	144.178	2.056.294
Alımlar	-	-	-	-	158.130	-	-	-	158.130
31 Mart 2026 kapanış bakiyesi	41.706.182	5.635.754	30.327.899	2.454.745	28.933.603	6.724.615	27.026.922	4.129.134	146.938.854

(*) 2026 yılı boyunca havaalanı işletme hakkı üzerinde aktifleştirilen herhangi bir borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Mart 2025: Bulunmamaktadır).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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)

	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Alanya Gazipaşa Havalimanı	Ankara Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	Milas- Bodrum Havalimanı	Almatı Havalimanı	Toplam
İtfa payları									
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
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	18.735.773	4.776.909	10.955.838	1.781.730	382.123	3.428.090	7.576.576	187.013	47.824.052
Yabancı para çevrim etkisi	239.378	160.361	140.116	22.794	4.650	43.755	96.910	6.895	714.859
Dönem itfa payı	397.314	122.577	53.305	3.571	152.213	73.862	37.594	9.080	849.516
31 Mart 2026 kapanış bakiyesi	19.372.465	5.059.847	11.149.259	1.808.095	538.986	3.545.707	7.711.080	202.988	49.388.427
Defter değerleri									
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
31 Aralık 2025 itibarıyla defter değeri	22.443.401	678.155	18.988.813	641.949	28.030.014	3.211.559	19.109.850	3.796.635	96.900.376
31 Mart 2026 itibarıyla defter değeri	22.333.717	575.907	19.178.640	646.650	28.394.617	3.178.908	19.315.842	3.926.146	97.550.427

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026								31 Aralık 2025							
	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'ler in																
toplam tutarı	2.571.731	19.287	50.036	6.500	-	-	-	-	2.491.030	16.702	50.121	6.500	-	-	-	-
Teminat	2.571.731	19.287	50.036	6.500	-	-	-	-	2.491.030	16.702	50.121	6.500	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin																
toplam tutarı	13.366.727	899.067	23.236	196.268	50.641	57.472	-	-	12.715.142	747.407	27.403	186.902	47.801	60.084	-	-
Teminat	13.366.727	899.067	23.236	196.268	50.641	57.472	-	-	12.715.142	747.407	27.403	186.902	47.801	60.084	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	15.938.458	918.354	73.272	202.768	50.641	57.472	-	-	15.206.172	764.109	77.524	193.402	47.801	60.084	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 6.914 ABD Doları (306.955 TL) (31 Aralık 2025: 6.948 ABD Doları (259.131 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 9.354 Avro (476.394 TL) (31 Aralık 2025: 8.861 Avro (445.583 TL)), OACA'ya 7.322 Avro (372.905 TL) (31 Aralık 2025: 6.933 Avro (348.632 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 1.864.016 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 2.190.983 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 1.515.404 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

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

Grup, 31 Mart 2026 veya finansal tamamlanma tarihine kadar AIA'in 50.000 ABD Doları'na kadar olan (2.219.805 TL) nakit açıklarını fonlamakla yükümlüdür. Finansal tamamlanma tarihi, belirli bir DSCR seviyesi ve yapılması gereken belirli sayıda geri ödeme olarak tanımlanmıştır. Grup, bu yükümlülüğü karşılamak için 50.000 ABD Doları tutarında bir teminat mektubu sağlamıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden ve indirilecek KDV	2.840.129	2.450.482
Gelir tahakkukları	599.745	442.114
Verilen iş avansları	25.872	12.923
Diğer	161.849	64.065
	3.627.595	2.969.584
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Diğer	1.110.972	1.024.322
	1.110.972	1.024.322
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Gider tahakkukları	101.859	100.572
	101.859	100.572

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

TAV Holding'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	31 Mart 2026	<u>(%)</u>	31 Aralık 2025
Aéroports de Paris SA ("Groupe ADP") (*)	46,12	167.542	46,12	167.542
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. ("Tepe İnşaat")	4,04	14.681	4,06	14.751
Halka açık olan diğer paylar	49,84	181.058	49,82	180.988
Nominal sermaye	100,00	363.281	100,00	363.281

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
<u>Havacılık ve operasyon gelirleri</u>		
Havacılık geliri	6.125.716	5.058.020
Yer hizmetleri geliri	3.912.656	2.857.075
Yiyecek içecek hizmet geliri	2.322.884	1.477.951
Prime class ve salon hizmet gelirleri	1.938.984	1.427.584
İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza	733.521	489.641
Alan tahsis gelirleri	518.362	387.727
Güvenlik hizmetleri gelirleri	488.521	296.101
Otopark gelirleri	349.723	323.607
Yazılım satış gelirleri	187.716	146.755
Otobüs hizmet gelirleri	173.178	122.067
Kira gelirleri	155.580	70.977
Sadakat kartı gelirleri	109.008	34.898
Donanım satış gelirleri	87.227	326.084
Reklam gelirleri	70.292	43.927
Hotel rezervasyon gelirleri	43.359	40.537
Gider katılım payı gelirleri	43.256	33.449
Diğer gelirler	1.135.172	1.282.429
	18.395.155	14.418.829

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	305.141	309.816
Konusu kalmayan karşılıklar	3.316	4.458
Diğer gelirler	25.607	21.945
	334.064	336.219

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(261.935)	(230.076)
	(261.935)	(230.076)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026 ve 2025 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>2026</u>	<u>%</u>	<u>2025</u>
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi zarar		(2.362.614)		(867.386)
Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi zarar		(13.416)		(3.619)
Vergi öncesi zarar		(2.376.030)		(871.005)
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	25	(594.008)	25	(217.751)
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(6)	132.881	(18)	159.251
Çevirim farkı etkisi	8	(196.082)	(74)	641.729
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş yatırım indirimi istisnalarındaki değişimin etkisi	1	(14.742)	4	(37.336)
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	2	(36.574)	5	(46.671)
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş vergi zararlarındaki değişim	-	(1.071)	7	(63.167)
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararının ertelenmiş vergi etkisi	(34)	796.977	(35)	307.035
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	(3)	63.966	9	(78.749)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	(21)	497.894	(40)	347.838
Enflasyon muhasebesi etkisi	-	-	(6)	53.909
Diğer düzeltmelerin etkisi	6	(136.592)	30	(263.964)
Dönem vergi gideri	(22)	512.649	(93)	802.124

Sürdürülen faaliyetlerden dönem vergi gideri	512.649	802.124
--	---------	---------

Kurumlar vergisi:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Dönem sonu itibarıyla sürdürülen faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	1.143.079	2.029.850
Önceki dönemlere ait ödenecek vergi	464.189	176.636
Önceki döneme ait düzeltmeler	-	57.096
Cari yıl içerisinde ödenen vergi	(1.121.348)	(1.877.986)
Yabancı para çevrim etkisi	5.905	78.593
Dönem sonu itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü	491.825	464.189

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Vergi gideri:		
Kurumlar vergisi gideri	(1.143.079)	(445.294)
	(1.143.079)	(445.294)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri):		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	560.904	(304.788)
Geçmiş yıl zararlarından hesaplanan ertelenmiş vergideki değişim	(14.742)	(14.706)
Yatırım indirimlerindeki değişim	84.268	(37.336)
	630.430	(356.830)
Toplam vergi gideri	(512.649)	(802.124)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri	(1.791.515)	(1.213.701)
Reeskont faiz gideri, net (*)	(482.298)	(292.977)
TFRS 16 sözleşmelerinden doğan finansman giderleri	(171.393)	(109.228)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz gideri	(113.446)	(74.673)
Kur farkı gideri	(111.254)	(616.775)
Komisyon giderleri	(70.904)	(58.519)
Banka gideri (**)	(72.587)	(42.365)
	(2.813.397)	(2.408.238)

(*) TFRS Yorum 12 uygulamasının etkisiyle oluşan 482.298 TL tutarındaki reeskont faiz gideri DHMİ' ye olan imtiyaz kira borcu ile ilgilidir (2025: 292.977 TL).

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Diğer finansman varlık gelirleri (*)	55.958	61.605
Reeskont faiz geliri, net	-	2.172
Diğer finansman gelirleri (**)	2.499	61.034
	58.457	124.811

(*) 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. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	2026	2025
Finansal durum tablosu kalemleri	50.305	42.453
Maddi duran varlıklar	90.813	67.374
Maddi olmayan duran varlıklar	32.457	39.829
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	185.655	147.751
Stoklar	357	2.267
Peşin ödenmiş giderler	16.160	21.788
Diğer borçlar	-	1.858
Ertelenmiş gelirler	(6.905)	(23.146)
Geçmiş yıllar karları	(268.232)	(127.701)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	-	(87.567)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	9.122	(7.897)
Hasılat	(53.853)	(51.252)
Satışların maliyeti (-)	13.678	13.964
Pazarlama giderleri (-)	113	91
Genel yönetim giderleri (-)	39.711	27.646
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(14)	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(148)	(290)
Finansman gelirleri	(7.513)	(4.396)
Finansman giderleri (-)	17.148	6.340
Net parasal pozisyon kazançları	59.427	34.556

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait devam eden faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 2.976.670 TL zarar ve 1.734.696 TL zarar, durdurulan faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 13.416 TL ve 3.619 TL kayıp tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (31 Mart 2025: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
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 (TL)	(2.976.670)	(1.734.696)
Ana şirket paydaşlarına ait durdurulan faaliyetler net dönem zararı (TL)	(13.416)	(3.619)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına zararı (TL)	(8,19)	(4,78)
	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
1 Ocak'taki ihraç edilmiş adi pay senetleri	363.281.250	363.281.250
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250

21. TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde Grup'un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	1.896.051	-	1.896.051
Çapraz kur takası (*)	-	(824.038)	(824.038)
	1.896.051	(824.038)	1.072.013
	31 Aralık 2025		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	1.591.096	-	1.591.096
Çapraz kur takası (*)	-	(1.347.109)	(1.347.109)
	1.591.096	(1.347.109)	243.987

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 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 2026					31 Aralık 2025				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	52.461	13.036	520	462.643	1.603.911	47.179	14.584	969	331.937	1.366.913
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	95.068	57.499	8.525	324.319	1.530.513	144.701	103.554	6.492	137.783	2.375.337
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	115.621	67.040	910	488.718	2.377.150	34.653	1.618	1.058	485.108	1.134.922
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	263.150	137.575	9.955	1.275.680	5.511.574	226.533	119.756	8.519	954.828	4.877.172
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	72.657	66.329	-	693.149	62.511	67.956	65.197	-	566.823	56.995
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	72.657	66.329	-	693.149	62.511	67.956	65.197	-	566.823	56.995
9. Toplam Varlıklar (4+8)	335.807	203.904	9.955	1.968.829	5.574.085	294.489	184.953	8.519	1.521.651	4.934.167
10. Ticari Borçlar	44.622	7.121	2.696	604.838	1.214.290	35.391	5.553	4.285	631.499	694.772
11. Finansal Yükümlülükler	499.029	517.856	30.067	882.403	10.739	383.252	409.318	20.729	679.212	13.067
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	94.558	8.240	21	2.111.124	2.337.756	58.594	10.090	(9)	1.212.987	1.301.604
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	638.209	533.217	32.784	3.598.365	3.562.785	477.237	424.961	25.005	2.523.698	2.009.443
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)	638.209	533.217	32.784	3.598.365	3.562.785	477.237	424.961	25.005	2.523.698	2.009.443
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)	(302.402)	(329.313)	(22.829)	(1.629.536)	2.011.300	(182.748)	(240.008)	(16.486)	(1.002.047)	2.924.724
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(490.680)	(462.682)	(23.739)	(2.811.403)	(428.361)	(285.357)	(306.823)	(17.544)	(2.053.978)	1.732.807
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(16.180)	(18.561)	-	-	-	(26.789)	(31.441)	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	358.060	410.752	-	-	-	342.734	402.250	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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 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 2026 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 ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Yabancı para riski (devamı)****Duyarlılık analizi (devam)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 2026				
	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	361.558	(361.558)	(1.823.578)	1.823.578
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	361.558	(361.558)	(1.823.578)	1.823.578
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(162.954)	162.954	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	(162.954)	162.954	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	201.125	(201.125)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	201.125	(201.125)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	399.729	(399.729)	(1.823.578)	1.823.578

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 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	695.142	(695.142)	(1.723.469)	1.723.469
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	695.142	(695.142)	(1.723.469)	1.723.469
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(100.205)	100.205	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	(100.205)	100.205	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	292.468	(292.468)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	292.468	(292.468)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	887.405	(887.405)	(1.723.469)	1.723.469

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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.)

23. 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 :

		31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
		Net Defter	Gerçeğe Uygun	Net Defter	Gerçeğe Uygun
	Not	Değeri	Değer	Değeri	Değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5	10.725.681	10.725.681	24.002.214	24.002.214
Türev araçları	21	1.896.051	1.896.051	1.591.096	1.591.096
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	9	6.921.712	6.921.712	6.824.199	6.824.199
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	1.112.197	1.112.197	917.567	917.567
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	8.576.766	8.576.766	8.588.178	8.588.178
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	4.043.183	4.043.183	5.030.451	5.030.451
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	6	18.080	18.080	17.499	17.499
Finansal yükümlülükler					
Teminatlı banka kredileri	7	(67.360.803)	(67.433.377)	(62.686.856)	(62.758.513)
Teminatsız banka kredileri	7	(6.352.679)	(6.352.679)	(1.223.154)	(1.223.154)
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	(9.817.050)	(9.817.050)	(8.432.040)	(8.432.040)
Tahviller	7	(18.235.780)	(18.235.780)	(17.234.688)	(17.234.688)
Diğer finansal borçlar	7	(901.400)	(901.400)	(890.010)	(890.010)
Ticari borçlar	9	(5.401.470)	(5.401.470)	(4.656.223)	(4.656.223)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(144.130)	(144.130)	(198.680)	(198.680)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(1.311.483)	(1.311.483)	(15.674.065)	(15.674.065)
Türev araçlar	21	(824.038)	(824.038)	(1.347.109)	(1.347.109)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		(1.423.782)	(1.423.782)	(960.662)	(960.662)
Diğer borçlar (*)	10	(45.467.782)	(45.889.987)	(46.388.944)	(46.827.336)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	(101.859)	(101.859)	(100.572)	(100.572)
Net		(124.048.586)	(124.543.365)	(112.821.799)	(113.331.849)
Gerçekleşmemiş kazanç			494.779		510.050

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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.)

23. 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 değerleme 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 2026	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara			
yansıtılan finansal varlıklar	-	18.080	-
Vadeli faiz oranı takası	-	1.896.051	-
Çapraz kur takası	-	(824.038)	-
Diğer finansal borçlar	-	-	(901.400)

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara			
yansıtılan finansal varlıklar	-	17.499	-
Vadeli faiz oranı takası	-	1.591.096	-
Çapraz kur takası	-	(1.347.109)	-
Diğer finansal borçlar	-	-	(890.010)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2026 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.)

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

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 2026 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %75'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2025: %13).

TAV Milas Bodrum'un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %90'ı faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2025: %90).

TAV Ankara'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %50'si faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

TAV Kazakistan'ın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %54'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2025: %54).

AIA'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %70'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2025: %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 2026 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 1.072.013 TL kardan (31 Aralık 2025: 243.987 TL kar). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı takası ve çapraz kur takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 553.751 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde kar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2025: 1.104.638 TL tutarında zarar).

Faiz oranı takası 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.

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.