

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

**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal
Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TAV Havalimanları Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TAV Havalimanları Holding A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etığe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Dikkat Çekilen Husus - Covid 19 Salgınıyla İlgili Belirsizlik

Son zamanlarda küresel olduğu kadar bölgesel olarak da ekonomik koşulları olumsuz etkileyen Covid 19 salgınının, Grup'un faaliyetlerini aksattığını ve bu salgının nihai etkisinin şu an itibarıyla belirsiz olması nedeniyle Grup'un faaliyetleri üzerindeki etkisinin makul bir şekilde tahmin edilemediğini açıklayan 1 nolu finansal tablo dipnotuna dikkat çekerek. Ancak bu husus tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.



Building a better
working world

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri
İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar'ın ve şerefiyenin geri kazanılabilirliği Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 1'de belirtildiği üzere, Grup'un Covid 19 salgının etkilerine bağlı olarak faaliyetleri önemli bir şekilde azalmıştır. Hava trafiğinin önemli ölçüde azalması imtiyaz sözleşmelerinden doğan haklar ve şerefiye üzerinden değer düşüklüğü belirtilerini ortaya çıkarmaktadır. Grup'un, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında aktiflerinin %48'ine tekabül eden 14.134.638 TL tutarında İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar ve 1.234.577 TL tutarında Şerefiye bulunmaktadır. Grup Yönetimi'nin İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar'ın ve Şerefiye'nin geri kazanılabilir tutarına ilişkin değerlendirmelerinin, Dipnot 1 ve 2.3'te belirtildiği gibi, önemli tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmesi nedeniyle, bu husus tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar ve Şerefiye'ye ilişkin açıklamalar Not 16 ve 14'te sunulmuştur.	Denetim çalışmamız esnasında, bağlı bulunduğumuz denetim ağına dahil bir başka şirketin uzmanları ile birlikte, Yönetimin hazırladığı varlıklarda değer düşüklüğü testi çalışmalarında kullanılan yöntem ve varsayımlar incelenmiştir. Yönetim tarafından onaylanmış iş planları sorgulanmıştır. Kullanılan iskonto oranlarının, tahminlerin ve varsayımların makul olup olmadığı ve değerlendirme çalışmalarının matematiksel olarak doğruluğu test edilmiştir. Ayrıca, konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan bilgilerin doğruluğu ve TFRS'ye göre yeterliliği değerlendirilmiştir.



**Building a better
working world**

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.



**Building a better
working world**

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, topluluk içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Topluluk denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 16 Şubat 2021 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Onur Ünal'dır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Onur Ünal, SMMM
Sorumlu Denetçi

16 Şubat 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6-7
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	8-118
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	8-18
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	19-41
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	42-49
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	50-53
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	54
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	54-55
NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	55-65
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	65-68
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	69
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	70
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	70-71
NOT 12 STOKLAR.....	71
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	72-73
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	74-79
NOT 15 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	79
NOT 16 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	80
NOT 17 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ.....	80
NOT 18 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	80
NOT 19 BORÇLANMA MALİYETLERİ	81
NOT 20 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	81
NOT 21 TAAHHÜTLER.....	82-88
NOT 22 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	88-89
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	89
NOT 24 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	90
NOT 25 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	90-92
NOT 26 HASILAT	93
NOT 27 SATIŞLARIN MALİYETİ	93
NOT 28 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	94
NOT 29 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	94
NOT 30 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	95
NOT 31 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER.....	95
NOT 32 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	95
NOT 33 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ.....	95
NOT 34 GELİR VERGİLERİ.....	96-103
NOT 35 PAY BAŞINA KAZANÇ	104
NOT 36 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	104
NOT 37 TÜREV ARAÇLAR	104
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	105-114
NOT 39 DURDURULAN FAALİYETLER.....	114
NOT 40 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	115-117
NOT 41 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	118
NOT 42 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	118
NOT 43 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	118
NOT 44 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	118

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARI İLE KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		9.770.948	7.169.674
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	5.443.456	3.882.681
Finansal Yatırımlar			
- Vadeye Kadar Elde Tutulacak Finansal Yatırımlar	6	450.395	-
- Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	222.099	459.111
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	96.403	79.980
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	661.756	772.506
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	173.718	99.220
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	1.827.000	1.354.500
Stoklar	12	64.195	59.414
Peşin Ödenmiş Giderler	24	405.798	101.587
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	34	93.367	187.002
Diğer Dönen Varlıklar	24	332.761	173.673
Duran Varlıklar		22.253.260	18.387.169
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	281.263	330.794
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	21.178	12.616
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	674.007	1.792.337
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	3.036.825	2.616.499
Maddi Duran Varlıklar	13	1.642.771	1.368.222
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	593.999	389.938
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	14	1.234.577	915.708
- İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	14	14.134.638	10.520.298
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	105.320	90.375
Peşin Ödenmiş Giderler		108.130	99.054
Ertelenmiş Vergi Varlığı	34	290.198	176.971
Diğer Duran Varlıklar	24	130.354	74.357
TOPLAM VARLIKLAR		32.024.208	25.556.843

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler		11.549.353	5.994.319
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	5.294.844	2.564.644
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	1.125.545	948.177
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	11.999	6.450
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	471.391	427.209
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	88.791	49.713
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	2.755.814	186
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	1.626.125	1.195.897
Ertelenmiş Gelirler		90.448	95.815
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	34	27.240	656.009
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	20	39.140	36.858
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	24	18.016	13.361
Uzun Vadeli Yükümlülükler		12.055.157	10.853.155
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	5.584.889	4.212.464
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	-	2.034.372
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	5.753.644	3.988.250
Türev Araçlar	37	318.709	243.174
Ertelenmiş Gelirler		137.497	112.741
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	22	140.586	124.433
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	34	119.832	137.721
ÖZKAYNAKLAR		8.419.698	8.709.369
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.312.423	8.773.935
Ödenmiş Sermaye	25	363.281	363.281
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		76.811	76.811
Paylara İlişkin Primler		330.200	330.200
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(153.633)	(156.133)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		6.558.916	3.899.004
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(323.544)	(86.418)
- Riskten Korunma Kayıpları		(54.127)	(54.766)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		(70.723)	(58.560)
Geri Alınmış Paylar	25	(31.806)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	25	440.202	408.396
Geçmiş Yıllar Karları		3.460.130	1.683.623
Net Dönem (Zararı) / Karı		(2.283.284)	2.368.497
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3-25	107.275	(64.566)
TOPLAM KAYNAKLAR		32.024.208	25.556.843

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		2020	2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	4-26	2.415.468	4.756.204
Satışların Maliyeti (-)	23-27	(2.041.262)	(2.510.013)
BRÜT KAR		374.206	2.246.191
Genel Yönetim Giderleri (-)	23-28	(1.039.453)	(1.132.663)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(6.844)	(15.274)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	29	980.261	401.456
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	29	(809.478)	(192.048)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(501.308)	1.307.662
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	30	86.647	85.941
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	(615.379)	212.319
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI) / KARI		(1.030.040)	1.605.922
Finansman Giderleri (-)	32	(1.170.908)	(847.328)
VERGİ ÖNCESİ (ZARAR) / KAR		(2.200.948)	758.594
Vergi Gideri		(28.009)	(245.513)
Dönem Vergi Gideri	34	(117.149)	(142.832)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	34	89.140	(102.681)
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(2.228.957)	513.081
Durdurulan Faaliyetler		(54.359)	1.902.335
DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM (ZARARI) / KARI		(2.283.316)	2.415.416
Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem (Zararının) / Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	(32)	46.919
Ana Ortaklık Payları		(2.283.284)	2.368.497
Net Dönem (Zararı) / Karı		(2.283.316)	2.415.416
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (tam TL)	35	(6,14)	1,28
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (tam TL)	35	(0,15)	5,24

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	2020	2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		2.700	(60.726)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		577	(3.929)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar		98.895	15.885
Yabancı Para Çevrim Farkları		2.561.017	694.477
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi		(545)	10.049
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi		(232)	628
		2.662.412	656.384
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		(188.564)	201.893
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)	32	47.395	(2.558)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(12.806)	(52.975)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları		(78.225)	(43.332)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	32	(1.787)	8.652
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi		3.037	11.427
		(230.950)	123.107
		2.431.462	779.491
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
TOPLAM KAPSAMLI GELİR			
		148.146	3.194.907
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(29.695)	46.516
Ana Ortaklık Payları		177.841	3.148.391
Toplam Kapsamlı Gelir		148.146	3.194.907

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. 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									
	Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		Yabancı Para Çevrim Farkları		Yabancı Para Çevrim Farkları		Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)		Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / (Zararda)		Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş Sermaye	İhraç Primleri / (İskontoları)	Pay Alınmış Paylar	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar			
1 Ocak 2019 itibariyle	363.281	(12.624)	-	76.811	(102.155)	3.188.642	(254.492)	(51.747)	(17.015)	393.307	1.217.661	1.454.747	6.256.416	(36.866)	6.219.550
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.089	1.439.658	(1.454.747)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	(53.978)	710.362	168.074	(3.019)	(41.545)	-	-	2.368.497	3.148.391	46.516	3.194.907
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.368.497	2.368.497	46.919	2.415.416
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	(53.978)	710.362	168.074	(3.019)	(41.545)	-	-	-	779.894	(403)	779.491
Kar Payları (Not 3 ve 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(757.587)	-	(757.587)	(74.216)	(831.803)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış / (Azalış)	-	342.824	-	-	-	-	-	-	-	-	(216.109)	-	126.715	-	126.715
31 Aralık 2019 tarihi itibariyle	363.281	330.200	-	76.811	(156.133)	3.899.004	(86.418)	(54.766)	(58.560)	408.396	1.683.623	2.368.497	8.773.935	(64.566)	8.709.369
1 Ocak 2020 itibariyle	363.281	330.200	-	76.811	(156.133)	3.899.004	(86.418)	(54.766)	(58.560)	408.396	1.683.623	2.368.497	8.773.935	(64.566)	8.709.369
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.368.497	(2.368.497)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	2.500	2.659.912	(237.126)	48.002	(12.163)	-	-	(2.283.284)	177.841	(29.695)	148.146
Dönem Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.283.284)	(2.283.284)	(32)	(2.283.316)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	-	-	2.500	2.659.912	(237.126)	48.002	(12.163)	-	-	-	2.461.125	(29.663)	2.431.462
Kontrol Değişmeden Yapılan Kontrol Gücü Olmayan Pay Alımı, net	-	-	-	-	-	-	-	(47.363)	-	-	(167.693)	-	(215.056)	215.056	-
Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Azalış (Not 25)	-	-	(31.806)	-	-	-	-	-	-	31.806	(31.806)	-	(31.806)	-	(31.806)
Kar Payları (Not 3 ve 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(392.491)	-	(392.491)	(13.520)	(406.011)
31 Aralık 2020 tarihi itibariyle	363.281	330.200	(31.806)	76.811	(153.633)	6.558.916	(323.544)	(54.127)	(70.723)	440.202	3.460.130	(2.283.284)	8.312.423	107.275	8.419.698

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		25.523	881.596
Sürdürülen faaliyetlerden dönem (zararı) / karı		(2.228.957)	513.081
Durdurulan faaliyetlerden dönem (zararı) / karı		(54.359)	1.902.335
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		2.160.121	215.067
- Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü gideri ile ilgili düzeltmeler	13-14-15	775.338	990.643
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	20-22	27.031	23.596
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		100.592	356.331
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(152.066)	(155.326)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		786.181	675.958
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(28.140)	204.623
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	615.379	(212.319)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	34	44.846	800.972
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(9.040)	-
- Kar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	(2.469.411)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.053.411	(1.500.231)
- Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış		6.980	62.199
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		401.653	301.327
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.282.761	(661.430)
- Stoklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		7.373	1.268
- Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		5.918	4.482
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(16.725)	59.439
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(634.549)	(1.267.516)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		930.216	1.130.252
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	22	(11.292)	(92.213)
- Vergi ödemeleri	34	(893.401)	(156.443)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
	Dipnot Referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(540.205)	296.851
- Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(7.910)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		94.998	29.150
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(241.862)	(416.434)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(55.898)	(29.963)
- Alınan temettüler		5.545	812.636
- Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		57.712	(90.628)
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		(400.700)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		686.836	(986.224)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	2.573.840	733.751
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(1.203.967)	(444.811)
- Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(173.800)	(62.173)
- Ödenen temettüler		(406.011)	(831.803)
- Ödenen faiz	7	(347.543)	(322.137)
- Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		299.685	(61.355)
- İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları	25	(31.806)	-
- Alınan faizler		46.040	57.311
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		(69.602)	(55.007)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		172.154	192.223
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.394.313	352.877
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		1.566.467	545.100
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.873.503	3.328.403
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	5.439.970	3.873.503

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. (“TAV İstanbul”)	İstanbul Havalimanı Terminal Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Esenboğa Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. (“TAV Esenboğa”)	Ankara Havalimanı Terminal Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Ege Terminal Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. (“TAV Ege”)	İzmir Havalimanı Terminal Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Milas Bodrum Terminal İşletmeciliği A.Ş. (“TAV Milas Bodrum”)	Bodrum Havalimanları Terminal İşletmeciliği	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Tunisie SA (“TAV Tunus”)	Havalimanı İşletmecisi	Tunus	100,00	100,00	82,00	82,00
TAV Urban Georgia LLC (“TAV Tiflis”)	Havalimanı İşletmecisi	Gürcistan	80,00	80,00	80,00	80,00
TAV Batumi Operations LLC (“TAV Batum”)	Havalimanı Yönetim Hizmetleri	Gürcistan	76,00	100,00	76,00	100,00
Batumi Airport LLC	Havalimanı İşletmecisi	Gürcistan	76,00	100,00	76,00	100,00
TAV Macedonia Dooel Petrovec (“TAV Makedonya”)	Havalimanı İşletmecisi	Makedonya	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Gazipaşa Alanya Havalimanı İşletmeciliği A.Ş. (“TAV Gazipaşa”)	Havalimanı İşletmecisi	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
SIA TAV Latvia (“TAV Letonya”)	Ticari Alan İşletmecisi	Letonya	100,00	100,00	100,00	100,00
Avito Technologies W.L.L. (“TAV IT Katar”)	Yazılım ve Sistem Hizmetleri	Katar	49,00	100,00	-	-
Havaş Kazakistan L.L.P. (“Havaş Kazakistan”)	Yer Hizmetleri	Kazakistan	100,00	100,00	-	-
Aerosec Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (“Aerosec Güvenlik”)	Güvenlik Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	-	-
Havaş Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. (“HAVAŞ”)	Yer Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
Havaş Latvia SIA (“HAVAŞ Letonya”)	Yer Hizmetleri	Letonya	100,00	100,00	100,00	100,00
Havaş Adriatic d.o.o. (“HAVAŞ Adriyatik”)	Yer Hizmetleri	Hırvatistan	100,00	100,00	100,00	100,00
PMIA Aviator B.V. (“PMIA Aviator”)	Holding	Hollanda	90,00	90,00	-	-
BTA Havalimanları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. (“BTA”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA Georgia LLC (“BTA Gürcistan”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Gürcistan	100,00	100,00	100,00	100,00

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
BTA Tunisie SARL (“BTA Tunus”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Tunus	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA Macedonia Dooel Petrovec (“BTA Makedonya”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Makedonya	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA France SAS. (“BTA Fransa”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Fransa	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA Unlu Mamülleri Pasta Üretim Turizm Gıda Yiyecek İçecek Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. (“Cakes & Bakes”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA Tedarik Dağıtım ve Ticaret A.Ş. (“BTA Tedarik”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
SIA Cakes and Bakes Latvia (“BTA Letonya”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Letonya	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV İşletme Hizmetleri A.Ş. (“TAV İşletme”)	Bakım, İşletme ve Özel Salon Hizmeti	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Georgia Operation Services LLC (“TAV İşletme Gürcistan”)	Özel Salon Hizmeti	Gürcistan	99,99	99,99	99,99	99,99
TAV Tunisie Operation Services SARL (“TAV İşletme Tunus”)	Özel Salon Hizmeti	Tunus	99,99	99,99	99,99	99,99
TAV Tunisie Operation Services Plus SARL (“TAV İşletme Tunus Plus”)	Özel Salon Hizmeti	Tunus	99,99	99,99	99,99	99,99
TAV Macedonia Operation Services Dooel (“TAV İşletme Makedonya”)	Özel Salon Hizmeti	Makedonya	99,99	99,99	99,99	99,99
TAV Germany Operation Services GmbH (“TAV İşletme Almanya”)	Özel Salon Hizmeti	Almanya	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Latvia Operation Services GmbH (“TAV İşletme Letonya”)	Özel Salon Hizmeti	Letonya	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Africa Operation Services Ltd. (“TAV İşletme Kenya”)	Özel Salon Hizmeti	Kenya	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV USA Operation Services Co. (“TAV İşletme Amerika”)	Holding	Amerika	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Washington Operation Services Ltd. (“TAV İşletme Washington”)	Özel Salon Hizmeti	Amerika	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV New York Operation Services LLC . (“TAV İşletme New York”)	Özel Salon Hizmeti	Amerika	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Madagascar Operation Services S.A (“TAV İşletme Madagaskar”)	Özel Salon Hizmeti	Madagaskar	100,00	100,00	-	-
TAV Havacılık A.Ş. (“TAV Havacılık”)	Uçak Kiralama Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
Gestio I Servies Trade Center S.A. (“GIS İspanya”)	Özel Salon Hizmeti	İspanya	70,00	70,00	70,00	70,00
GIS Premium France SAS (“GIS Fransa”)	Özel Salon Hizmeti	Fransa	70,00	70,00	70,00	70,00
GIS Premium Deutschland GmbH (“GIS Almanya”)	Özel Salon Hizmeti	Almanya	70,00	70,00	70,00	70,00

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
GIS Premium Italy SRL (“GIS İtalya”)	Özel Salon Hizmeti	İtalya	70,00	70,00	70,00	70,00
GIS Premium Mexico SadCV (“GIS Meksika”)	Özel Salon Hizmeti	Meksika	70,00	70,00	70,00	70,00
GIS Premium Argentina SRL (“GIS Arjantin”)	Özel Salon Hizmeti	Arjantin	70,00	70,00	70,00	70,00
GIS Premium Brasil Servicos Aeroportuarios LTDA (“GIS Brezilya”)	Özel Salon Hizmeti	Brezilya	70,00	70,00	70,00	70,00
GIS Premium Colombia S.A.A. (“GIS Kolombiya”)	Özel Salon Hizmeti	Kolombiya	70,00	70,00	70,00	70,00
TAV Bilişim Hizmetleri A.Ş. (“TAV Bilişim”)	Yazılım ve Sistem Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
Avito Technologies B.V. (“TAV IT Hollanda”)	Yazılım ve Sistem Hizmetleri	Hollanda	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Information and Technologies Saudi Ltd. Company (“TAV IT Suudi”)	Yazılım ve Sistem Hizmetleri	Suudi Arabistan	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (“TAV Güvenlik”)	Güvenlik Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Akademi Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (“TAV Akademi”)	Eğitim Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Aviation Minds Eğitim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. (“TAV Aviation Minds”) (*)	Eğitim Hizmetleri	Türkiye	-	-	51,00	51,00
Aviator Netherlands B.V. (“Aviator Hollanda”)	Holding	Hollanda	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Uluslararası Yatırım A.Ş. (“TAV Uluslararası Yatırım”)	Havalimanı İşletmecisi	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA Uluslararası Yiyecek İçecek Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“BTA Uluslararası Yiyecek”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA Denizyolları ve Limanları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri Tic. A.Ş. (“BTA Denizyolları”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
MZLZ-Ugostiteljstvo D.o.o (“BTA MZLZ”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Hırvatistan	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) 2020 yılı Nisan ayında, TAV Aviation Minds, TAV Akademi altında birleştirilmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

İş ortaklıklarının 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığı ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş. (“ATÜ”)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Türkiye	50,00	50,00	50,00	50,00
ATÜ Georgia Operation Services LLC (“ATÜ Gürcistan”)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Gürcistan	50,00	50,00	50,00	50,00
ATÜ Tunisie SARL (“ATÜ Tunus”)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Tunus	50,00	50,00	50,00	50,00
ATÜ Macedonia Doool (“ATÜ Makedonya”)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Makedonya	50,00	50,00	50,00	50,00
AS Riga Airport Commercial Development (“ATÜ Letonya”)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Letonya	50,00	50,00	50,00	50,00
Tunisie Duty Free S.A. (“ATÜ Tunus Duty Free”)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Tunus	14,98	39,98	14,98	39,98
Saudi ATÜ Trading Limited Co. (“ATÜ Medine”) (*)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Suudi Arabistan	50,00	50,00	50,00	50,00
ATÜ Americas LLC (“ATÜ Amerika”) (**)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Amerika	-	-	50,00	50,00
ATÜ Mağazacılık İşletmeleri A.Ş. (“ATÜ Mağazacılık”)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Türkiye	50,00	50,00	50,00	50,00
ATÜ Uluslararası Mağaza Yiyecek ve İçecek İşletmeciliği A.Ş. (“ATÜ Uluslararası Mağazacılık”)	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Türkiye	51,15	51,17	51,15	51,17
ATÜ Holdings (“ATÜ Holdings”) (**)	Holding	Amerika	-	-	50,00	50,00
TAV Gözen Havacılık İşletme ve Ticaret A.Ş. (“TAV Gözen”)	Özel Hangar İşletmeciliği	Türkiye	32,40	32,40	32,40	32,40
TGS Yer Hizmetleri A.Ş. (“TGS”)	Yer Hizmetleri	Türkiye	50,00	50,00	50,00	50,00

(*) Yönetim kurulu kararları şirketin üç ortağının ortak kararıyla alınmaktadır, bu nedenle söz konusu şirketler özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmektedir.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

İş ortaklığı ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
Saudi HAVAŞ Ground Handling Services Limited (“Suudi HAVAŞ”) (*)	Yer Hizmetleri	Suudi Arabistan	66,66	66,66	66,66	66,66
Saudi BTA Airports Food And Beverages Serv.Ltd. (“BTA Medine”) (*)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Suudi Arabistan	66,66	66,66	66,66	66,66
BS Kahve Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. (“BS Kahve”) (**)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	-	-	60,00	60,00
Tibah Airports Development Company CJSC (“Tibah Development”)	Havalimanı İşletmecisi	Suudi Arabistan	50,00	50,00	50,00	50,00
Tibah Airports Operation Limited (“Tibah Operation”)	Havalimanı İşletmecisi	Suudi Arabistan	51,00	51,00	51,00	51,00
Primeclass Pasifico JSV. (“TAV İşletme Şili”)	Özel Salon Hizmeti	Şili	50,00	50,00	50,00	50,00
TAV Operation Services Saudi Arabia LLC (“TAV İşletme Suudi”)	Özel Salon Hizmeti	Suudi Arabistan	66,66	66,66	66,66	66,66
Medinah Airport Hotel Company (“Medine Otel”)	Otel İşletmeciliği	Suudi Arabistan	33,33	33,33	33,33	33,33
Fraport TAV Antalya Terminal İşletmeciliği A.Ş. (“TAV Antalya”)	Antalya Havalimanı Terminal Hizmetleri	Türkiye	49,00	50,00	49,00	50,00

İştiraklerin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

İştirak ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
ZAIC-A Limited (“ZAIC-A”) (***)	Holding	İngiltere	15,00	15,00	15,00	15,00
Medunarodna Zračna Luka Zagreb d.d. (“MZLZ”) (***)	Havalimanı İşletmecisi	Hırvatistan	15,00	15,00	15,00	15,00
Upravitelj Zračne Luke Zagreb d.o.o. (“MZLZ Operation”) (***)	Havalimanı İşletmecisi	Hırvatistan	15,00	15,00	15,00	15,00
AMS Airport Management Services d.o.o. (“AMS”) (***)	Havalimanı İşletmecisi	Hırvatistan	40,00	40,00	40,00	40,00

(*) Yönetim kurulu kararları şirketin üç ortağının ortak kararıyla alınmaktadır, bu nedenle söz konusu şirketler özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmektedir.

(**) 2020 yılı Mart ayında, BS Kahve, BTA altında birleştirilmiştir.

(***) TAV Holding söz konusu iştiraklerde önemli yönetim etkisine sahiptir, bu nedenle bu iştirakler özkaynak yöntemi ile konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Faaliyetlerin tanımı

Grup'un ve iş ortaklıklarının ana faaliyeti terminal ve havalimanı binası inşası, yönetimi ve operasyonları ile ilgilidir. TAV Esenboğa, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü ("DHMİ") ile; TAV Tiflis, Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("JSC") ile; TAV Batum, Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı ("GMED") ile; TAV Tunus, Tunus Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("OACA"), Ulaştırma Bakanlığı ("MOT") ile; TAV Makedonya, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı ("MOTC") ile Yap-İşlet-Devret ("YİD"); Tibah Development ise Suudi Arabistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("GACA") ile Yap-Devret-İşlet ("YDİ") sözleşmeleri yapmışlardır. TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Gazipaşa ve TAV Antalya DHMİ ile, Medunarodna Zračna Luka Zagreb D.D. ("MZLZ") ise Hırvatistan Cumhuriyeti Denizcilik, Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı ("MMTI") ile imtiyaz sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmelere göre Grup, belirlenen sürelerde havalimanı inşası, yeniden yapılması veya yönetimini gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için 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.

YİD, YDİ ve İmtiyaz Sözleşmeleri

Grup ve iş ortaklıkları tarafından yönetilen havalimanları aşağıdaki gibidir:

İstanbul Atatürk Uluslararası Havalimanı

1998 yılında TAV ve DHMİ arasında, Atatürk Uluslararası Havalimanı Uluslararası Terminal Binası'nın ("Atatürk Uluslararası Havalimanı Terminali" veya "AUHT") yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşmeye göre TAV, inşaatı Ağustos 2000 tarihi itibarıyla tamamlama yükümlülüğü üstlenmiş ve sonrasında Uluslararası Terminal Binası'nı 3 yıl, 8 ay ve 20 gün için işletme hakkını elde etmiştir. TAV, Uluslararası Terminal Binası inşaatını Ocak 2000'de tamamlamış ve inşaatın önemli bir kısmını tamamladıktan sonra 7 ay erken olarak işletmeye başlamıştır. Projenin kalan kısımlarının inşası Ağustos 2000 itibarıyla tamamlanmıştır. DHMİ ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Ağustos 2000 tarihinde yatırım dönemi gerçekten tamamlandığında onay vermişlerdir.

Haziran 2000'de sözleşmeye ek bir değişiklik yapılmış ve bu değişikliğe göre, TAV 2004 yılı itibarıyla Uluslararası Terminal Binasını %30 oranında genişletmeyi taahhüt etmiştir. Bunun karşılığında TAV'a verilen işletim süresi Haziran 2005'e kadar 13 ay 12 gün daha uzatılmıştır (toplamda yaklaşık 66 ay). Sözleşme Haziran 2005'te sona ermiş ve TAV, AUHT ve Atatürk Havalimanı İç Hatlar Terminali ("AİHT")'ni DHMİ'ye devretmiştir. TAV İstanbul, 3 Haziran 2005 tarihinde AUHT ve AİHT'yi 2021 yılına kadar 15,5 yıl boyunca işletmek üzere DHMİ ile kira sözleşmesi imzalamıştır.

TAV İstanbul ile DHMİ arasında 4 Kasım 2008 tarihinde Atatürk Havalimanı Gelişim Projesi için bir ek sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme uyarınca, işletme hakkı karşılığında yeni yolcu köprüleri ve çeşitli ticari geliştirmeler yapılmış olup, yatırım tutarı yaklaşık 36.000 Avro'dur.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

YİD, YDİ ve İmtiyaz Sözleşmeleri (devamı)

Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı

18 Ağustos 2004 tarihinde TAV Esenboğa ve DHMİ arasında, Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı'nın ("Esenboğa Havalimanı") İç ve Dış Hatlar Terminalleri'nin yeniden inşası, yatırımı ve Mayıs 2023 tarihine kadar işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre TAV Esenboğa sözleşme tarihinden itibaren 36 ay içinde inşaatı tamamlama yükümlülüğünü üstlenmiş ve bundan sonra 15 yıl 8 aylık bir süre için Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı Terminali'nin işletim hakkını elde etmiştir. TAV Esenboğa terminal, otopark ve köprü hizmetleri vermeye 16 Ekim 2006 tarihinde başlamıştır.

İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı

20 Mayıs 2005 tarihinde TAV İzmir Terminal İşletmeciliği A.Ş. ("TAV İzmir") ve DHMİ arasında, İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı'nın ("Adnan Menderes Havalimanı") Dış Hatlar Terminali'nin yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre TAV İzmir sözleşme tarihinden itibaren 24 ay içinde inşaatı tamamlama yükümlülüğünü üstlenmiş ve bundan sonra 6 yıl, 7 ay ve 29 günlük bir süre için Adnan Menderes Havalimanı'nın işletim hakkını elde etmiştir. 21 Ağustos 2006'da yapılan ilave sözleşmeye göre, yapılan ek çalışmalarından dolayı TAV İzmir'in işletim süresi Ocak 2015'e kadar toplam 11 ay 17 gün daha uzatılmıştır. TAV İzmir yolcu, köprü ve check-in banko hizmetleri vermeye 13 Eylül 2006 tarihinde başlamıştır.

16 Aralık 2011 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere TAV Ege ve DHMİ arasında, Adnan Menderes Havalimanı'nın İç Hatlar Terminali'nin 31 Aralık 2032'ye kadar işletilmesi ve Dış Hatlar Terminali'nin Ocak 2015 itibarıyla dolacak olan işletme süresinden itibaren 31 Aralık 2032'ye kadar işletilmesini düzenleyen bir imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme ile TAV Ege, yeni İç Hatlar Terminali'nin ek binası ile birlikte yapımı ve DHMİ'ye yıllık eşit taksitler halinde toplam 610.000 Avro artı KDV (%18) ödemekle yükümlü olup, imtiyaz sözleşmesine göre bu tutarın 30.500 Avro + KDV tutarındaki kısmı imtiyaz süresinin başlangıcında peşin ödenmiştir.

Mart 2014'te Adnan Menderes Havalimanı yeni iç hatlar terminali açılmıştır. 23 Kasım 2015 tarihinde TAV İzmir şirketi yasal olarak kapatılmış, tüm varlık ve yükümlülükleri TAV Ege'ye devredilmiştir.

Milas Bodrum Uluslararası Havalimanı

Şirket 21 Mart 2014'te DHMİ tarafından açılan Milas Bodrum Havaalanı'nın 31 Aralık 2035'e kadar işletme hakkının verilmesine ilişkin ihaleyi kazanmıştır. Milas Bodrum Havalimanı Mevcut Dış Hatlar Terminali, CIP/Genel Havacılık Terminali ile İç Hatlar Terminali ve Müteimmimlerinin İşletme Hakkının Devrine İlişkin İmtiyaz Sözleşmesi yeni kurulan TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde imzalanmıştır. İmtiyaz Sözleşmesinin imzalanmasını müteakiben Milas Bodrum Havalimanı İç Hatlar Terminali ve Müteimmimlerinin işletmesi devralınmıştır, Dış Hatlar Terminalinin işletmesi 22 Ekim 2015'te mevcut kontratın geçerliliğinin bitmesi ile başlamıştır. Toplam imtiyaz tutarı 717.000 Avro + KDV'dir (31 Aralık 2020: 6.458.664 TL + KDV).

Tiflis Uluslararası Havalimanı

TAV Tiflis ile JSC arasında 6 Eylül 2005 tarihinde Tiflis Uluslararası Havalimanı operasyonları (iç ve dış hat terminalleri ile park-apron-taksi yolları) için bir YİD anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma yeni havalimanı inşasının başlangıç tarihinden itibaren 10 yıl 6 aylık bir süre için geçerli olup, Tiflis Uluslararası Havalimanı'nın tasarımı, mühendisliği, finansmanı, inşası, denemesi, işletmesi ve bakımı ile ilgili konuları kapsamaktadır. Bu süre TAV Tiflis'in Batum Havalimanı inşaatı için yeni yatırımlar (ek pistler, apronun genişletilmesi, vs) yapmayı taahhüt etmesiyle, Şubat 2027'ye kadar 9,5 yıllık bir dönem için uzatılmıştır. TAV Tiflis yeni yapılan Tiflis Uluslararası Havalimanı terminalinde 8 Şubat 2007 tarihinden itibaren yolcu, hava kontrolü hariç köprü, check-in banko ve park-apron-taksi hizmetleri gibi tüm havalimanı operasyonlarını vermeye başlamıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

YİD, YDİ ve İmtiyaz Sözleşmeleri (devamı)

Batum Uluslararası Havalimanı

9 Ağustos 2007 tarihinde TAV Batum ile Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı arasında Batumi Airport Ltd’in paylarının yönetim hakkının %100’ünün TAV Batum’a 20 yıllığına devri konusunda anlaşma imzalanmıştır. Bu pay anlaşmasına göre, Batum Uluslararası Havalimanı’nın işletmesini Ağustos 2027’ye kadar TAV Batum gerçekleştirecektir. Batum Havalimanı’nın işletmesi, hava trafik kontrol ve güvenlik hizmetleri dışında, tüm havalimanı faaliyetlerini kapsamaktadır. Hava trafik kontrol ve güvenlik hizmetleri Gürcistan Hükümeti’nin sorumluluğu altındadır.

Tunus Monastır ve Enfidha Uluslararası Havalimanları

TAV Tunus ile OACA arasında 18 Mayıs 2007 tarihinde mevcut Monastır Habib Bourguiba ve Enfidha Havalimanları’nın operasyonu için bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme varolan Monastır Habib Bourguiba Havalimanı’nın (İç, Dış Hatlar Terminalleri ile park-apron-taksi yolları) işletimi ile Enfidha Havalimanı’nın (İç, Dış Hatlar Terminalleri ile park-apron-taksi yolları) tasarımı, mühendisliği, finansmanı, inşaatı, denemesi, işletmesi ve bakımı ile ilgili konuları kapsamaktadır. Monastır Habib Bourguiba ve Enfidha Havalimanları’nın işletmeleri sırasıyla, Ocak 2008 ve Aralık 2009’da üstlenilmiştir. Her iki havalimanının işletim süresi Mayıs 2047’de sona erecek olup, işletim süresince hava trafiği kontrolü haricinde yolcu, köprü, check-in banko ve park-apron-taksi hizmetlerini de içeren tüm hizmetler verilmektedir.

Alanya Gazipaşa Havalimanı

Alanya Gazipaşa Havalimanı’nın kiralanmak suretiyle işletim hakkının devir alınması ile ilgili olarak, 4 Ocak 2008 tarihinde, TAV Gazipaşa ile DHMİ arasında imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Yıllık 1.500.000 yolcu kapasitesi bulunan Alanya Gazipaşa Havalimanı’nın işletme süresi 25 yıllık olup Mayıs 2034’te sona erecektir. Havalimanı işletim süresince hava tarafı ve kara tarafı, park-apron-taksi hizmetlerini vermektedir. TAV Gazipaşa, yıllık 50 ABD Doları artı KDV ve buna ek olarak net dönem karının %65’ini DHMİ’ye ödeyecektir.

Makedonya Üsküp, Ohrid ve İstip Havalimanları

24 Eylül 2008 tarihinde, yeni kurulan TAV Makedonya ve MOTC arasında İstip’te (Shtip) yeni kargo havalimanının işletme opsiyonu ve yapımı, Üsküp’te bulunan “Alexander the Great” Havalimanı’nın yapımı ve işletilmesi ve Ohrid’de bulunan “St. Paul the Apostle” Havalimanı’nın yenileme ve işletilmesine ilişkin 20 yıllık YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Alexander the Great ve St. Paul the Apostle Havalimanları’nın işletmesi, hava trafik kontrol dışında, tüm havalimanı faaliyetlerini kapsayacak olup teknik altyapıyı da kapsayacak şekilde modernizasyon çalışmaları öngörülmektedir. Alexander the Great ve St. Paul the Apostle Havalimanları için imtiyaz sözleşmesi 1 Mart 2010 tarihinde yürürlüğe girmiştir ve imtiyaz sözleşmesinin bitiş tarihi 1 Mart 2030’dur. Ohrid’de bulunan St. Paul the Apostle Havalimanı’nın modernizasyon çalışmaları ve Üsküp’te bulunan “Alexander the Great” Havalimanı’nın yapımı tamamlanmış olup, sırasıyla Mart 2011 ve Eylül 2011 itibarıyla operasyonlarına başlamışlardır.

Medine Uluslararası Havalimanı

Tibah Development ve GACA arasında 29 Ekim 2011 tarihinde Medine Uluslararası Havalimanı’nın işletilmesi ve geliştirilmesi için bir YDİ sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre, Tibah Development varolan Medine Uluslararası Havalimanı’nın işletmesini devralmasının yanı sıra, yeni yolcu terminalinin tasarımı, mühendisliği, finansmanı, inşaatı, test edilmesi, işletilmesi ve bakımı ile gerekli ilave altyapı çalışmalarını da üstlenecektir. TAV Holding, Tibah Development’in %50’sine sahiptir. Operasyonlara Haziran 2012 itibarıyla başlamıştır. İmtiyaz süresi Haziran 2037 itibarıyla sona erecektir. Medine Uluslararası Havalimanı’nın işletilmesi terminal, otopark, kargo, yer hizmetleri, park-apron-taksi hizmetleri ve slot tahsisini kapsamaktadır. Tibah Development, Medine Uluslararası Havalimanı’nın işletmesi için, TAV Holding’in %51 payına sahip olduğu Tibah Operation’u taşeron olarak belirlemiştir. Medine Uluslararası Havalimanı’nın yapımı tamamlanmış olup, Nisan 2015 itibarıyla operasyonlarına başlamıştır.

Zagreb International Airport

ZAIC – A ve Hırvatistan Cumhuriyeti arasında 11 Nisan 2012 tarihinde Zagreb Havalimanı’na yapılacak olan yeni yolcu terminali ve gerekli altyapı ile ilgili tasarım, inşaat, işletim ve finansman işlerini içeren bir imtiyaz sözleşmesi yapılmıştır. TAV Holding Zagreb Uluslararası Havalimanı’nın imtiyazı için oluşturulan “Konsorsiyum”da %15 pay sahibi olmak için bir niyet mektubu imzalamıştır. Aviator Hollanda kurulmuş ve ZAIC-A’nın %15 hissedarı olmuştur. TAV Holding, Aviator Hollanda’nın %100’üne sahiptir. Devir teslim işlemleri 6 Aralık 2013 tarihinde gerçekleşmiş ve TAV Holding’in %15 payı olan konsorsiyum inşaat ve operasyon işlerini devralmıştır. İmtiyaz süresi Nisan 2042’de sona erecektir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

YİD, YDİ ve İmtiyaz Sözleşmeleri (devamı)

Antalya Havalimanı

Fraport IC İçtaş Antalya Havalimanı Terminal Yatırım ve İşletmeciliği A.Ş., ticari unvanı ile 18 Mayıs 2007 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Şirketin ana faaliyet konusu, Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("DHMI") ile yapılmış olan Kira Sözleşmesi uyarınca Türkiye'nin güneyinde yer alan Antalya Havalimanındaki terminal binasının işletilmesidir. Şirket bu kira sözleşmesi ile 14 Eylül 2007'den itibaren, İç hatlar Terminali, I. Dış hatlar Terminali, park alanları, CIP Terminali ve diğer tamamlayıcı alanların işletme haklarını elde etmiştir. 23 Eylül 2009'dan itibaren ise II. Dış hatlar Terminal, park alanı ve diğer tamamlayıcı alanların işletme haklarını elde etmiştir. Şirket ve DHMI arasındaki bu kira sözleşmesi 31 Aralık 2024' te sona erecektir. Şirket, kira sözleşmesine göre DHMI'ye 2.010.000 Avro + KDV'nin %3'ünü sözleşmenin imzalanmasıyla birlikte, %15'ini 14 Eylül 2007' den itibaren 5 iş günü içerisinde, %7'sini 14 Eylül 2008' den itibaren 5 iş günü içerisinde ve kalan kısımlarını da eşit taksitler halinde 1 Ocak 2010'da başlamak üzere sözleşme süresince her yılın ilk 5 iş günü içerisinde ödemekle yükümlüdür.

Almatı Havalimanı

Grup ve VPE Capital'in oluşturduğu konsorsiyum, Almatı Havalimanı'nı tüm işletmeleriyle birlikte 415.000 ABD Doları karşılığında satın almak üzere 7 Mayıs 2020'de anlaşılmıştır. Grup'un satın alma işlemini yapan konsorsiyumdaki payı yüzde 75'ten az olmayacak şekilde bir yapı oluşturulmuş ve hisse transferi gerekli yasal prosedürlerinden tamamlanmasının ardından gerçekleştirilecektir. Almatı Havalimanı, Grup'un mali tablolarında tam konsolidasyona tabi olacaktır.

İşletim Sözleşmeleri

YİD ve YDİ faaliyetleri ile yönetim sözleşmeleri aşağıdakileri içermektedir:

Terminal ve havalimanı hizmetleri – Grup önceki paragraflarda belirtildiği üzere terminal ve havalimanlarının işletim hakkına sahiptir. Bu hak, yolcu, köprü, park-apron-taksi, check-in banko hizmetlerini içermektedir. Havayolu şirketlerine sunulan hizmetler, havalimanını kullanan yolcu sayısı, uçaklar tarafından kullanılan köprüler, kalkış ve iniş şartları ve check-in bankalarına göre ücretlendirilmektedir.

Gümrüksüz mağaza ürünleri – Grup işletmekte olduğu terminallerde gümrüksüz mağaza ürünü satışı yapma hakkına sahiptir. Gümrüksüz mağaza ürünleri hem gelen hem de giden yolculara sunulmaktadır. Satış hakları, satıştan alınan komisyonlar karşılığında Grup'un iş ortaklıkları veya başka şirketlere verilmektedir.

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

Alan tahsis hizmetleri – Kiralayan olarak, Grup, havaalanında bilet satışı için havayolu şirketlerine, bankalara ofis alanları kiralamaktadır.

Yer hizmetleri – Grup belirli havalimanlarında yer hizmetleri faaliyeti sağlama hakkına sahiptir. Havaalanları Yer Hizmetleri Yönetmeliği ("SHY 22") uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, köprü, uçuş operasyon, kargo olmak üzere tüm yer hizmetlerini vermektedir.

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

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

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

Güvenlik hizmetleri – Grup, yurtiçi terminallerinde güvenlik hizmetlerini sağlamaktadır.

Uçak kiralama hizmetleri – Grup, havayolu taksi hizmeti sağlamaktadır.

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Operasyonlarda Mevsimsellik (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup’un bağlı ortaklıklarındaki, TAV İstanbul hariç, toplam çalışan sayısı 13.193 (ortalama 14.453), iş ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı ise 7.893 (ortalama 8.381) kişidir (31 Aralık 2019’de bağlı ortaklıklarda, TAV İstanbul hariç, 15.230 (ortalama 15.886), iş ortaklıklarında 8.950 (ortalama 9.461) kişidir).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TAV İstanbul’daki toplam çalışan sayısı 28 (ortalama 31) kişidir (31 Aralık 2019’de 45 (ortalama 618) kişidir).

Covid-19 etkileri ve değer düşüklüğü analizi

Covid-19 sağlık krizinin hava trafiği üzerinde önemli etkileri olmuş ve Mart ayından bu yana hava trafiğinin büyük ölçüde durmasına neden olmuştur. Hava trafiğindeki bu ani düşüşün hem havacılık gelirleri hem de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan elde edilen ticari gelirler üzerinde etkisi mevcuttur.

Bu unsurlar 31 Aralık 2020 itibarıyla değer düşüklüğü göstergeleri teşkil etmektedir ve bu yüzden Grup tüm ana imtiyaz ve hizmet şirketleri üzerinde değer düşüklüğü testleri uygulamıştır.

İskonto oranları ve özellikle özsermaye maliyeti, 31 Aralık 2019 tarihinden bu yana artmaktadır. Sağlık krizinin, pazar değeri ve havaalanı sektöründeki şirketlerin betalarının yükselişi üzerinde önemli etkileri olmuştur. İskonto oranlarındaki bu artışın, iskonto edilmiş nakit akımlarına dayanarak tahmin edilen Grup’un varlıklarının geri kazanılabilir tutarı üzerinde olumsuz bir etkisi vardır.

Değer düşüklüğü testleri, imtiyaz kapsamındaki şirketler ile hizmet şirketleri üzerinde uygulanmıştır.

Uygulanan testler, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla şerefiye için değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesine gerek olmadığını göstermiştir. NYB için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, TAV Tunus ve TAV Bodrum’un İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklara ilişkin maddi olmayan duran varlıklarında 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 280.490 TL değer düşüklüğü tespit edilmiş ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 14).

İskonto oranlarına ilişkin duyarlılık analizi, iskonto oranındaki 50 baz puanlık bir artışın, yaklaşık 193.940 TL değer düşüklüğü kaybına yol açacağını göstermektedir.

Uygulanan duyarlılık analizleri, hava trafiğinin daha yavaş düzelmesi ihtimalinin, bazı havaalanı imtiyazlarının geri kazanılabilir tutarının defter değerlerinin altına düşmesine neden olabileceğini göstermektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Sekli

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 16 Şubat 2021 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

c) Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca Not 2.2 (r)’de belirtilmiştir.

d) Gecerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Şirket’in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Grup şirketlerinin ve iş ortaklıklarının geçerli para birimleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

<u>Şirket</u>	<u>Gecerli Para Birimi</u>
TAV Holding	Avro
TAV İstanbul	Avro
TAV Esenboğa	Avro
TAV Ege	Avro
TAV Milas Bodrum	Avro
TAV Tunus	Avro
TAV Tiflis	Gürcistan Lirisi (“GEL”)
TAV Batum	GEL
Batumi Airport LLC	GEL
TAV Makedonya	Avro
TAV Gazipaşa	Avro
TAV Letonya	Avro
HAVAŞ	Avro
HAVAŞ Letonya	Avro
HAVAŞ Adriyatik	Hırvat Kunaası (“HRK”)
HAVAŞ Kazakistan	Kazakistan Tengesi (“KZT”)
BTA	TL

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Gecerli ve Raporlama Para Birimi (devamı)

Sirket

BTA Gürcistan
BTA Tunus
BTA Makedonya
BTA Fransa
Cakes & Bakes
BTA Tedarik
BTA Letonya
BTA Uluslararası Yiyecek
BTA MZLZ
BTA Denizyolları
BTA Medine
BS Kahve
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 Madagaskar
GIS İspanya
GIS Fransa
GIS Almanya
GIS İtalya
GIS Meksika
GIS Arjantin
GIS Brezilya
GIS Kolombiya
TAV Havacılık
TAV Bilişim
TAV IT Hollanda
TAV IT Suudi
TAV IT Katar
TAV Güvenlik
Aerosec Güvenlik
TAV Akademi
TAV Aviation Minds
Aviator Hollanda
PMIA Aviator
TAV Uluslararası Yatırım
ATÜ
ATÜ Gürcistan
ATÜ Tunus
ATÜ Makedonya
ATÜ Letonya
ATÜ Tunus Duty Free
ATÜ Medine
ATÜ Amerika
ATÜ Mağazacılık
ATÜ Uluslararası Mağazacılık
ATÜ Holdings
TAV Gözen
TGS

Gecerli Para Birimi

GEL
Tunus Dinarı (“TND”)
Makedonya Dinarı (“MKD”)
Avro
TL
TL
Avro
TL
HRK
TL
SAR
TL
GEL
TND
TND
MKD
Avro
Avro
Kenya Şilini (“KES”)
ABD Doları
ABD Doları
ABD Doları
Malagasy Ariary (“MDG”)
Avro
Avro
Avro
Avro
Meksika Peasosu (“MXN”)
Arjantin Pesosu (“ARS”)
Brezilya Reali (“BRL”)
Kolombiya Peasosu (“COP”)
ABD Doları
ABD Doları
Avro
Suudi Arabistan Riyali (“SAR”)
Katar Riyali (“QAR”)
TL
TL
TL
ABD Doları
Avro
Avro
Avro
Avro
Avro
Avro
SAR
ABD Doları
TL
Avro
ABD Doları
ABD Doları
TL

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Geçerli ve Raporlama Para Birimi (devamı)

<u>Sirket</u>	<u>Geçerli Para Birimi</u>
Suudi HAVAŞ	SAR
Tibah Development	SAR
Tibah Operation	SAR
TAV İşletme Şili	Şili Pesosu ("CLP")
TAV İşletme Suudi	SAR
TAV Antalya	Avro
ZAIC-A	EUR
MZLZ	HRK
MZLZ Operation	HRK
AMS	HRK
Medine Otel	SAR

e) Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları, aşağıdaki yöntemler kullanılarak konsolide edilmiştir:

- TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa, TAV Letonya, HAVAŞ, HAVAŞ Adriyatik, Havaş Kazakistan, BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunus, BTA Makedonya, TAV Tunus, BTA Fransa, Cakes & Bakes, BTA Tedarik, BTA Letonya, BTA Denizyolları, TAV İşletme, TAV İşletme Almanya, TAV İşletme Letonya, TAV İşletme Kenya, TAV İşletme Amerika, TAV İşletme Washington, TAV İşletme New York, TAV İşletme Madagaskar, TAV Havacılık, TAV Bilişim, TAV IT Hollanda, TAV IT Suudi, TAV Güvenlik, Aerosec Güvenlik, TAV Akademi, Aviator Hollanda, TAV Uluslararası Yatırım, BTA Uluslararası Yiyecek, BTA MZLZ ve PMIA Aviator tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Bu şirketlerde kontrol gücü olmayan pay bulunmamaktadır.
- TAV Tiflis, TAV Batum, Batumi Airport LLC, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya, GIS İspanya, GIS Fransa, GIS Almanya, GIS İtalya, GIS Meksika, GIS Arjantin, GIS Brezilya, GIS Kolombiya, TAV IT Katar ve TAV Aviation Minds tam konsolidasyona tabi tutulmuş olup, ana ortaklık dışı paylar için kontrol gücü olmayan paylar yansıtılmıştır.
- ATÜ, ATÜ Gürcistan, ATÜ Tunus, ATÜ Makedonya, ATÜ Letonya, ATÜ Tunus Duty Free, ATÜ Medine, ATÜ Amerika, ATÜ Mağazacılık, ATÜ Uluslararası Mağazacılık, ATÜ Holding, TAV Gözen, TGS, Suudi HAVAŞ, BTA Medine, BS Kahve, Tibah Development, Tibah Operation, TAV İşletme Şili, TAV İşletme Suudi, TAV Antalya, ZAIC-A, MZLZ, MZLZ Operation, AMS ve Medine Otel özkaynak yöntemi ile konsolide edilmiştir.

i) İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmeleri, kontrolün Grup'a transfer olduğu tarih olan birleşme tarihinde satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilir. Kontrol, Grup'un bir işletmenin faaliyetlerinden fayda sağlamak amacıyla söz konusu işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücünü ifade eder. Kontrol değerlendirilirken ifa edilebilir potansiyel oy hakları Grup tarafından dikkate alınmaktadır.

Grup satın alma tarihindeki şerefiyeyi aşağıdaki şekilde ölçmektedir:

- Satın alma bedelinin gerçeğe uygun değeri; artı
- İşletme birleşmelerinde edinilen işletme üzerindeki kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri, artı
- Eğer işletme birleşmesi birden çok seferde gerçekleştiriliyorsa edinen işletmenin daha önceden elde tuttuğu edinilen işletmedeki özkaynak payının birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri; eksi
- Tanımlanabilir edinilen varlık ve varsayılan yükümlülüklerin muhasebeleştirilen net değeri (genelde gerçeğe uygun değeri).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Konsolidasyon Esasları (devamı)

i) *İşletme Birleşmeleri (devamı)*

Eğer yapılan değerlemede negatif bir sonuca ulaşırsa, pazarlık satın alımı doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Satın alma bedeli var olan ilişkilerin kurulmasıyla ilgili tutarları içermez. Bu tutarlar genelde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesiyle bağlantılı olarak Grup'un katlandığı, borçlanma senetleri veya pay senedine dayalı menkul kıymetler ihraçlarıyla ilişkili giderler dışındaki işlem maliyetleri tahakkuk ettiğinde giderleştirilir.

ii) *Bağlı ortaklıklar*

Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, bir işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

iii) *Kontrol gücü olmayan paylar*

Grup, her bir işletme birleşmesinde, edinilen işletmedeki kontrol gücü olmayan payları aşağıdaki yöntemlerden birini kullanarak ölçer:

- Gerçeğe uygun değer üzerinden ya da
- Edinilen işletmenin net tanımlanabilir varlıklarındaki payları üzerinde, ki genelde gerçeğe uygun değerinden değerlendirilir, muhasebeleştirilen tutarlarındaki orantılı payı üzerinden

Grup'un bağlı ortaklıklardaki paylarında kontrol kaybına neden olmayan değişiklikler, ortaklarla yapılan ortaklığa ilişkin işlem olarak muhasebeleştirilir. Kontrol gücü olmayan paylara yapılan düzeltmeler, bağlı ortaklığın net varlık değerinin oransal tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Şerefiye üzerinde bir düzeltme yapılmaz ve kar veya zararda kazanç veya kayıp olarak muhasebeleştirilmez.

iv) *Ortak kontrol altındaki işletme paylarından edinimler*

Grup'u kontrol eden paydaşın kontrolündeki şirketlerin paylarının transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında gerçekleşmiş gibi, eğer daha sonra ise, ortak kontrolün sağlandığı tarihte muhasebeleştirilir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenir. İktisap edilen varlıklar ve borçlar önceden Grup'un kontrolündeki paydaşlarının konsolide finansal tablolarında kaydedilen defter değerinden kaydedilirler. İktisap edilen şirketlerin özsermaye kalemleri sermayenin haricinde Grup'un özkaynaklarında aynı kalemlere eklenir ve ortaya çıkan kar yada zarar özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

v) *Kontrolün kaybedilmesi*

Grup, bağlı ortaklık üzerindeki kontrolünü kaybetmesi durumunda, bağlı ortaklığın varlık ve yükümlülüklerini, kontrol gücü olmayan paylarını ve bağlı ortaklıkla ilgili diğer özkaynak altındaki tutarları kayıtlarından çıkarır. Kontrolün kaybedilmesinden kaynaklanan kazanç ya da kayıplar kar veya zarara kaydedilir. Eğer Grup önceki bağlı ortaklığında pay sahibi olmayı sürdürürse bu paylar kontrolün kaybedildiği gün itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Sonrasında sahip olunmaya devam edilen bu paylar, devam eden kontrol etkisinin seviyesine göre, özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilen yatırım ya da satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Konsolidasyon Esasları (devamı)

vi) *Müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar*

Müşterek anlaşmalar

Müşterek anlaşmalar, Grup’un müşterek kontrol sahibi olduğu, anlaşmanın getirilerini önemli ölçüde etkileyecek kararların alınmasında oy birliği ile mutabakatın gerektiği sözleşmelerle kurulmuş anlaşmalardır. Müşterek anlaşmalar aşağıdaki şekilde sınıflanır ve muhasebeleştirilir:

- Müşterek faaliyet – Grup’un bir anlaşmayla ilgili varlıklar üzerinde haklara ve borçlara ilişkin yükümlülükler sahip olması durumunda, müştereken elde bulundurulmuş ya da katlanılan tüm payları dahil olmak üzere müşterek faaliyet ile ilgili her bir varlık, yükümlülük ve işlemini muhasebeleştirir.
- İş ortaklığı – Grup’un sadece anlaşmaların net varlıkları üzerinde hakları olması durumunda, özkaynak yöntemi kullanarak kendisine düşen payı muhasebeleştirir.

İştirakler ve bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide finansal tablolarda iş ortaklıkları, iştirakler ve bağlı ortaklıkları özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilir. Özkaynak yöntemi önemli etkinin başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının Grup’un muhasebe politikalarıyla uyumlu olarak düzeltildikten sonraki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerindeki payını kapsar.

Grup’un özkaynak yöntemine göre değerlendirilen bir yatırımın zararlarındaki payının Grup’un payını aşması halinde, ilişkili herhangi bir uzun vadeli faydayı da kapsayacak şekilde yatırımın kayıtlı değeri sıfıra indirilir ve bundan sonra oluşan zararların kayıtlara alınması Grup’un bir yükümlülüğü ya da iştirak adına ödeme yapma zorunluluğu bulunmadığı durumlarda durdurulur.

vii) *Konsolidasyonda düzeltme işlemleri*

Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleştirilmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

f) Yabancı Para

i) *Yabancı para işlemler*

Yabancı para işlemler, ilgili Grup şirketlerinin geçerli para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan geçerli para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki geçerli para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisi düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin tespit edildiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetiyle ölçülen parasal olmayan kalemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan nakit akış riskinden korunma araçlarının etkin olan kısmından doğan farklar hariç, kar veya zararda kayıtlara alınır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

f) Yabancı Para (devamı)

ii) *Yabancı operasyonlar*

Yabancı operasyonların varlık ve yükümlülükleri, satın alımdan kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri dahil olmak üzere, raporlama tarihindeki döviz kuru ile raporlama para birimine çevrilir. Yabancı operasyonların gelir ve giderleri aylık ortalama döviz kuru ile raporlama para birimine çevrilir.

Yabancı para çevrim farkları diğer kapsamlı gelirler içerisinde kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farklarında sunulur. Ancak, eğer yabancı operasyon, tamamına sahip olunmayan bir bağlı ortaklık ise, kontrol gücü olmayan paylara ilişkin kısım oransal olarak kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflanır. Eğer bir yabancı operasyonun elden çıkarılması sonucunda kontrol, önemli etki veya müşterek kontrol kaybedilirse, ilgili yabancı operasyona ilişkin olarak yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutar, elden çıkarma sonucu oluşan kazanç veya kayıpların bir parçası olarak kar veya zarara transfer edilir. Eğer Grup yabancı bir operasyon içeren bir bağlı ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutarın ilgili kısmı kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflanır. Eğer Grup yabancı bir operasyon içeren bir iştirakini veya iş ortaklığının sadece bir kısmını elden çıkarıp önemli etkiyi veya müşterek kontrolü koruyorsa, yabancı para çevrim farkları hesabındaki birikmiş tutar oransal olarak kar veya zarara transfer edilir.

Grup şirketleri ve iş ortaklıkları, Avro, TL, ABD Doları, TND, GEL, MKD, SAR, KES, HRK, MXN, ARS, BRL, COP, KZT, QAR veya CLP’sini geçerli para birimi olarak kullanmaktadırlar, çünkü bu para birimleri ilgili Grup şirketlerinin veya iş ortaklıklarının operasyonlarında önemli ölçüde kullanılmakta veya operasyonları üzerinde önemli etkiye sahip bulunmakta olup, bu şirketlere ilişkin olay ve koşulların ekonomik özünü yansıtmaktadır. Finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır. Dolayısıyla, geçerli para birimiyle ölçülmemiş olan işlemler ve bakiyeler, ilgili geçerli para birimleri cinsinden yeniden ifade edilmiştir. Grup, konsolide finansal tablolar ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama para birimi olarak TL’yi kullanmaktadır. Varlık ve yükümlülükler bilanço tarihi itibarıyla oluşan kapanış kurları üzerinden dönüştürülmüştür. Dönem içinde finansal tablolara alınan gelir ve giderler de dönemin ortalama döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Ödenmiş sermaye ve kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal mali tablolarda yer alan nominal değerleri ile mali tablolara yansıtılmıştır. Bu çevrimler sonucu ortaya çıkan “yabancı para çevrim farkları” ise özsermaye içerisinde kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler altında kaydedilmiştir.

Geçmişte yüksek enflasyonlu kabul edilen bir ekonominin (Türkiye) para birimiyle raporlayan bağlı ortaklıkların finansal tabloları, yüksek enflasyonun sona erdiği tarihe kadar raporlama tarihinde geçerli ölçüm birimi cinsinden yeniden ifade edilmiştir. Yukarıda anılan 17 Mart 2005 tarihli karar neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla sona erdiği kararlaştırıldığından, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir.

Grup’un bağlı ortaklıklarından, geçerli para birimi TL olan BTA, TAV Güvenlik ve TAV İşletme’nin finansal tablolarında Türk Lirası’nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, 31 Aralık 2004 tarihine kadar 29 No’lu Uluslararası Muhasebe Standardı (TMS 29 (“Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”)) hükümlerince öngörüldüğü üzere toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

g) Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

i) Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

ii) Kira yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

iii) Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Finansal Araçlar

i) Türev olmayan finansal varlıklar

Grup kredi, alacak ve mevduatlarını oluştukları işlem tarihinde kayıtlarına almaktadır. Finansal varlıklar Grup’un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, finansal varlıklar ilgili sözleşme uyarınca olan nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini transfer ettiği bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde ilgili finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıklardan yaratılan ya da elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık ya da yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Grup finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece, netleştirme için yasal hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek ya da varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapmak konusunda niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

Grup’un türev olmayan finansal varlıkları, krediler ve alacaklardır.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar aktif bir piyasada kote edilmemiş, sabit veya değişken ödemeli finansal varlıklardır. Bu tür varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerlerine direk ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben krediler ve alacaklar gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek gösterilmektedir.

Krediler ve alacaklar, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar, kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri, ilişkili taraflardan alacaklar ve DHMİ tarafından garanti edilen yolcu geliri alacağından oluşmaktadır (Not 9).

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerinde değişim riskinin çok az olduğu nakit mevcudu, vadesiz mevduatlar ve 3 aydan az vadeye sahip vadeli mevduatlardan oluşmaktadır ve Grup tarafından kısa vadeli yükümlülüklerin finansmanı için kullanılır.

Grup’un Proje Hesabı, Rezerv Hesabı ya da Fonlama Hesabının kullanımı kredi sözleşmelerinde belirtilen şartlara bağlıdır. Bu yüzden, bu hesaplar içerisindeki banka bakiyeleri konsolide finansal durum tablosunda Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri kalemi içerisinde gösterilmektedir.

Hizmet imtiyaz sözleşmeleri

Grup, imtiyazı tanıyandan, sunulan hizmetlerin iyileştirilmesi veya inşaat işlemleri için nakit veya herhangi bir diğer finansal varlığı elde etmeye bir sözleşmeye bağlı olarak koşulsuz bir hakkı olduğunda hizmet imtiyaz sözleşmesinden doğan finansal varlıkları muhasebeleştirmektedir. Bu tür finansal varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle ölçülmektedir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal varlıklar indirgenmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Eğer Grup inşaat hizmetleri için bir kısmı finansal varlık ve bir kısmı maddi olmayan duran varlık şeklinde olmak üzere ödeme almakta ise, alınan veya alınacak olan her bir varlık başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerinden olmak üzere ayrı ayrı muhasebeleştirilir.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Finansal Araçlar (devamı)

ii) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Grup bütün finansal yükümlülüklerini Grup’un araç ile ilgili sözleşme uyarınca doğan yükümlülüklerle taraf olduğu tarihte muhasebeleştirilmektedir.

Grup, finansal yükümlülük ile ilgili sözleşmeye bağlı taahhütleri sona erdiğinde veya iptal edildiğinde ilgili finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Grup, türev olmayan finansal yükümlülüklerini başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden direk ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin çıkarılmasıyla ölçmektedir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

Grup’un finansal yükümlülükleri; finansal borçlanmalar, banka nezdindeki cari hesaplar, ilişkili taraflara borçlar ve ticari borçlardır.

Talep üzerine geri ödenebilir olan ve Grup’un nakit yönetimin bir parçası olan faizsiz krediler nakit akış tablosunda gösterim amacıyla nakit ve nakit benzerlerine negatif bir kalem olarak eklenmiştir.

iii) Sermaye:

Adi pay senetleri özkaynak olarak sınıflanır.

iv) Türev finansal araçlar (Nakit akış riskinden korunma muhasebesi dahil)

Grup, yabancı para ve faiz oranı risklerinden korunmak amacıyla türev finansal araçlar kullanmaktadır.

Riskten korunmanın ilk kayıtlara alınmasında Grup riskten korunma araçları ve riskten korunma araçları arasındaki ilişkiyi, ilgili riskten korunma işleminin risk yönetimi amaçlarını ve stratejilerini ve riskten korunmanın etkinliğini ölçmede kullanılacak olan yöntemleri resmi olarak belgelemektedir. Grup, riskten korunmanın ilk kayıt tarihinde ve devam eden süreç içerisinde, riskten korunma metodunun ilgili araçların metodun uygulandığı süreçteki beklenen gerçeğe uygun değerlerindeki veya nakit akışlarındaki değişiklikler üzerinde etkinliğini veya her bir metodun gerçekleşen sonuçlarındaki etkinliğinin %80–125 aralığında olup olmadığını ölçer. Tahmini işlemlere ilişkin nakit akış riskinden korunma işlemleri için, finansal riskten korunma işleminin konusunu teşkil eden tahmini işlemin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olması ve nakit akışlarındaki değişikliklerin kar veya zararı etkileyebilecek nitelikte olması gerekir.

Türev finansal araçlar ilk olarak gerçeğe uygun değerleriyle kayıtlara alınır ve türevlere atfolunan ilgili işlem maliyetleri oluştukları tarihte kar veya zarar olarak kaydedilir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben, türevler gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür ve oluşan değişimler aşağıdaki şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit akış riskinden korunma

Bir türev aracı kayıtlara alınmış bir varlığı, yükümlülüğü veya kar veya zararı etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili belirli bir riskin nakit akışlarındaki değişikliklerin riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özkaynak altında riskten korunma kazanç / kayıplarında gösterilir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Tahmini işleme yönelik finansal riskten korunma işleminin bir finansal varlık veya finansal borç muhasebeleştirilmesi ile sonuçlanması durumunda, diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan kazanç veya kayıplar, finansal riskten korunmaya konu olan tahmini nakit akışlarının kâr veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde (faiz gelirinin veya giderinin muhasebeleştirildiği dönemler gibi), yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan çıkarılarak kâr veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

Diğer durumlarda, finansal riskten korunmaya konu olan kalem finansal olmayan varlıksa, özkaynaklar içerisinde birikmiş olan tutar, finansal riskten korunmaya konu kalem kar veya zararı etkilediği dönemle aynı dönemde kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır. Finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili koşulları sağlanamaması, finansal riskten korunma aracının vadesinin dolması veya satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya işlemten kaldırılması durumunda riskten korunma muhasebesinden ileriye dönük olarak vazgeçilir. Eğer tahmini işlemin gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş bulunan bakiye kar veya zarar içerisinde yeniden sınıflandırılır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Maddi Duran Varlıklar

i) *Muhasebeleştirme ve ölçme*

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

Maliyet ilgili varlığın edinimiyle direk ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti, malzeme maliyeti, direk işçilik ve o varlığın Grup'un kullanımına hazır hale gelmesiyle direk ilişkili maliyetleri ve gerektiği durumlarda varlıkların restorasyonuna ve yerleştirildiği alanın restorasyonuna ilişkin maliyetleri, aktifleştirilmiş borçlanma maliyetlerini içermektedir. Satın alınan yazılımlar ilgili olduğu cihazın ayrılmaz bir parçası olduğu durumlarda bu cihazın bir parçası olarak aktifleştirilmişlerdir.

Bir tesis, makine veya cihazın farklı ekonomik ömürlere sahip parçaları var ise, ayrı kalemler (temel birleşenler) olarak muhasebeleştirilirler.

Bir maddi varlığın elden çıkartılması veya itfasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve gelir tablosunda "yatırım faaliyetlerden gelir / (giderler)" hesaplarında muhasebeleştirilir.

ii) *Sonraki maliyetler*

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Grup'a aktarılacağı mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir. Devam eden onarım ve bakım yapıldıkça gider olarak muhasebeleştirilir.

iii) *Amortisman*

Maddi duran varlıklara ait amortisman hesaplaması varlığın kurulumunun gerçekleştiği ve kullanıma hazır hale geldiği tarihten itibaren başlar ya da işletme içi oluşturulan varlıklar için ise varlığın tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldiği tarihten itibaren başlar.

Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden bunların tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile tahmini kalıntı değerlerinin silinmesiyle hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zarar ile ilişkilendirilir. Kiralanan varlıklar, Grup kiralanan varlığın mülkiyetini kiralama sonunda makul bir kesinlikte üzerine almayacaksa, varlığın kiralama süresi ile faydalı ömürden kısa olanı üzerinden amortisman tabi tutulur. Arazi amortisman tabi değildir.

Grup'un cari ve karşılaştırmalı dönemlerde kullandığı amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	4-18 yıl
Taşıtlar	5-18 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	2-18 yıl
Özel maliyetler	1-15 yıl

Amortisman oranları, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

i) *Şerefiye*

Bağlı ortaklık edinimlerinden doğan şerefiye, maddi olmayan duran varlıklar içerisinde gösterilir. Şerefiyenin ilk kaydı ile ilgili bilgi için dipnot 2.1(e)(i)'ye bakınız.

Sonraki ölçüm

Şerefiye, maliyet değerinden kalıcı değer kayıpları düşülerek ölçülür. Şerefiye, bağlı olduğu nakit yaratan birimin geçerli para biriminde taşınır ve her bilanço tarihinde raporlama tarihindeki döviz kuru ile raporlama para birimine çevrilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

ii) *İşletme birleşmelerinde muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklar*

Müşteri ilişkileri, HAVAŞ paylarının 2005 ve 2007 yıllarındaki alımları ve HAVAŞ Letonya paylarının 2010 ve 2011 yıllarındaki alımları sırasında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardır. DHMİ lisansı HAVAŞ paylarının 2005 ve 2007 yıllarındaki alımları sırasında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardır. Bir işletme birleşmesinde ya da iktisabında, iktisap eden şirket iktisap tarihinde iktisap edilen şirketin maddi olmayan duran varlıklarını, maddi olmayan duran varlık tanımına uyması ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi durumunda ayrı ayrı muhasebeleştirir.

DHMİ lisansı ve müşteri ilişkilerinin gerçeğe uygun değerleri bağımsız değerlendirme uzmanlarınca belirlenmiştir.

30 Eylül 2007 tarihine kadar Grup’un %60’ına sahip olduğu HAVAŞ oransal olarak konsolide edilmekteydi. Bundan dolayı konsolide finansal tablolarda HAVAŞ’ın ilk alımından kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar, Grup’un payı olan %60 nispetinde yansıtılmaktaydı. TFRS 3 (“İşletme Birleşmeleri”) ile uyumlu olarak, kalan %40 pay alımı, aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi şeklinde muhasebeleştirilmiştir. DHMİ lisansı ve müşteri ilişkileri, gerçeğe uygun değerlerine göre yeniden değerlendirilmiştir. Daha önceden finansal tablolarda oransal konsolidasyonla yansıtılmakta olan %60’lık paya istinaden oluşan gerçeğe uygun değer değişimi özkaynak altında gösterilen yeniden değerlendirme rezervlerine kaydedilmiştir. Bu hesaba kaydedilen tutar %40 ek pay alımı öncesinde konsolide finansal tablolarda yansıtılmakta olan maddi olmayan duran varlıklar üzerinde oluşan yeniden değerlendirme farkını ifade etmektedir.

iii) *İşletme içinde oluşturulan yazılımlar*

İşletme içinde oluşturulan yazılımlar TAV Bilişim tarafından geliştirilen havalimanı yazılımlarından oluşmaktadır. İşletme içinde oluşturulan sınırlı ekonomik ömre sahip yazılımlar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülürler.

iv) *Diğer maddi olmayan duran varlıklar*

Grup tarafından satın alınan sınırlı faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer düşüklükleri çıkartılarak ölçülürler.

v) *Sonradan ortaya çıkan maliyetler*

Sonradan ortaya çıkan maliyetler varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Giderler ve içeride yaratılan şerefiye ve markalar da dahil olmak üzere tüm diğer gider kalemleri oluşukça kar veya zararda muhasebeleştirilir.

d) İtfa Payları

Şerefiye dışında kalan maddi olmayan duran varlık kalemleri için itfa payları, kullanıma hazır oldukları günden itibaren ilgili varlıkların tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak kar veya zarara kaydedilir.

Satın alınan yazılımlar 3-5 yıllık ekonomik ömürleri süresince itfa edilirler. HAVAŞ’ın ve HAVAŞ Letonya paylarının iktisabı ile ilgili maddi olmayan duran varlıklar, müşteri ilişkileri ve DHMİ lisansıdır. Müşteri ilişkileri 5-10 yıllık, DHMİ lisansı ise işletmeye net nakit girişi sağlaması beklenen süre için öngörülebilir bir sınır olmaması nedeniyle belirsiz ekonomik ömüre sahiptirler. DHMİ lisansının değer düşüklüğü yıllık olarak test edilir.

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Hizmet İmtiyaz Sözleşmeleri

TFRS Yorum 12 - İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları’na göre bir işletmeci sağladığı inşaat, yenileme hizmeti veya diğer kalemler karşılığında aldığı bedeli maddi olmayan duran varlık veya finansal varlık olarak muhasebeleştirir.

i) *Maddi olmayan duran varlıklar*

Grup, imtiyaz altyapısını kullanma hakkına sahip olması durumunda hizmet imtiyaz sözleşmesinin şartlarından doğan hakları maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirir. Hizmet imtiyaz anlaşmasında belirtilmiş inşaatın yapılması ya da hizmetlerin geliştirilmesi olarak değerlendirilen maddi olmayan duran varlıklar ilk defa kayıtlara alınırken gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilirler. İlk kayda alınmalarını takiben bu maddi olmayan duran varlıklar, elde edilme maliyetlerinden itfa payları ve varsa ilgili değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra muhasebeleştirilmektedir.

Yapım hizmetlerinin karşılığında kar marjı, alınan veya alınacak olan ücretin gerçeğe uygun değeri, diğer benzer inşaat işleri ile tutarlı bir marj yansıtmak üzere, gerçekleştirilen gerçek maliyetlere eklenen bir marj da içermektedir. TAV Esenboğa, TAV Gazipaşa, TAV Makedonya ve TAV Ege için söz konusu brüt kar oranları %0, TAV Tiflis için %15, TAV Tunus için %5’dir.

İmtiyazlı hizmet sözleşmelerinden kaynaklanan maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrü, Grup’un ilgili sözleşme uyarınca altyapı kullanımlarına bağlı olarak kamudan bedel talep edebildiği dönemden başlayarak imtiyazın bittiği zamana kadar olan süredir. Maddi olmayan duran varlığın itfa payı tahmini yolcu sayıları üzerinden üretim miktarı yöntemi kullanılarak hesaplanır.

ii) *Finansal varlıklar*

Grup, DHMİ ile Ankara Esenboğa Havalimanı’nın işletimi için yapılan sözleşmelere bağlı olarak garanti edilen yolcu alacaklarını finansal varlık olarak kayıtlara almaktadır. Bu finansal varlıklar ilk defa kayıtlara alınırken gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet değeri ile taşınır.

f) Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet ilk giren ilk çıkar (“FIFO”) yöntemine göre hesaplanır. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar direk malzeme ve ilgili durumlarda stokları mevcut durumuna getirmek için katılan diğer giderleri kapsamaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini pazarlama ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

g) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

i) Türev olmayan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılmayan bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her raporlama tarihinde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akışlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt, borçlunun temerrüdünü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi, Grup’un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun veya ihraççının iflas etme ihtimalinin oluşmasını, bu kişilerin ödeme durumlarında negatif durumlar ortaya çıkması veya menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Grup kredi ve alacaklardaki değer düşüklüğüne dair kanıtları hem ilgili varlık seviyesinde, hem de toplu olarak dikkate almaktadır. Tüm tek başına önemli olan alacaklar değer düşüklüğü açısından ayrı ayrı değerlendirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değeri ile nakit akışlarından oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bugüne indirgenmiş değeri arasındaki fark olarak hesaplanır. Zararlar kar veya zararda muhasebeleştirilir ve kredi ve alacaklar altında bir karşılık hesabına yansıtılır. Değer düşüklüğü gösteren varlık üzerinden hesaplanan faizler iskonto edilmeye devam edilirler. Raporlama dönemi sonrası gerçekleşen bir durum değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda geri çevrilir.

ii) Finansal olmayan varlıklar

Grup, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz ekonomik ömre sahip ya da henüz kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar için geri kazanılabilir tutar her yıl aynı zamanda tahmin edilir. Bir varlığın ya da onun ilgili nakit yaratan biriminin (“NYB”) kayıtlı değeri geri kazanılabilir tutarını aşıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Varlığın ya da NYB’nin geri kazanılabilir tutarı net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili NYB ya da varlıktaki belirli riski ve paranın zaman değerini gösteren vergi sonrası iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, kendi başına test edilemeyen varlıklar diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürekli kullanımından dolayı nakit girişi üreten en küçük birimlere (“NYB”) ayrılır. İşletme birleşmesinde ortaya çıkan şerefiye birleşme sinerjisinden yararlanması beklenen nakit üreten birimlere paylaştırılır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zarara kaydedilir. NYB’lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı öncelikle birimlere paylaştırılan şerefiyelerin defter değerlerinden daha sonra birimlerdeki diğer varlıkların (varlık gruplarının) defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

Şerefiyeye ait bir değer düşüklüğü iptal edilmez. Diğer varlıklarda önceki dönemlerde ayrılan değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması veya değer düşüklüğünün geçerli olmadığına dair göstergelerin olması durumunda değerlendirilir. Değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesinde kullanılan tahminlerde değişiklik olması durumunda ters çevrilir. Değer düşüklüğü, eğer ki değer düşüklüğü kayıtlara alınmamış olsaydı, varlığın amortisman ve itfa payı düşüldükten sonraki net kayıtlı değerini aşmayacak bir seviyeye kadar ters çevrilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup'un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 7.117 TL tutarındadır (31 Aralık 2019: tam 6.380 TL). Not 22'de açıklandığı üzere, Grup yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

i) Karşılıklar

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

j) Hasılat

Asıl faaliyet konusu kapsamında gerçekleştirilen malların satışından elde edilen hasılat, karşılığında alınan tutar ya da alacağın iadeler, satış iskontoları ve ciro primleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri olarak ölçülür. Hasılat, genellikle yapılan bir satış sözleşmesi suretiyle ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların satın alana transfer olmuş olması, ödenecek bedelin tahsil edilebilir olması, ilgili maliyet ve muhtemel getiri tutarlarının güvenilir şekilde tahmin edilebilmesi, satışa konu mal üzerinde devam eden yönetsel satıcı lehine bir hak kalmamış olması ve hasılat tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumlarında kaydedilir. Bir indirimin sağlanması muhtemel ve tutarı güvenilir bir biçimde ölçülebiliyorsa hasılatın kaydedildiği anda indirim tutarı hasılattan düşülerek kaydedilir.

İnşaat hasılatı ve inşaat maliyeti: İnşaat hasılatı ve maliyeti raporlama tarihindeki o güne kadar oluşan sözleşmeyle ilgili maliyetlerin tahmin edilen toplam sözleşme maliyetlerine oranıyla ölçülen tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Sözleşme kapsamındaki değişimler, alacaklar ve teşvik ödemeleri müşteri ile anlaşıldığı ölçüde dahil edilir.

Bir inşaat sözleşmesinin sonucunun güvenilir bir şekilde tahmin edilemediği durumda sözleşme hasılatı oluşan sözleşme maliyetlerinin geri kazanılabilir tutarı kadar muhasebeleştirilir. Sözleşme maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak kaydedilirler.

Hizmet imtiyaz sözleşmeleri: Hizmet imtiyaz sözleşmeleri kapsamında verilecek olan inşaat hizmetleri ile ilgili hasılat Grup'un yukarıda anlatılan inşaat hasılatının muhasebeleştirilmesi hakkındaki muhasebe politikalarıyla tutarlı olarak tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. İşletme veya hizmet hasılatı, hizmetlerin Grup tarafından sağlandığı dönemde muhasebeleştirilir. Grup, bir hizmet imtiyaz anlaşmasında birden fazla hizmet sağlıyorsa, sözleşmeden kaynaklanan alacaklar ilgili hizmetlerin gerçeğe uygun değerleri referans alınarak her bir hizmet için ayrı ayrı belirlenir.

Havacılık geliri: Havacılık geliri, ilgili havayolu şirketlerinden elde edilen günlük raporlara göre kaydedilir. Havacılık gelirleri yolculardan elde edilen terminal hizmet gelirinin yanı sıra uçaklar için kullanılan rampalar ile havayolları tarafından yolcu uçuş işlemleri için kullanılan kontuarlardan elde edilen terminal hizmet gelirlerini kapsamaktadır.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

j) Hasılat (devamı)

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

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

Komisyonlar: Grup’un gümrüksüz mağaza operasyonları ve yiyecek içecek hizmetlerini üçüncü kişilere kiralama hakkı vardır. Bu üçüncü kişiler sözleşmelerine göre ciro üzerinde belirli bir oranda Grup’a komisyon ödemektedirler. Komisyon gelirleri iki üç günlük raporlar dikkate alınarak belirlenip muhasebeleştirilmektedir.

Yazılım ve sistem hizmet geliri: Yazılım ve sistem hizmetleri verildiğinde ve ürün teslim edildiğinde kayda alınır.

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

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

Uçak kiralama hizmetleri geliri: Uçak kiralama hizmetleri geliri hizmet verildiğinde kayda alınır.

k) Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler, yatırımlardan elde edilen faiz gelirlerini ve sabit kıymet satışlarından elde edilen gelirleri içerir. Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zararda muhasebeleştirilir. İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri paydaşların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Yatırım faaliyetlerinden giderler, finansal riskten korunma araçlarından kayıpları ve kar veya zararda muhasebeleştirilen türev finansal riskten korunma araçlarının etkin olmayan kısımlarının kayıplarını içerir.

l) Finansman Gelirleri ve Finansman Giderleri

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini ve finansal varlıklarla (ticari alacaklar dışındaki) ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüklerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

m) Pay Başına Kazanç (“PBK”)

Grup adi pay senetleri için temel PBK bilgisi sunmaktadır. Temel PBK, ana ortaklığın adi pay sahiplerine atfolunan kar ya da zararın dönem içinde tedavülde olan adi paylarının ağırlıklı ortalama sayısına bölümüyle bulunur. Potansiyel seyretilmiş pay yoktur.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

n) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümü, Grup'un ve iş ortaklıklarının hasılat elde edebildiği ve harcama yapabildiği işletme faaliyetlerinde bulunan, faaliyet sonuçlarının bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği ve hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu bir kısımdır.

Grup yönetimine raporlanan bölüm sonuçları tutarlı bir şekilde dağıtılabilen bir bölümle doğrudan ilişkilendirilen kalemleri içerir. Dağıtılamayan kalemler işletme varlıkları (başta işletmenin merkezi olmak üzere), merkez ofis giderleri ve vergi varlık ve yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Bölüm yatırım harcamaları yıl içerisinde maddi duran varlıklar ve şerefiye dışındaki maddi olmayan duran varlıkları satın almak için katlanılan toplam maliyettir.

o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

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

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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

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

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

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygulayarak ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16’da yapılan değişiklikler – Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama

Aralık 2020’de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021’de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.

- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.

- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.

- Değişiklikler, grupta yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.

- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

o) Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar (devamı)

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

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

p) 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. Amortisman tabi tutulan yenileme maliyeti fiziksel yıpranmanın yanı sıra işlevsel ve ekonomik eskime için düzeltmeleri de yansıtır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

p) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi (devamı)

ii) *Maddi olmayan duran varlıklar*

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

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

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

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 değerlendirme 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 riskinin 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.

r) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Gelir vergisi ve ertelenmiş vergi, işletme birleşmeleri veya doğrudan öz kaynaklar veya diğer kapsamlı gelir içinde kaydedilenler dışında kar veya zararda muhasebeleştirilir.

i) *Dönem vergisi*

Cari dönem vergi yükümlülüğü ya da varlığı, dönem karı veya zararının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

ii) *Ertelenmiş vergi*

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici fark üzerinden geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- bir işletme birleşmesi olmayan ve ne muhasebe karını ne de vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Grup’un geri çevrim zararını kontrol edebildiği bağlı ortaklık ve iş ortaklıklarındaki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar; ve
- şerefiyenin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında oluşan vergilendirilebilir geçici farklar.

Grup, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı ve borçlarını defter değerleri ile ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde hesaplar.

Ertelenmiş vergi, raporlama dönem sonu itibarıyla geçici farkların geri çevrildiği zamandaki yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranı ile ölçülür.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili vergi avantajının kullanımının muhtemel olmadığı kısımlar için ertelenmiş vergi varlıkları azaltılır.

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

Türkiye’deki vergi düzenlemeleri bir ana şirket ile bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi vermesine izin vermemektedir. Dolayısıyla, ekteki konsolide finansal tablolarda yansıtıldığı üzere vergi karşılıkları ayrı ayrı şirket bazında hesaplanmıştır.

iii) *Vergi riski*

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gerekecek ek vergi ve faizler olup olmadığını dikkate almaktadır. Grup, vergi kanunu ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmede vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme gelecek ile ilgili birçok mesleki kanaat içeren tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Grup’un vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili değerlendirmesini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda vergi yükümlülüğündeki bu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların TMS’ye uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Konsolide finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde en çok etkisi olan muhasebe politikalarına uygulanan önemli kararlara ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Not 2.2 (e) – TFRS Yorum 12 “Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları” kapsamında yapılan inşaat maliyetlerine kar marjı uygulanması

Konsolide finansal tablolarda kayıtlara alınan tutarlar üzerinde önemli etkisi olan tahminlere ilişkin bilgiler aşağıda belirtilen dipnotlarda açıklanmıştır:

Not 1 – Duyarlılık analizleri

Not 13 ve 14 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Not 14 – İndirgenmiş nakit akımı projeksiyonlarında kullanılan önemli varsayımlar

Not 22 – Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanması

Not 34 – Vergi zararlarının ve yatırım indirimlerinin kullanımı

Not 38 ve 40 – Finansal araçların değerlemesi

Ayrı bir NYB olarak TAV Tunus’un özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlemesi, Şirket yönetimi tarafından yapılmıştır.

TAV Tunus’un gerçeğe uygun değerinin tespiti için gelir yaklaşımı kullanılmıştır. TAV Tunus’un değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan ve imtiyaz süresinin sonuna kadarki periyodu içeren (Mayıs 2047) iş planı kullanılmıştır. İş planındaki büyüme, yolcu ve uçuş projeksiyonlarındaki büyüme ve havaalanlarındaki ticari alanlara olan talep artışından kaynaklanmaktadır. Ayrıca banka kredilerinin 2021 yıl içerisinde yeniden yapılanacağı öngörülmüştür. 2020 ve 2047 yılları arasındaki projeksiyonda yer alan indirgenmiş nakit akımlarını hesaplamak için kullanılan iskonto oranı, Şirketin vergi sonrası Ağırlıklı Ortalama Sermaye Maliyeti (AOSM) olan %11,3’dür. TAV Tunus’un ömrü imtiyaz süresi ile kısıtlı olduğu için, değerlemede bir nihai büyüme oranı kullanılmamıştır.

NYB için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, TAV Tunus için 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 160.280 TL değer düşüklüğü tespit edilmiştir (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yoktur) (Not 14).

Ayrı bir NYB olarak TAV Milas Bodrum’un gerçeğe uygun değerinin tespiti, Şirket yönetimi tarafından yapılmıştır.

TAV Milas Bodrum’un gerçeğe uygun değerinin tespiti için gelir yaklaşımı kullanılmıştır. TAV Milas Bodrum değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan ve imtiyaz süresinin sonuna kadarki periyodu içeren (Aralık 2035) iş planı kullanılmıştır. İş planındaki büyüme, yolcu ve uçuş projeksiyonlarındaki büyüme ve havaalanlarındaki ticari alanlara olan talep artışından kaynaklanmaktadır. 2021 ve 2035 yılları arasındaki projeksiyonda yer alan indirgenmiş nakit akımlarını hesaplamada kullanılan iskonto oranı, Şirket’in vergi sonrası AOSM olan %10,6’dır. TAV Milas Bodrum’un ömrü imtiyaz süresi ile kısıtlı olduğu için, değerlemede bir nihai büyüme oranı kullanılmamıştır.

NYB için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, TAV Milas Bodrum için 31 Aralık 2020 itibarıyla 120.210 TL değer düşüklüğü ayrılmıştır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yoktur) (Not 14).

Grup geri kalan tüm havalimanı işletim hakları için değer düşüklüğü testi gerçekleştirmiş olup, değer düşüklüğü ayrılmasına gerek olmadığı sonucuna varmıştır. Değer düşüklüğü testlerinde AOSM ve yolcu sayısı tahminleri önemli varsayımlar olarak değerlendirilmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar:

Grup’un grup içi eliminasyonlar öncesi önemli kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklıklarının bilgileri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

31 Aralık 2020			
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%20,00		
Duran varlıklar	450.035		
Dönen varlıklar	82.107		
Uzun vadeli yükümlülükler	71.388		
Kısa vadeli yükümlülükler	38.302		
Net varlıklar	422.452		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	84.490	22.785	107.275
	84.490	22.785	107.275
31 Aralık 2020			
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	149.669		
Kar	42.803		
Toplam kapsamlı gider	(36.920)		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar / (zarar)	8.561	(8.593)	(32)

2020 yılında Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 13.520 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR**a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar (devamı):**

31 Aralık 2019			
	TAV Tunus	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	18,00%	20,00%	Toplam
Duran varlıklar	3.094.411	418.396	
Dönen varlıklar	292.966	99.506	
Uzun vadeli yükümlülükler	549.692	73.449	
Kısa vadeli yükümlülükler	3.815.017	29.243	
Net varlıklar	(977.332)	415.210	
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	(322.520)	83.042	28.313
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	146.599	-	-
	(175.921)	83.042	28.313
			(64.566)

2019			
	TAV Tunus	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
Gelirler	267.388	529.717	
(Zarar) / kar	(54.613)	274.581	
Toplam kapsamlı gelir	(4.012)	274.581	
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(18.022)	54.916	10.025
			46.919

2019 yılında Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 74.216 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar:

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
TAV Antalya	2.431.214	1.951.306
TGS	321.393	333.920
ATÜ	247.186	277.483
Tibah Operation	16.737	15.276
ZAIC-A	10.395	34.437
Diğer	9.900	4.077
	3.036.825	2.616.499

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

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

	2020	2019
Tibah Operation	7.325	5.250
TGS	(9.705)	75.739
ZAIC-A	(33.795)	(6.120)
ATÜ	(111.387)	52.746
TAV Antalya	(189.026)	200.778
Tibah Development	(253.747)	(104.401)
Diğer	(25.044)	(11.673)
	(615.379)	212.319

Grup'un iş ortaklıklarında sahip olduğu önemli paylar aşağıdaki gibidir:

TAV Antalya

%49 pay ile %50 oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan TAV Antalya, Türkiye'de kurulmuştur. TAV Antalya'nın finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan TAV Antalya'daki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Duran varlıklar	9.946.136	7.845.733
Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 510.135 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 105.379 TL))	1.017.875	1.010.426
Uzun vadeli yükümlülükler	4.393.432	3.948.834
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 932.237 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 747.507 TL))	1.708.151	1.004.713
Net varlıklar	4.862.428	3.902.612
Grup'un net varlıklardaki payı	2.431.214	1.951.306
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	2.431.214	1.951.306
	2020	2019
Gelirler	866.009	2.473.410
Amortisman ve itfa payı giderleri	660.722	1.286.658
Faiz gideri	69.505	60.675
Vergi geliri / (gideri)	(25.300)	144.413
Dönem net (zararı) / karı	(378.060)	401.555
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	1.330	(4.405)
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(376.730)	397.150
Grup'un dönem net zararındaki payı	(189.026)	200.778
Grup tarafından alınan nakit temmettö	-	646.327

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

TGS

%50 pay ile %50 oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan TGS, Türkiye’de kurulmuştur. TGS’nin finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan TGS’deki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Duran varlıklar	754.538	1.228.550
Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 153.882 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 57.242 TL))	757.150	433.687
Uzun vadeli yükümlülükler	96.150	641.031
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 762.221 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 323.911 TL))	772.752	353.366
Net varlıklar	642.786	667.840
Grup’un net varlıklardaki payı	321.393	333.920
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	321.393	333.920
	2020	2019
Gelirler	1.256.186	2.020.880
Amortisman ve itfa payı giderleri	131.341	152.837
Faiz gideri	85.237	42.647
Vergi gideri	5.385	28.846
Dönem net (zararı) / karı	(19.400)	151.478
Diğer kapsamlı gider	(213.471)	(72.298)
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(232.871)	79.180
Grup’un dönem net zararındaki payı	(9.701)	75.739
Grup tarafından alınan nakit temmettö	-	100.570

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

ATÜ

%50,00 pay ile eşit oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan ATÜ, Türkiye’de kurulmuştur. ATÜ’nün finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan ATÜ’deki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Duran varlıklar	1.784.048	1.444.370
Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 305.224 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 165.420 TL))	1.368.067	1.070.255
Uzun vadeli yükümlülükler	1.571.743	1.215.291
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 600.701 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 454.981 TL))	1.086.000	744.368
Net varlıklar	494.372	554.966
Grup’un net varlıklardaki payı	247.186	277.483
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	247.186	277.483
	2020	2019
Gelirler	848.282	2.499.996
Amortisman ve itfa payı giderleri	167.084	270.943
Faiz gideri	35.758	31.842
Vergi gideri	44.125	16.105
Dönem net (zararı) / karı	(222.774)	105.493
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	890	(4.768)
Toplam kapsamlı gider / gelir	(221.884)	100.725
Grup’un dönem net zararındaki payı	(111.387)	52.746
Grup tarafından alınan nakit temettü	-	61.935

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

Tibah Operation

%51 pay ile %50 oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan Tibah Operation, Suudi Arabistan’da kurulmuştur. Tibah Operation’un finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan Tibah Operation’daki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Duran varlıklar	81	13
Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 1.234 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 2.461 TL))	131.524	117.647
Uzun vadeli yükümlülükler	37.869	24.434
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 54.993 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 58.086 TL))	60.919	63.273
Net varlıklar	32.817	29.953
Grup’un net varlıklardaki payı	16.737	15.276
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	16.737	15.276
	2020	2019
Gelirler	260.391	326.470
Vergi gideri	3.382	3.568
Dönem net karı	14.363	10.297
Diğer kapsamlı (gider) / gelir	(4.554)	590
Toplam kapsamlı gelir	9.809	10.887
Grup’un dönem net zararındaki payı	7.325	5.250
Grup tarafından alınan nakit temettü	5.545	3.804

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

Tibah Development

%50 pay ile %50 oy verme hakkına sahip olunan bir iş ortaklığı olan Tibah Development, Suudi Arabistan’da kurulmuştur. Tibah Development’ın finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan Tibah Development’deki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Duran varlıklar	8.123.630	6.665.418
Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 27 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 86 TL))	329.419	332.828
Uzun vadeli yükümlülükler	4.327.981	6.120.008
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 833.888 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 594.291 TL))	4.842.800	1.002.658
Net varlıklar	(717.732)	(124.420)
Grup’un net varlıklardaki payı (*)	-	-
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	-	-
	2020	2019
Gelirler	543.333	1.437.311
Amortisman ve itfa payı giderleri	90.286	220.660
Faiz gideri	250.758	285.195
Vergi gideri	(857)	387
Dönem net zararı	(507.494)	(208.802)
Diğer kapsamlı (gelir) / gider	19.249	(76.824)
Toplam kapsamlı gider	(488.245)	(285.626)
Grup’un dönem net zararındaki payı	(253.747)	(104.401)

(*) Net varlıkları negatif olan Tibah Development’ın Grup’un net varlıklarındaki payı, uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesabına sınıflanmıştır (Not 11).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar (devamı):

ZAIC-A

%15 pay ile %15 oy verme hakkına sahip olunan bir iştirak olan ZAIC-A, İngiltere’de kurulmuştur. ZAIC-A’nın MZLZ ve MZLZ Operations iştiraklerini içeren konsolide finansal bilgileri aşağıdaki tablolarda özetlenmiştir. Aşağıdaki tablolarda aynı zamanda özet finansal bilgilerden Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı olan ZAIC-A’nın payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Duran varlıklar	3.308.205	2.547.406
Dönen varlıklar (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 83.873 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 221.425 TL))	148.126	221.425
Uzun vadeli yükümlülükler	2.933.769	2.203.104
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 153.152 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2019: 9.151 TL.))	453.262	336.148
Net varlıklar	69.300	229.579
Grup’un net varlıklardaki payı	10.395	34.437
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	10.395	34.437
	2020	2019
Gelirler	696.208	551.485
Giderler	(921.508)	(592.290)
Dönem zararı	(225.300)	(40.806)
Diğer kapsamlı gelir	10.308	27.773
Toplam kapsamlı gider	(214.992)	(13.033)
Grup’un dönem net zararındaki payı	(33.795)	(6.120)

Diğer

Grup’un tek başına önemsiz olarak değerlendirilen bazı iş ortaklıklarında payları mevcuttur. Aşağıdaki tabloda özkaynak yöntemiyle değerlendirilen tüm tek başına önemsiz iş ortaklıklarının finansal bilgileri toplam olarak özetlenmiştir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İş ortaklıklarındaki payların kayıtlı değeri (**)	9.900	4.077
	2020	2019
Grup’un payı:		
Net dönem zararı	(25.044)	(11.673)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	5.971	(2.432)
Toplam kapsamlı gider	(19.073)	(14.105)
Grup tarafından alınan nakit temmettüsü	-	-

(**) Net varlıkları negatif olan şirketlerin Grup’un net varlıklarındaki payı, uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar hesabına sınıflanmıştır (Not 11).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet Bölümleri :

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

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

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

	31 Aralık Tarihinde Sona Eren Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Bölüm dışı gelirler	1.445.317	3.536.152	384.696	841.993	365.935	1.105.255	1.361.514	3.118.409	593.405	1.019.016	4.150.867	9.620.825
Bölümler arası gelirler	118.479	497.012	33.082	80.773	930	2.977	4.705	5.003	211.834	291.905	369.030	877.670
Faiz gelirleri	128.344	66.058	2.268	3.828	8.054	9.052	41.929	31.144	121.236	140.299	301.831	250.381
Faiz giderleri	(605.145)	(528.371)	(21.125)	(18.086)	(11.893)	(7.840)	(47.956)	(52.359)	(222.725)	(100.484)	(908.844)	(707.140)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(872.027)	(1.168.653)	(70.227)	(54.549)	(51.762)	(61.361)	(157.333)	(221.733)	(109.327)	(63.716)	(1.260.676)	(1.570.012)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı / (zararı)	54.042	1.380.199	(177.403)	(51.210)	40.319	26.586	111.588	242.497	(107.488)	87.357	(78.942)	1.685.429
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	592.780	612.998	35.502	158.004	104.054	260.278	64.336	353.919	43.845	136.897	840.517	1.522.096
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bölüm varlıkları	32.655.368	26.407.352	272.552	428.718	1.352.176	1.092.966	2.059.224	1.783.205	7.833.972	4.039.568	44.173.292	33.751.809
Bölüm yükümlülükleri	25.174.621	17.594.787	742.539	593.766	898.232	673.473	1.657.508	1.474.850	3.756.195	2.091.096	32.229.095	22.427.972

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. 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:

Gelirler	2020	2019
Bölüm gelirleri	3.714.658	9.187.574
Diğer gelirler	805.239	1.310.921
Bölümler arası eliminasyonlar	(369.030)	(877.670)
	4.150.867	9.620.825
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(1.735.399)	(4.864.621)
Konsolide gelir	2.415.468	4.756.204
Faaliyet karı	2020	2019
Bölüm faaliyet karı	80.059	1.610.614
Diğer faaliyet (zararı) / karı	(159.001)	74.815
Bölümler arası eliminasyonlar	-	(1.214)
	(78.942)	1.684.215
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(422.366)	(376.553)
Konsolide faaliyet (zararı) / karı	(501.308)	1.307.662
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	86.647	85.941
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	(615.379)	212.319
Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet (zararı) / karı	(1.030.040)	1.605.922
Finansal giderler	(1.170.908)	(847.328)
Konsolide vergi öncesi (zarar) / kar	(2.200.948)	758.594
Varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bölüm varlıkları	36.339.320	29.712.241
Diğer varlıklar	7.833.972	4.039.568
	44.173.292	33.751.809
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(12.149.084)	(8.194.966)
Toplam varlıklar	32.024.208	25.556.843
Yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bölüm yükümlülükleri	28.472.900	20.336.876
Diğer yükümlülükler	3.756.195	2.091.096
	32.229.095	22.427.972
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(8.624.585)	(5.580.498)
Toplam yükümlülükler	23.604.510	16.847.474

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Faaliyet bölümleri (devamı)

Faiz gelirleri	2020	2019
Bölüm faiz gelirleri	180.595	110.082
Diğer faiz gelirleri	121.236	140.299
Bölümler arası eliminasyonlar	(189.034)	(128.174)
	112.797	122.207
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(26.150)	(36.266)
Toplam faiz gelirleri	86.647	85.941
Faiz giderleri	2020	2019
Bölüm faiz giderleri	(686.119)	(606.656)
Diğer faiz giderleri	(222.725)	(100.484)
Bölümler arası eliminasyonlar	189.010	126.384
	(719.834)	(580.756)
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	183.352	136.167
Toplam faiz giderleri	(536.482)	(444.589)

Coğrafi Bilgiler

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

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

	2020	2019
Türkiye	1.644.673	2.711.813
Gürcistan	164.191	619.352
Makedonya	106.161	240.669
Letonya	80.733	188.221
Suudi Arabistan	67.262	86.129
Umman	65.787	187.974
Tunus	61.123	295.847
İspanya	43.764	127.540
Diğer	181.774	298.659
Konsolide gelir	2.415.468	4.756.204
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Türkiye	16.181.882	14.116.810
Tunus	3.997.832	3.074.173
Makedonya	895.448	360.177
Gürcistan	604.502	482.208
Umman	121.075	84.469
İspanya	52.948	24.714
Letonya	14.944	32.608
Suudi Arabistan	6.478	12.922
Diğer	378.151	199.088
Konsolide duran varlıklar	22.253.260	18.387.169

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit mevcudu	3.783	5.414
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	3.114.878	466.127
- Vadeli mevduatlar	2.164.499	3.409.610
Diğer hazır varlıklar	160.296	1.530
Nakit ve nakit benzerleri	5.443.456	3.882.681
Faizsiz spot krediler (Not 7)	(3.486)	(9.178)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.439.970	3.873.503

31 Aralık 2020 ve 2019 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 Aralık 2020</u>
ABD Doları	Şubat 2021	0,01 - 2,50	1.225.011
Avro	Ocak 2021	0,01 - 2,30	901.934
TL	Ocak 2021	0,01 - 18,50	37.554
			2.164.499
<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Avro	Ocak 2020	0,01 - 0,75	2.879.810
ABD Doları	Ocak 2020	0,01 - 2,35	477.473
TL	Ocak 2020	6,50 - 11,90	52.327
			3.409.610

Grup’un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 38’da açıklanmıştır.

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	222.099	459.111
	222.099	459.111

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri (devamı)

<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2020</u>
Avro	0,05	204.299
ABD Doları	1,25	9.503
TL	15,50	7.783
Diğer		514
		222.099

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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Hazine bonoları (*)	450.395	-
	450.395	-

(*) İlgili bono, Avro para biriminde, %2,52 yıllık brüt getiri oranına sahip ve 6 ayda bir kupon ödemelidir. 27 Mayıs 2020 tarihinde alınmıştır ve vadesi 27 Mayıs 2021'dir.

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, Grup'un itfa edilmiş maliyetten duran finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir. Grup'un bu finansal borçlanmalardan maruz kaldığı faiz oranı, yabancı para ve likidite riskleri ile ilgili daha fazla bilgi için Not 38'a bakınız.

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlý banka kredileri (*)	5.153.789	2.490.477
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	137.569	64.989
	5.291.358	2.555.466
Faizsiz spot krediler	3.486	9.178
	5.294.844	2.564.644

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	951.504	848.477
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	107.653	61.758
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	66.388	37.942
	1.125.545	948.177
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri (*)	4.069.960	3.646.831
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	970.834	141.238
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	544.095	424.395
	5.584.889	4.212.464

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle, Grup’un toplam banka kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Banka kredileri	11.394.795	7.262.948
Kiralama işlemlerinden borçlar	610.483	462.337
	12.005.278	7.725.285

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle Grup’un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Tunus (*)	3.258.013	-	3.258.013
TAV Ege	218.184	1.758.571	1.976.755
TAV İstanbul	1.578.589	-	1.578.589
TAV Milas Bodrum	112.347	1.053.168	1.165.515
HAVAŞ	380.737	647.452	1.028.189
TAV Esenboğa	260.526	281.173	541.699
BTA	176.060	213.195	389.255
TAV Makedonya	70.964	255.842	326.806
TAV Gazipaşa	118.859	-	118.859
Diğer	179.722	831.393	1.011.115
	6.354.001	5.040.794	11.394.795

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Yeniden yapılandırma sürecinden dolayı TAV Tunus, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla borç yükümlülüklerini ihlal etmiş ve TAV Tunus'un uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmış tutar 3.258.013 TL'dir (faiz tahakkuku dahil tutardır). TAV Tunus kredi verenlerden, teminat altına alınan haklarının korunması amacıyla Kredi Geri Çağırma bildirimi almış ve bu bildirim ile beraber kredi geri çağırma işlemini, yeniden yapılandırma hedefiyle sürdürülen müzakerelerin devam etmesine istinaden erteleyen ve daha ileri bir tarihe kadar ertelenmesi üzerinde çalışılan bir Niyet Mektubu TAV Tunus'a iletilmiştir. Tunuslu yetkililer İyiniyet Anlaşması'nın imzalanma tarihinin ertelenmesi durumunda 28 Şubat 2020'ye kadar süresi olan Niyet Mektubu için bu anlaşmanın imzalanma takvimine göre ek süre verebilecektir.

Ayrıca TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirimi almıştır. Bu bildirim sonucunda 369.711 TL türev araçlar ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlar olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 426.170 TL). Şirkete, hukuk danışmanları tarafından, sözleşmenin finans dokümanlarında belirtilen şartlardan dolayı vadeli faiz oranı takası yapan bankaların ödemelerinin yapılmasını tek başına talep edemeyeceklerini belirtilmiştir.

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

- 6 Kasım 2019 tarihinde, Tunus'lu yetkililerle imtiyaz sözleşmesi değişiklikleri üzerinde uzlaşıldı ve anlaşma imzalandı. Bu değişiklikler ağırlıklı olarak imtiyaz kira bedelinin yolcu sayısına göre ayarlanması ve geçmiş dönemdeki imtiyaz kira ödemelerinin, sözleşme süresi bitene kadar yıllık 1.200 Avro'luk taksitler halinde ödenmesini içerir.
- Kredi borçlarının yapılandırma süreciyle ilgili anlaşma ve ilave finansal dokümanlar kredi verenlerle imzalanmıştır. Covid-19 etkisi nedeniyle refinansmanda bazı küçük düzenlemeler yapılmış olmakla birlikte, ana maddeler üzerinde Şirketi ve sermayedarlarını etkileyecek önemli derecede bir değişiklik bulunmamaktadır. Üzerinde anlaşılan son düzenlemeleri de içeren anlaşma, Tunus Merkez Bankası'nın ön onayını almıştır. Grup, kredi borçlarının yapılmasıyla alakalı önemli süreçlerin tamamlandığını, bir takım koşulların yerine getirilmesine istinaden, 2021 yılı başlarında sürecin tamamlanacağını öngörmektedir.

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

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

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	6.354.001	3.474.879
İkinci yılda ödenecekler	1.667.713	820.299
Üçüncü yılda ödenecekler	1.087.497	921.281
Dördüncü yılda ödenecekler	518.981	467.437
Beşinci yılda ödenecekler	437.640	336.168
Beş yıldan sonra ödenecekler	1.328.963	1.242.884
	11.394.795	7.262.948

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %0.75 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %0,90 - %3,00'dır (31 Aralık 2019: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %0,95 - %5,50 arasında değişmektedir).

Not 40'de belirtildiği gibi, TAV Ege, TAV Makedonya, TAV İşletme, TAV İşletme Amerika ve TAV Milas Bodrum'un değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %98'i, %100'ü, %100'ü, %100'ü ve %90'ı vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmıştır.

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

Proje finansman kredileri ile ilgili detayların özetleri aşağıdaki gibidir:

TAV Tunus

TAV Tunus'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2028	Euribor + %2,28	1.369.282	1.496.654
Teminatlı banka kredisi	Avro	2022	Euribor + %1,90	760.528	823.637
Teminatlı banka kredisi	Avro	2028	Euribor + %1,26	573.866	606.177
Teminatlı banka kredisi	Avro	2028	Euribor + %4,75	269.787	331.545
				2.973.463	3.258.013

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

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2028	Euribor + %2,28	1.016.890	1.089.036
Teminatlı banka kredisi	Avro	2022	Euribor + %1,90	614.090	657.665
Teminatlı banka kredisi	Avro	2028	Euribor + %1,54	411.532	440.742
Teminatlı banka kredisi	Avro	2028	Euribor + %4,75	228.508	244.715
				2.271.020	2.432.158

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

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	3.258.013	2.432.158
	3.258.013	2.432.158

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)**TAV Ege**

TAV Ege’nin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatl bankası kredisi	Avro	2027 - 2028	Euribor + %5,50	1.974.775	1.975.629
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	1.126	1.126
				1.975.901	1.976.755

TAV Ege’nin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatl bankası kredisi	Avro	2027 - 2028	Euribor + %5,50	1.553.321	1.506.367
				1.553.321	1.506.367

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

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	218.184	123.907
İkinci yılda ödenecekler	237.910	155.285
Üçüncü yılda ödenecekler	265.598	169.830
Dördüncü yılda ödenecekler	292.550	188.684
Beşinci yılda ödenecekler	295.144	206.182
Beş yıldan sonra ödenecekler	667.369	662.479
	1.976.755	1.506.367

TAV İstanbul

TAV İstanbul’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatl bankası kredisi	Avro	2021	%0,40	1.576.383	1.578.589
				1.576.383	1.578.589

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

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	1.578.589	-
	1.578.589	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

TAV Milas Bodrum

TAV Milas Bodrum'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2031	Euribor + %4,50	1.165.262	1.165.407
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	108	108
				1.165.370	1.165.515

TAV Milas Bodrum'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2031	Euribor + %4,50	901.289	901.402
				901.289	901.402

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

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	112.347	76.435
İkinci yılda ödenecekler	105.066	81.290
Üçüncü yılda ödenecekler	97.493	76.535
Dördüncü yılda ödenecekler	110.185	71.048
Beşinci yılda ödenecekler	110.365	79.668
Beşinci yıldan sonra ödenecekler	630.059	516.426
	1.165.515	901.402

HAVAŞ

HAVAŞ'ın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2021 - 2023	%2,35 - %2,95	833.403	835.276
Teminatlı banka kredisi	Avro	2023	Euribor + %2,70	179.158	179.275
Teminatlı banka kredisi	Avro	2023	Euribor + %2,30	13.512	13.638
				1.026.073	1.028.189

HAVAŞ'ın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2020 - 2023	%2,75 - %3,35	747.792	748.964
Teminatlı banka kredisi	Avro	2023	Euribor + %2,70	185.179	185.306
				932.971	934.270

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

HAVAS (devamı)

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	380.737	239.954
İkinci yılda ödenecekler	115.977	194.091
Üçüncü yılda ödenecekler	531.475	344.534
Dördüncü yılda ödenecekler	-	155.691
	1.028.189	934.270

TAV Esenboğa

TAV Esenboğa'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2022	Euribor + %3,00	549.932	541.699
				549.932	541.699

TAV Esenboğa'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2022	Euribor + %3,00	570.621	561.277
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	1.257	1.257
				571.878	562.534

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	260.526	177.125
İkinci yılda ödenecekler	281.173	179.174
Üçüncü yılda ödenecekler	-	206.235
	541.699	562.534

BTA

BTA'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2021 - 2024	%2,35 - %3,95	141.752	141.937
Teminatsız banka kredisi	ABD Doları	2022 - 2023	%5,00 - %6,10	67.908	68.151
Teminatlı banka kredisi	Avro	2021	Euribor + %3,25	53.147	53.172
Teminatsız banka kredisi	Avro	2021	%1,21	47.291	47.438
Teminatlı banka kredisi	ABD Doları	2023 - 2024	%5,20 - %5,76	30.055	30.151
Teminatsız banka kredisi	TL	2021 - 2023	%9,25 - %11,88	28.313	28.387
Teminatlı banka kredisi	TL	2023 - 2024	%14,50 - %18,00	19.872	20.019
				388.338	389.255

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

BTA (devamı)

BTA'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2020 - 2024	%2,90 - %3,35	135.094	135.154
Teminatsız banka kredisi	ABD Doları	2022 - 2023	%5,76 - %6,10	62.063	62.324
Teminatlı banka kredisi	ABD Doları	2024	%5,20	11.911	11.931
Teminatsız banka kredisi	TL	2020	%24,00	4.004	4.083
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	2.441	2.441
				215.513	215.933

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	176.060	88.694
İkinci yılda ödenecekler	74.495	70.377
Üçüncü yılda ödenecekler	125.882	38.395
Dördüncü yılda ödenecekler	12.818	18.467
	389.255	215.933

TAV Makedonya

TAV Makedonya'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2025	Euribor + %4,95	326.720	326.806
				326.720	326.806

TAV Makedonya'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	Avro	2025	Euribor + %4,95	288.530	282.823
				288.530	282.823

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

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	70.964	52.413
İkinci yılda ödenecekler	67.920	50.106
Üçüncü yılda ödenecekler	33.023	47.997
Dördüncü yılda ödenecekler	94.826	23.297
Beşinci yılda ödenecekler	30.321	45.031
Beş yıldan sonra ödenecekler	29.752	63.979
	326.806	282.823

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

TAV Gazipaşa

TAV Gazipaşa'nın 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatl bank kredisi	Avro	2021	%3,90 - %4,75	117.102	118.859
				<u>117.102</u>	<u>118.859</u>

TAV Gazipaşa'nın 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatl bank kredisi	Avro	2020	%4,10 - %4,50	156.289	157.466
				<u>156.289</u>	<u>157.466</u>

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

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	118.859	157.466
	<u>118.859</u>	<u>157.466</u>

Rehinler:

TAV Holding, TAV Esenboğa, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum'un proje kredilerine ilişkin rehinler:

- a) Paylar üzerindeki rehinler: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege'nin sırasıyla 96.660 TL, 648.988 TL ve 973.345 TL nominal tutarındaki tüm payları yürürlükteki kredi sözleşmelerine göre bankalar lehine rehinlidir (31 Aralık 2019: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege için sırasıyla 96.660 TL, 648.988 TL ve 442.859 TL). Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin paylarını kontrol etme hakları vardır. Temerrüt halinde, kredi veren bankalar söz konusu şirketlerin paylarını Türk İcra ve İflas Kanunu'nun uygun hükümleri uyarınca ya halka arz yoluyla ya da belirlenmiş olan adaylara ihale yoluyla satılmasını talep edebilir. Bu rehinler vade sonunda veya banka borçları tamamıyla ödendikten sonra kaldırılacaktır.
- b) Alacaklar üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin alacaklarını kontrol etme yetkisi vardır ve söz konusu durumda kredi veren bankalar söz konusu şirket tarafından alınan ödemeleri durdurma ve sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklar ile ilgili hakları kullanma yetkisine sahiptir. Sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklarla ilgili tüm ödemeler bankalara (bu alacaklarla ilişkin olan tüm ödemeler tahsil etme ve bu alacaklarla ilişkin olan bütün hakları kullanma yetkisine sahip olan) yapılmalıdır.

TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege'nin alacakları üzerinde sırasıyla 55.275 TL, 12.822 TL ve 38.468 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege'nin alacakları üzerinde sırasıyla 202.012 TL, 15.935 TL ve 44.652 TL).

- c) Banka hesapları üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin banka hesaplarını kontrol etme yetkisi vardır. Bu durumda söz konusu şirketlerin borçlar hesabında duran tutarın tamamını ya da bir kısmını, bu hesaplardan kaynaklanan ya da tahakkuk eden faiz, gelir veya diğer gelirler ile mahsup etme hakkına sahiptir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege’nin banka hesapları üzerinde sırasıyla 22.844 TL, 36.599 TL ve 37.086 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege ve TAV Holding’in banka hesapları üzerindeki rehin sırasıyla 19.779 TL, 18.263 TL, 238.949 TL ve 66.506 TL’dir).

TAV Esenboğa kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma,
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 500 ABD Doları kadar borçlanma,
- Vergi ve sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3.000 ABD Doları’na kadar borçlanma.

TAV Ege kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma,
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 2.000 Avro kadar borçlanma,
- Vergi, gümrük, kamu hizmeti ve diğer resmi mercilere olan yükümlülükleri için 500 Avro teminat ya da 3.000 Avro’ya kadar banka teminat mektubu sağlamak.

TAV Milas Bodrum kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma,
- Genel kurumsal amaçlı ve işletme sermayesi için 3.000 Avro’ya kadar borçlanma,
- Vergi, gümrük, kamu hizmeti ve diğer resmi mercilere olan yükümlülükleri için tek seferde 700 Avro teminat ya da toplamda 5.000 Avro’ya kadar banka teminat mektubu sağlamak,
- Kurumsal kredi kartları, çalışan kredi hatları ve doğrudan borçlanma sistemi düzenlemeleri için 200 Avro’ya kadar borçlanma.

TAV Makedonya’nın proje kredilerine ilişkin rehinler:

TAV Makedonya kredi verenlere pay rehni vermiştir. Buna ek olarak, kredi verenlerin TAV Makedonya’nın tüm alacaklarını, ticari sözleşmeleri ve sigorta poliçeleri uyarınca olan ödenecek tutarlarını alma hakkı vardır.

TAV Makedonya’nın alacakları üzerinde 10.539 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 19.007 TL).

TAV Tunus’un proje kredilerine ilişkin rehinler:

Benzer olarak, TAV Tunus kredi verenlere pay rehni, hesap rehni ve imtiyaz sözleşmesinden doğan hakların rehnini vermiştir. TAV Tunus’un 245.000 TND nominal tutarındaki tüm payları yürürlükteki kredi sözleşmelerine göre bankalar lehine rehinlidir. Bu rehinler vade sonunda veya banka borçları tamamıyla ödendikten sonra kaldırılacaktır. TAV Tunus’un aşağıdaki durumlarda ek borçlanma yapmaya hakkı vardır:

- Bir yıldan az vadeli toplam tutarı 3.000 Avro’yu (1 Ocak 2020’ye kadar) ve 5.000 Avro’yu (1 Ocak 2020’den sonra) geçmemesi,
- Ekipmanın finansal veya sermaye kiralaması durumunda kiralanen ekipmanın toplam sermaye değerinin 5.000 Avro’yu geçmemesi,
- TAV Tunus’un “Sermaye - Borç Derecelendirme Anlaşması” sınırları dahilinde yer almayan herhangi bir yükümlülük üstlenmemesi, taahhüde girmemesi,
- Krediörlere aracı olan kurumun daha önce verilen yazılı talebe istinaden TAV Tunus’a izin verildiği yönünde yazılı olarak bilgilendirmesi.

TAV Esenboğa, TAV Tunus, TAV Tiflis, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum için kar dağıtmama testleri, herhangi bir dağıtımın yapılmasından önce aşağıdaki şartların karşılanmasını gerektirmektedir:

- Temerrüt durumunun olmaması,
- Dağıtımın temerrüt olayına neden olmaması,
- Tüm ihtiyat hesaplarının gerekli bakiyeye sahip olması (TAV Tiflis hariç),
- Tüm gerekli borç ödemeleri ve zorunlu peşin ödemelerin yapılmış olması,
- Borç servis karşılama oranı TAV Esenboğa için 1,30, TAV Tunus için 1,20, TAV Makedonya için 1,20, TAV Ege için 1,30 ve TAV Milas Bodrum için 1,25’in altında olmaması,
- İlk anapara ödemesinin yapılmış olması,
- Tüm finansman giderlerinin ödenmiş olması.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Finansal oran taahhütleri :

Belirli finansman sözleşmeleri, finansal oranların karşılanamaması durumunda erken ödeme koşulu olmayacak şekilde teknik temerrüt maddeleri içerir. TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege ve TAV Makedonya'nın finansman sözleşmelerinde finansal oran taahhütleri bulunmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup, kredi verenlerden onay mektupları temin etmiş ve finansal oran taahhütlerinde gerçekleşen ihlaller için erteleme elde etmiştir.

Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerin mutabakatı

Grup'un finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerine ilişkin nakit ve nakit olmayan değişimler aşağıdaki tabloda verilmiştir. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülükler, Grup'un konsolide nakit akış tablosunda, finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanan veya sınıflanacak olan nakit akışlarıdır.

	31 Aralık 2019	Nakit değişimler		Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2020
		Anapara & faiz ödemeleri	Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	Yeni kiralama işlemleri	Faiz tahakkukları & çevrim farkı	
Banka kredileri	7.262.948	(1.551.510)	2.573.840	-	3.109.517	11.394.795
Kiralama işlemleri	462.337	(173.799)	-	184.282	137.663	610.483
Finansal yükümlülükler	7.725.285	(1.725.309)	2.573.840	184.282	3.247.180	12.005.278

	31 Aralık 2018	Nakit değişimler		Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2019
		Anapara & faiz ödemeleri	Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	Yeni kiralama işlemleri	Faiz tahakkukları & çevrim farkı	
Banka kredileri	6.720.492	(766.948)	307.273	-	1.002.131	7.262.948
Kiralama işlemleri	67.096	(62.173)	426.478	-	30.936	462.337
Finansal yükümlülükler	6.787.588	(829.121)	733.751	-	1.033.067	7.725.285

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	96.403	79.980
Ticari olmayan alacaklar	173.718	99.220
	270.121	179.200
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	21.178	12.616
	21.178	12.616
Ticari borçlar	11.999	6.450
Ticari olmayan borçlar	2.755.814	186
	2.767.813	6.636
Ticari olmayan borçlar, uzun vadeli	-	2.034.372
	-	2.034.372

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
ATÜ (1) (*)	65.596	51.156
Tibah Operation (1)	16.692	12.390
BTA Medine (1)	1.279	13.980
Diğer ilişkili şirketler	12.836	2.454
	96.403	79.980

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
Tibah Development (1)	67.064	40.748
BTA Medine (1)	29.609	14.365
Medine Hotel (1)	22.349	-
ZAIC-A (1)	18.655	-
Suudi Havaş (1)	15.584	15.117
TAV İşletme Suudi (1)	10.242	8.353
ATU Medine (1)	7.810	6.996
TAV İşletme Şili (1)	2.405	4.203
ATÜ (1)	-	9.431
Diğer ilişkili şirketler	-	7
	173.718	99.220

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar		
Suudi HAVAŞ (1)	21.178	12.616
	21.178	12.616

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Diğer ilişkili şirketler	11.999	6.450
	11.999	6.450

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (1)	2.755.454	-
Diğer ilişkili şirketler	360	186
	2.755.814	186

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (1)	-	2.034.372
	-	2.034.372

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	8.918	6.597
	8.918	6.597

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	124.886	98.788
	124.886	98.788

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

	2020	2019
İlişkili taraflara verilen hizmetler		
ATÜ (2) (*)	165.722	368.983
Diğer ilişkili şirketler	60.534	67.614
	226.256	436.597

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

(1) Hissedar

(2) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	2020	2019
İlişkili taraflardan alınan hizmetler		
TAV İnşaat (1)	29.187	-
TAV Antalya (2)	2.797	15.654
ATÜ (2)	1.699	4.558
TGS (2)	248	375
Diğer ilişkili şirketler	380	1.075
	34.311	21.662

	2020	2019
İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri		
TAV İnşaat (1) (*)	-	107.664
	-	107.664

(*) 31 Aralık 2019 itibariyle, inşaat hasılat ve maliyeti TAV Holding yeni genel merkezinin inşaat işleri ile ilgilidir.

	2020	2019
İlişkili taraflara ilişkin faiz giderleri		
Tank ÖWA alpha GmbH (3)	(72.126)	(57.133)
Diğer ilişkili taraflar	1.280	11.697
	(70.846)	(45.436)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı % 4,17'tir (31 Aralık 2019: % 4,33). Grup, TL ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları kurunu kullanarak ABD Doları'na çevirmekte ve daha sonra ABD Doları bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

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

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar:

Yıl içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	142.711	188.386
	142.711	188.386

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

Temettü

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un kısa vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar (*)	427.604	604.027
Şüpheli ticari alacaklar	271.985	138.234
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(271.985)	(138.234)
DHMI’den garanti edilen yolcu alacakları (**)	211.587	148.781
Alacak senetleri	22.565	19.698
	661.756	772.506

(*) Ticari alacaklar üzerindeki rehinler Not 21 ve Not 7’de açıklanmıştır.

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

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un uzun vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
DHMI’den garanti edilen yolcu alacakları (*)	281.263	330.794
	281.263	330.794

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

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un diğer ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar	469.905	427.209
Diğer ticari borçlar	1.486	-
	471.391	427.209

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan ve devam eden harcamalardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır. Grup’un ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 38’de açıklanmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personele borçlar	64.244	24.175
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	24.547	25.538
	88.791	49.713

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer alacaklar (*)	1.827.000	1.354.500
	1.827.000	1.354.500

(*) Diğer alacakların 1.756.910 TL’lik kısmı Atatürk Havalimanı’nın erken kapanması sonucu DHMİ’den alınacak olan tazminat tutarının kısa vadeye düşen kısmından oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1.281.478 TL).

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un uzun vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar (*)	674.007	513.892
Diğer uzun vadeli alacaklar (**)	-	1.278.445
	674.007	1.792.337

(*) 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+3) yer hizmetleri sözleşmesi bedelidir.

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla diğer alacakların 1.278.445 TL’lik kısmı Atatürk Havalimanı’nın erken kapanması sonucu DHMİ’den alınacak olan tazminat tutarının uzun vadeye düşen kısmından oluşmaktadır.

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İmtiyaz kira borcu (*)	1.069.076	598.680
Alınan avanslar	85.503	48.104
Ödenecek vergi ve fonlar	68.352	77.393
Diğer borçlar	403.194	471.720
	1.626.125	1.195.897

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İmtiyaz kira borcu (*)	5.291.159	3.853.531
Diğer borçlar (**)	462.485	134.719
	5.753.644	3.988.250

Grup’un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 38’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, imtiyaz kira ödeme oranlarının belirli yolcu trafik eşiklerine göre ayarlanmasını ve imtiyaz kira ödemelerine ilişkin 1.200 Avro (10.809 TL) yıllık ödemesinin yeniden yapılandırılma tutarını içermektedir.

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. 2020 yılında TAV Makedonya ile Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Hükümeti arasında 2020 ve 2021 imtiyaz ödemelerinin iptaline ilişkin ek sözleşme imzalanmıştır.

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 Aralık 2020 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 2.712.252 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2019: 1.894.111 TL).

TAV Ege 16 Aralık 2011 tarihli kira sözleşmesine istinaden, İzmir Adnan Menderes Havalimanı dış hatlar terminalini 10 Ocak 2015’te kiralamaya ve işletmeye başlamıştır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2020 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 2.339.901 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2019 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletilmesine ilişkin 1.917.887 TL).

- (**) Net varlıkları 449.125 TL negatif olan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarını içermektedir (31 Aralık 2019: 113.406 TL).

12. STOKLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yedek parçalar ve diğer stoklar	48.913	41.326
Yiyecek içecek stokları	15.282	18.088
	64.195	59.414

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	5.801	133.243	570.472	273.000	379.745	1.876.117	27.306	3.265.684
Yabancı para çevrim etkisi	78	9.408	59.662	29.110	34.950	119.142	3.639	255.989
Alımlar (*)	-	8.843	61.538	37.841	52.886	137.766	117.560	416.434
İşletme birleşmelerinden girişler	-	-	2.241	336	49.553	15.381	-	67.511
Çıkışlar	-	-	(14.480)	(18.371)	(47.928)	(1.433.807)	(387)	(1.514.973)
Transferler (**)	-	-	2.520	-	(9.789)	97.818	(109.352)	(18.803)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	5.879	151.494	681.953	321.916	459.417	812.417	38.766	2.471.842
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	5.879	151.494	681.953	321.916	459.417	812.417	38.766	2.471.842
Yabancı para çevrim etkisi	142	17.577	229.730	85.928	106.593	213.799	8.503	662.272
Alımlar (*)	-	56	20.091	3.887	27.720	32.721	157.387	241.862
Çıkışlar	-	-	(29.371)	(124.546)	(16.653)	(22.583)	(256)	(193.409)
Transferler (**)	(4.913)	9.112	26.366	(337)	(73.761)	52.341	(29.251)	(20.443)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	1.108	178.239	928.769	286.848	503.316	1.088.695	175.149	3.162.124

(*) 2020 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur). 2020 yılında finansal kiralama yolu ile maddi duran varlık alımı gerçekleşmemiştir (31 Aralık 2019 : Yoktur).

(**) Kalan 20.660 TL tutarındaki transfer bakiyesi imtiyaz sözleşmelerinden doğan haklara ve 217 TL tutarındaki transfer bakiyesi diğer maddi olmayan duran varlıklardan transfer olmuştur (31 Aralık 2019: (18.803 TL) tutarındaki transfer bakiyesi imtiyaz sözleşmesinden doğan haklara transfer olmuştur).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Birikmiş amortisman</u>								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	-	2.944	368.257	110.274	197.603	1.192.113	-	1.871.191
Yabancı para çevrim etkisi	-	134	37.634	12.075	8.177	77.121	-	135.141
İşletme birleşmelerinden girişler	-	-	1.397	248	37.219	10.779	-	49.643
Dönem amortismanı	-	2.888	30.744	33.715	43.719	423.062	-	534.128
Çıkışlar	-	-	(12.899)	(8.722)	(45.827)	(1.419.035)	-	(1.486.483)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	-	5.966	425.133	147.590	240.891	284.040	-	1.103.620
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	-	5.966	425.133	147.590	240.891	284.040	-	1.103.620
Yabancı para çevrim etkisi	-	272	145.719	37.265	50.068	76.647	-	309.971
Değer düşüklüğü	-	-	12.830	-	-	-	-	12.830
Dönem amortismanı	-	4.544	43.316	17.579	49.409	97.515	-	212.363
Çıkışlar	-	-	(27.504)	(61.451)	(15.058)	(17.358)	-	(121.371)
Transfer	-	-	5.017	-	(40.174)	37.097	-	1.940
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	-	10.782	604.511	140.983	285.136	477.941	-	1.519.353
31 Aralık 2019 itibariyle net defter değeri	5.879	145.528	256.820	174.326	218.526	528.377	38.766	1.368.222
31 Aralık 2020 itibariyle net defter değeri	1.108	167.457	324.258	145.865	218.180	610.754	175.149	1.642.771

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şerefiye

Malivet değeri

1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	819.687
Yabancı para çevrim etkisi	84.759
Cari yıl girişleri	11.262
31 Aralık 2019 itibariyle	915.708

1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	915.708
Yabancı para çevrim etkisi	323.044
Çıkışlar	(4.175)
31 Aralık 2020 itibariyle	1.234.577

Net defter değeri

31 Aralık 2019 itibariyle	915.708
31 Aralık 2020 itibariyle	1.234.577

31 Aralık 2020 ve 2019 itibariyle şerefiyenin ilişkilendirildiği nakit yaratan birimler HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya’dır.

Her bir NYB’ye dağıtılan toplam şerefiye tutarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
HAVAŞ	1.185.124	874.986
TAV Tiflis	34.752	25.658
GIS İspanya	9.855	7.277
Diğer	4.846	7.787
	1.234.577	915.708

Üç ayrı NYB olarak HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya’nın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlemesi, bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yapılmıştır. HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya’nın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için gelir ve piyasa yaklaşımları kullanılmıştır. Analiz, çoğunlukla gelir yaklaşımı (indirgenmiş nakit akış yöntemi) kullanılarak yapılırken, HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya’nın Benzer İşlem ve Şirket Yöntemleri’nden kaynaklanan değerine daha düşük ağırlık uygulanmıştır.

Şirketlerin değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan HAVAŞ için 25 yıllık, TAV Tiflis için 13 yıllık ve GIS İspanya için 7 yıllık iş planları kullanılmıştır. HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya’nın iş planlarındaki büyüme, şirketlerin faaliyet gösterdiği sektördeki fırsatlardan ve yeni müşteri kazanımlarından kaynaklanmaktadır.

NYB’ler için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya için 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Şerefiye (devamı)

İskontolanmış nakit akış projeksiyonlarında kullanılan önemli varsayımlar

Geri kazanılabilir tutarların hesaplanmasında kullanılan önemli varsayımlar iskonto oranları ve nihai büyüme oranlarıdır. Bu varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	
	Vergi öncesi iskonto oranı	Nihai büyüme oranı
HAVAŞ	%15,8	%2,0
TAV Tiflis	%21,5	-
GIS İspanya	%13,0	%2,0

	31 Aralık 2019	
	Vergi öncesi iskonto oranı	Nihai büyüme oranı
HAVAŞ	%15,8	%2,0
TAV Tiflis	%21,5	-
GIS İspanya	%13,0	%2,0

İskonto oranı

İndirgenmiş nakit akışlarında kullanılan iskonto oranları şirketlerin sermayelerinin ağırlıklı ortalama maliyetidir.

HAVAŞ için nihai büyüme oranı %2,0, GIS İspanya için %2,0 olarak belirlenmiştir. TAV Tiflis’in sınırlı bir ömrü olduğundan dolayı, nihai büyüme oranı değerlemede kullanılmamıştır.

Piyasa Yaklaşımı

Benzer İşlem Yöntemi, söz konusu şirketin sektöründe gerçekleşen gerçek işlemlere dayanarak değerlendirme katlarını kullanır. Bu türetilmiş çarpanlar daha sonra gerçeğe uygun piyasa değerinin bir göstergesine ulaşmak için söz konusu şirketin uygun işletme verilerine uygulanır. Benzer Şirket Yöntemi ise, söz konusu şirketi halka açık şirketler ile karşılaştırmaya odaklanır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)**İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar**

	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Alanya Gazipaşa Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	Milas Bodrum Havalimanı	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	4.663.589	660.185	3.113.810	275.483	522.846	2.956.514	12.192.427
Yabancı para çevrim etkisi	482.570	36.811	345.467	28.449	54.000	305.361	1.252.658
Alımlar	-	-	501.075	-	-	-	501.075
Transfer (*)	18.803	-	-	-	-	-	18.803
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	5.164.962	696.996	3.960.352	303.932	576.846	3.261.875	13.964.963
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	5.164.962	696.996	3.960.352	303.932	576.846	3.261.875	13.964.963
Yabancı para çevrim etkisi	1.833.916	54.083	1.403.744	110.212	249.527	1.159.087	4.810.569
Alımlar	25.789	-	-	20.019	366.248	-	412.056
Transfer (*)	-	-	-	-	(2.885)	23.545	20.660
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	7.024.667	751.079	5.364.096	434.163	1.189.736	4.444.507	19.208.248

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

(*) 20.660 TL tutarındaki transfer bakiyesi maddi duran varlıklardan transfer olmuştur (31 Aralık 2019: 18.803 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)**İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar (devamı)**

	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Alanya Gazipaşa Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	Milas Bodrum Havalimanı	Toplam
<u>İtfa payları</u>							
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	1.157.632	277.836	738.230	62.514	199.390	313.658	2.749.260
Yabancı para çevrim etkisi	127.875	16.858	80.122	6.787	21.916	36.127	289.685
Dönem itfa payı	176.421	35.016	81.541	7.008	26.821	78.913	405.720
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	1.461.928	329.710	899.893	76.309	248.127	428.698	3.444.665
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	1.461.928	329.710	899.893	76.309	248.127	428.698	3.444.665
Yabancı para çevrim etkisi	529.811	25.487	339.863	27.443	89.003	171.038	1.182.645
Dönem itfa payı	102.850	9.362	8.214	3.190	8.503	33.691	165.810
Değer düşüklüğü (*)	-	-	160.280	-	-	120.210	280.490
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	2.094.589	364.559	1.408.250	106.942	345.633	753.637	5.073.610
<u>Defter değerleri</u>							
31 Aralık 2019 itibariyle defter değeri	3.703.034	367.286	3.060.459	227.623	328.719	2.833.177	10.520.298
31 Aralık 2020 itibariyle defter değeri	4.930.078	386.520	3.955.846	327.221	844.103	3.690.870	14.134.638

(*) Değer düşüklüğü testlerinde kullanılan varsayımlar dipnot 2.3'te belirtilmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)**Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

	Satın alınan yazılımlar ve marka bedeli	İşletme içinde oluşturulan yazılımlar	Müşteri ilişkileri	DHMi lisansı	Toplam
<u>Maliyet</u>					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	141.806	25.009	158.349	32.093	357.257
Yabancı para çevrim etkisi	12.553	3.276	15.392	3.315	34.536
Alımlar	11.160	-	-	-	11.160
Çıkışlar	(26.700)	-	-	-	(26.700)
İşletme birleşmelerinden girişler	23.196	-	12.995	-	36.191
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	162.015	28.285	186.736	35.408	412.444
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	162.015	28.285	186.736	35.408	412.444
Yabancı para çevrim etkisi	40.741	7.615	65.530	12.550	126.436
Alımlar	10.090	-	-	-	10.090
Çıkışlar	(2.028)	-	-	-	(2.028)
Transferler (*)	(26.246)	26.029	-	-	(217)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	184.572	61.929	252.266	47.958	546.725
	Satın alınan yazılımlar ve marka bedeli	İşletme içinde oluşturulan yazılımlar	Müşteri ilişkileri	DHMi lisansı	Toplam
<u>İtfa payları</u>					
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	110.283	23.117	157.617	-	291.017
Yabancı para çevrim etkisi	10.253	3.137	14.947	-	28.337
Dönem itfa payı	14.079	2.031	1.828	-	17.938
Çıkışlar	(26.040)	-	-	-	(26.040)
İşletme birleşmelerinden girişler	10.817	-	-	-	10.817
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	119.392	28.285	174.392	-	322.069
1 Ocak 2020 açılış bakiyesi	119.392	28.285	174.392	-	322.069
Yabancı para çevrim etkisi	35.159	4.878	61.484	-	101.521
Dönem itfa payı	16.077	3.401	2.104	-	21.582
Çıkışlar	(1.827)	-	-	-	(1.827)
Transferler (**)	(13.496)	11.556	-	-	(1.940)
31 Aralık 2020 kapanış bakiyesi	155.305	48.120	237.980	-	441.405

Net defter değeri

31 Aralık 2019 itibariyle defter değeri	42.623	-	12.344	35.408	90.375
31 Aralık 2020 itibariyle defter değeri	29.267	13.809	14.286	47.958	105.320

(*) 217 TL tutarındaki transfer bakiyesi imtiyaz sözleşmesinden doğan haklara transfer olmuştur (31 Aralık 2019: Yoktur).

(**) 1.940 TL tutarındaki transfer bakiyesi maddi duran varlıklara transfer olmuştur (31 Aralık 2019: Yoktur).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Net nakit girişi yaratması beklenen döneme dair öngörülebilir bir sınır olmamasından dolayı HAVAŞ paylarının 2005 ve 2007 yıllarındaki alımları ile ortaya çıkan DHMİ lisansları belirsiz faydalı ömürlü muhasebeleştirilmiştir. HAVAŞ alımı ile ilgili DHMİ lisansları aşağıdaki nedenlerden dolayı belirsiz faydalı ömürlü olarak addedilmiştir;

- söz konusu lisanslar olmadan şirketler işletilemez,
- yer hizmeti vermek için faaliyet öncesi yüksek tutarda masraflar, işgücü ve teçhizat alımları yapılması gerektirdiğinden lisansın alınması güçtür,
- lisansın devamlılığı başlangıçtaki lisans ücretine göre düşük tutarda yıllık ödemeler gerektirmektedir.

Değer düşüklüğü testi için DHMİ lisanslarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde yenileme maliyeti yöntemi kullanılmıştır. Değer düşüklüğü testi sonucunda herhangi bir değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiştir.

15. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Kullanım hakkı varlıkları					Kiralama işlemleri
	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Taşıtlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam	
1 Ocak 2020	306.526	77.792	5.620	-	389.938	397.034
Alımlar	38.235	121.901	5.017	5.193	170.346	142.457
Dönem amortismanı	(33.931)	(39.365)	(4.111)	(681)	(78.088)	-
Faiz gideri	-	-	-	-	-	41.825
Çıkışlar	(10.699)	(393)	(2.637)	-	(13.729)	-
Ödemeler	-	-	-	-	-	(96.865)
Yabancı para çevrim etkisi	107.855	16.512	1.227	(62)	125.532	125.915
31 Aralık 2020	407.986	176.447	5.116	4.450	593.999	610.366
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	-	-	-	-	-	117
Toplam	407.986	176.447	5.116	4.450	593.999	610.483

	Kullanım hakkı varlıkları					Kiralama işlemleri
	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Taşıtlar	Diğer maddi duran varlıklar	Toplam	
1 Ocak 2019	40.779	36.084	6.830	-	83.693	83.693
Alımlar	267.293	47.890	3.688	-	318.871	310.397
Dönem amortismanı	(17.654)	(9.687)	(5.516)	-	(32.857)	-
Faiz gideri	-	-	-	-	-	27.944
Ödemeler	-	-	-	-	-	(49.902)
Yabancı para çevrim etkisi	16.108	3.505	618	-	20.231	24.902
31 Aralık 2019	306.526	77.792	5.620	-	389.938	397.034
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	-	-	-	-	-	65.303
Toplam	306.526	77.792	5.620	-	389.938	462.337

Grup, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

16. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

DHMI ile TAV Esenboğa için YİD anlaşması imzalanmıştır. Bu YİD anlaşmasına göre, DHMI ile Ankara Esenboğa Havalimanı'nın işletimi için yapılan sözleşmelere bağlı olarak garanti edilen yolcu alacakları bulunmaktadır. YİD sözleşmesi TAV Esenboğa için Mayıs 2023'e kadar olan dönemi kapsamaktadır.

TAV Tiflis ile JSC arasında 6 Eylül 2005 tarihinde havalimanları operasyonları (iç ve dış hat terminalleri ile park-apron-taksi yolları) için YİD anlaşması imzalanmıştır. Anlaşma Şubat 2027 yılına kadar olan dönemi kapsamaktadır.

TAV Tunus ile OACA arasında 18 Mayıs 2007 tarihinde bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme varolan Monastır Habib Bourguiba Havalimanı'nın ve yeni Enfidha Havalimanı'nın (iç ve dış hatlar terminalleri ile park-apron-taksi yolları) işletmesini kapsamaktadır. Anlaşma süresi Mayıs 2047'de sona erecektir.

TAV Gazipaşa ile DHMI arasında 4 Ocak 2008 tarihinde bir imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme, Alanya Gazipaşa Havalimanı'nın (hava tarafı, kara tarafı, park-apron-taksi yolları) işletmesini kapsamaktadır. Anlaşma süresi Mayıs 2034'te sona erecektir.

TAV Makedonya ile Makedonya Ulaştırma Bakanlığı arasında 24 Eylül 2008 tarihinde bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme İştıp'te yeni kargo havalimanının işletme opsiyonu ve yapımı, Üsküp'te bulunan "Alexander the Great" Havalimanı'nın yapımı ve işletilmesi ve Ohrid'de bulunan "St. Paul the Apostle" Havalimanı'nın yenileme ve işletmesini kapsamaktadır. Anlaşma süresi Mart 2030'da sona erecektir.

2020 yılında TAV Makedonya ile Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Hükümeti arasında 2020 ve 2021 imtiyaz ödemelerinin iptali ve TAV Makedonya'nın gerçekleştireceği yatırım planının onaylanması konusunda ek sözleşme imzalanmıştır. Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Hükümeti Üsküp'te bulunan "Alexander the Great" Havalimanı'nın imtiyaz süresini 104 gün, Ohrid'de bulunan "St. Paul the Apostle" Havalimanı'nın imtiyaz süresini 107 gün uzatmıştır. İştıp'te (Shtip) bulunan Yeni Kargo Havalimanı inşaatı da imzalanan ek sözleşme ile iptal edilmiştir.

TAV Ege ile DHMI arasında 16 Aralık 2011 tarihinde bir imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme İzmir Adnan Menderes Havalimanı iç hatlar terminalinin inşası ve işletmesi ile dış hatlar terminalinin Ocak 2015'te devralınmasını kapsamaktadır. Anlaşma süresi Aralık 2032'de sona erecektir.

TAV Milas Bodrum ve DHMI 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 (yaklaşık 20 yıl 2 ay), iç hatlar terminali için ise Temmuz 2015'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır.

TAV Antalya ve DHMI arasında 14 Eylül 2007 tarihinde mevcut iç hatlar terminali ve otoparkı, dış hatlar I ve park yeri ile CIP terminali ve otoparkı ile tüm tamamlayıcı birimlerin yanı sıra mevcut ısıtma merkezinin işletilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. 23 Eylül 2009 tarihinde dış hatlar terminali II ve otoparkı ile tüm tamamlayıcı birimlerin işletilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme 31 Aralık 2014 tarihinde sona ermektedir. Sözleşme sona erdikten sonra tüm terminaller belirtilen ilgili kısımları ile beraber DHMI'ye devredilecektir.

17. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup, 31 Aralık 2020 tarihinde maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye için değer düşüklüğü testi yapmıştır. Gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda 31 Aralık 2020 itibarıyla "İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar" üzerinde 280.490 TL değer düşüklüğü ayrılmıştır (Not 14 ve Not 15) (31 Aralık 2019: Yoktur).

18. DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla TAV Esenboğa ve TAV Ege'nin yatırım teşviği bulunmaktadır (Not 35).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

19. BORÇLANMA MALİYETLERİ

2020 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur) (Not 13).

2020 yılında havalimanı işletim hakkı üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (2019: Bulunmamaktadır). Aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinin tespit edilmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %100'dür.

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kullanılmamış izin karşılığı	37.068	35.328
Diğer	2.072	1.530
	39.140	36.858

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle kullanılmamış izin karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak açılış bakiyesi	36.858	35.359
Cari dönemde (geri çevrilen) / ayrılan karşılık	(665)	1.428
Yabancı para çevrim farkları	2.947	71
31 Aralık itibariyle	39.140	36.858

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER

Taahhütler ve yükümlülükler

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

	31 Aralık 2020							31 Aralık 2019						
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	SAR	Diğer	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	SAR	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler in toplam tutarı	1.293.543	241	149.330	11.100	-	49.773	-	1.110.885	247	154.461	17.500	-	48.376	-
Teminat	1.293.543	241	149.330	11.100	-	49.773	-	1.110.885	247	154.461	17.500	-	48.376	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.799.022	54.801	30.711	141.428	47.801	50.000	18.815	2.203.982	77.393	187.471	143.407	22.216	-	25.042
Teminat	1.799.022	54.801	30.711	141.428	47.801	50.000	18.815	2.203.982	77.393	187.471	143.407	22.216	-	25.042
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	3.092.565	55.042	180.041	152.528	47.801	99.773	18.815	3.314.867	77.640	341.932	160.907	22.216	48.376	25.042

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER (devamı)

Taahhütler ve yükümlülükler (devamı)

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

Grup'un, GACA ile Suudi Arabistan'da yapılan YDİ sözleşmesi nedeniyle National Commercial Bank'a 162.566 ABD Doları (1.193.316 TL) (31 Aralık 2019: 162.246 ABD Doları (963.773 TL)), GACA'ya 13.296 ABD Doları (97.599 TL) (31 Aralık 2019: 12.888 ABD Doları (76.560 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 9.069 Avro (81.693 TL) (31 Aralık 2019: 12.229 Avro (81.330 TL)), OACA'ya 9.149 Avro (82.413 TL) (31 Aralık 2019: 7.017 Avro (46.667 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Ege, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 610.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %5'i iki taksit halinde ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yılın ilk iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 329.689 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 387.520 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER (devamı)

Kontrata bağlı yükümlülükler

TAV Esenboğa

TAV Esenboğa DHMİ ile yapılan YİD Sözleşmesi şartlarına tabidir. Sözleşme ile belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması TAV Esenboğa'nın faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir.

YİD Sözleşmesi'ne göre:

- TAV Esenboğa'nın sermayesi sabit yatırım tutarının %20'sinden az olamaz.
- TAV Esenboğa'nın DHMİ'nin talebi sonucu ilk yatırım tutarının %20'sine kadar ek işler yapma zorunluluğu bulunmaktadır.

TAV Esenboğa'nın geçici kabulü 2007 yılı içerisinde DHMİ tarafından yapılmış olup, kesin kabul 5 Haziran 2008 tarihinde gerçekleşmiştir.

TAV Esenboğa sözleşme süresinin sonunda kira sözleşmesinin konusu tesisi DHMİ'ye devir tarihinden itibaren bir yıl süre ile bu tesise temin ettiği teçhizat, sistem ve ekipmanın bakım ve onarımından sorumlu olacaktır. Gerekli bakım ve onarımın TAV Esenboğa tarafından yapılmaması durumunda gerekli bakım ve onarımı DHMİ yapacak ve bedeli TAV Esenboğa'ya fatura edecektir.

TAV Esenboğa tarafından kullanılan bütün cihazlar iyi durumda ve garanti kapsamında olmalı, uluslararası ve Türk Standartları'na uygun olmalıdır.

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

Sözleşmede belirtilen bütün sabit kıymetler bedelsiz olarak DHMİ'ye devrolunacaktır. Devrolunan sabit kıymetler kullanılabilir ve zarar görmemiş durumda olmalıdır. TAV Esenboğa, yatırıma dahil olan bütün sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

HAVAŞ

DHMİ ile imzalanan ve A grubu çalışma ruhsatının ayrılmaz bir parçası olan genel yer hizmetleri anlaşması gereği; HAVAŞ personeli tarafından DHMİ'ye yada üçüncü kişilere verilen zararlardan sorumlu bulunmaktadır. Bu kapsamda, HAVAŞ bu zararları 50.000 ABD Doları tutarlarındaki sigorta poliçeleri ile sigorta ettirmiştir. HAVAŞ aynı zamanda personele verilecek eğitimlerden ve makine ve teçhizatların bakımı da dahil olmak üzere personeli tarafından verilen hizmetin kalitesinden sorumludur. HAVAŞ, DHMİ'ye 1.000 ABD Doları değerinde teminat mektubu vermekle yükümlüdür. Personelin vermiş olduğu zarardan ya da bu sözleşmeye aykırı davranıştan dolayı alınan ceza yer hizmetleri firmasından talep edilir. Cezalar DHMİ tarafından belirlenen ödeme tarihleri itibariyle ödenmezse garanti mektubunun nakde dönüştürülmesi yoluna gidilecektir. Bu durumda HAVAŞ, 15 gün içinde garantideki para miktarlarını orjinal tutar olan 1.000 ABD Doları'na tamamlamalıdır.

DHMİ ile otopark alanları, arazi, bina ve İstanbul Atatürk, İzmir, Dalaman, Milas Bodrum, Alanya, Adana, Trabzon, Ankara, Kayseri, Nevşehir, Gaziantep, Şanlıurfa, Batman, Adıyaman, Elazığ, Muş, Sivas, Samsun, Malatya, Hatay, Konya, Çorlu, Sinop, Amasya ve Ağrı havaalanlarındaki ofisler hakkında imzalanan kira anlaşması gereği tahsis alanının kullanılmasını sona ermesi halinde kiracı tarafından yaptırılan taşınmazlar DHMİ'ye ücretsiz terk edilecektir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER (devamı)

Kontrata bağlı yükümlülükler (devamı)

TAV Tiflis

TAV Tiflis, YİD anlaşması şartlarına tabidir. Bu anlaşmada belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması TAV Tiflis'in faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir. YİD anlaşmasına göre TAV Tiflis aşağıdakileri yerine getirmekle yükümlüdür:

- Tüm güvenlik standartlarıyla uyumlu olmak ve havaalanının ve diğer ek teçhizatın Uluslararası Tiflis Havaalanı'na ilişkin tüm teknik ve işletme gereklilikleriyle ve Gürcistan çevre standartlarıyla uygunlukta yapıldığının ve yolcuların, işçilerin ve halkın sağlığını tehlikeye atmayacak bir şekilde inşa edildiğinin temin edilmesi;
- Yeni terminal inşaatlarının International Air Transport Association, International Civil Aviation Organization ya da European Civil Aviation Conference ve onaylanan projeye göre yapılması;
- TAV Tiflis'in kendisinin ve taşeron firmalarının ilgili sigorta politikalarına bağlı kalarak finansal açıdan güçlü ve uluslararası itibara sahip olan sigorta şirketleriyle çalışması güvencesinin verilmesi;
- Mevcut iletişim ağında TAV Tiflis'in neden olduğu mekanik bir hasardan dolayı veya bu ağın uygunsuz bir şekilde kullanımı ya da faaliyeti sonucu şirketin neden olduğu mekanik bir hasardan dolayı ortaya çıkabilecek kazaların/hataların düzeltilmesi.

Kesin Kabul Protokolü Mayıs 2011'de tamamlanmıştır.

TAV Batum

TAV Batum Yönetim Anlaşması ("Anlaşma") ve Ekleri uyarınca mutabakata varılan şart ve esaslar altında faaliyet göstermekle yükümlüdür.

TAV Batum'un, Anlaşma ve Ekleri çerçevesindeki esasa ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda, Batum Uluslararası Havalimanı'nın ve Havalimanı'ndan sağlanan işletme haklarının yönetimini durdurmak zorunda kalabilir.

Bu Anlaşma uyarınca, TAV Batum aşağıdakileri yerine getirmek durumundadır:

- Gürcistan Kanunları'nın ve ilgili tüm yönetmelik hüküm ve gereklerine riayet etmek;
- Batumi Airport LLC'den sağlanan temettülerin, Gürcistan'dan çıkarılmasına ve aktarılmasına engel olmak;
- Yönetim Şirketi'nin Anlaşma çerçevesindeki yükümlülüklerini yerine getirmesine ya da Batumi Airport LLC'nin gelirlerinin elde edilmesine ve/veya Batumi Airport Ltd'den temettülerin Yönetim Şirketi tarafından elde edilmesine önemli olumsuz etkisi olan izinlerin şart ve esaslarına riayet etmek;
- Hizmetlere ilişkin olarak Havalimanı'nın ticari menfaatlerini ve itibarını korumak, yükseltmek, geliştirmek ve genişletmek (gerçeğe uygun gayret gösterilecektir);
- Havalimanı'nın bakım ve işletmesini, benzer uluslararası havalimanlarında geçerli olan uluslararası standartlar ile, bir uluslararası havalimanı işletmesi için geçerli olabilecek sair yerel standartlar uyarınca gerçekleştirmek;
- Standart ve kabul görmüş işletme standartları uyarınca, Havalimanı'nın işletmesi için yeterli sayıda personel istihdam etmek ve eğitmek;

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER (devamı)

Kontrata bağlı yükümlülükler (devamı)

TAV Batum (devamı)

- Tüm duran varlıklara yönelik olarak, düzenli, periyodik ve acil durum bakım ve onarım çalışmaları gerçekleştirmek; Havalimanı sınırları içinde yer alan ek binalar ve aksesuarlar için de aynı bakım ve onarım çalışmalarını yerine getirmek; ve
- İşletme süresi boyunca Anlaşma kapsamında belirtilen sigortaları temin etmek ve sürdürmek.

Kesin Kabul Protokolü Mart 2012'de tamamlanmıştır.

TAV Tunus

TAV Tunus, Enfidha Havalimanı inşaat ve işletmesi ile, Monastır Havalimanı işletmesine ilişkin İmtiyaz Anlaşması şart ve esaslarına tabidir. TAV Tunus'un, bu İmtiyaz Anlaşmalarının hükümlerine ve bunların ekleri olan Şart ve Şartnamelere riayet edememesi durumunda, bu havalimanlarının işletmesini durdurmaya mecbur bırakılabilir.

Enfidha İmtiyaz Anlaşması çerçevesinde, TAV Tunus aşağıdakileri yapmakla mükelleftir:

- Maliyeti ve riskleri ile yükümlülüğü kendisine ait olmak üzere, tasarım, yapım, bakım, onarım, yenileme, işletme ve iyileştirme çalışmaları, Enfidha Havalimanının işletmesi için kendisine verilen arazi, altyapılar, binalar, tesisler, ekipmanlar, ağlar ve hizmetler;
- Anlaşma Şart ve Şartnamelerince aksi öngörülmediği sürece, Havalimanı inşaatının tamamlanması ve en geç 1 Ekim 2009 tarihinde işletmeye başlanması (Bu tarih daha sonra yetkili makamlarca 1 Aralık 2009'a uzatılmıştır.) Havalimanı'nın işletmesi 2009'da belirtilen tarihte üstlenilmiştir.
- Projenin %30'una kadar olan kısmının, özkaynak ile finansmanı.

Monastır İmtiyaz Anlaşması, maliyeti ve riskleri ile yükümlülüğü kendisine ait olmak üzere, tasarım, yapım, bakım, onarım, yenileme, işletme ve iyileştirme çalışmaları, Monastır Havalimanı'nın işletmesi için kendisine verilen arazi, altyapıları, binaları, tesisleri, ekipmanları, ağları ve hizmetleri kapsamaktadır.

Her iki İmtiyaz Anlaşması uyarınca TAV Tunus aşağıdakileri yapmakla mükelleftir:

- Havalimanlarındaki faaliyetlerin pazarlanması ve tanıtılması ve bunlarla ilgili kamu hizmetlerinin yerine getirilmesi;
- Anlaşmalar uyarınca verilmesi gereken banka teminatlarının verilmesi ve devamlılığının sağlanması;
- Yetkili Makamlara (Tunus Devleti ve OACA) Alan ve İşletme Haklarının ödenmesi;
- Anlaşmaların ekindeki Şart ve Esaslarda yer alan Şirket paydaşlarıncaya pay mülkiyetlerine ilişkin Ek 2 hükümlerine özellikle riayet edilmesi;
- İmtiyaz Anlaşması uyarınca, hakların herhangi bir üçüncü şahsa devri öncesinde veya Havalimanlarının işletmesi esnasında herhangi bir taşeron anlaşmasının sonuçlandırılması öncesinde Yetkili Makamların onayının alınması;
- Anlaşmalar çerçevesindeki yükümlülükler ile, bilhassa emniyet, güvenlik, teknik, işletme ve çevre ile ilgili olanlar dahil, ancak bunlarla sınırlı kalmamak üzere, tüm geçerli Tunus Kanunları ile uluslararası kurallara riayet edilmesi;
- Anlaşmalarda öngörüldüğü üzere, sigorta ile ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesi.

TAV Tunus'un (i) ödeme aczi içinde olduğu ilan edilirse veya hakkında adli tasfiye süreci başlatılırsa ya da (ii) Havalimanlarından birine yönelik işletme faaliyetlerini durdurmak zorunda kalırsa, söz konusu havalimanlarının işletmesini durdurmakla yükümlü olabilir.

Genel yer hizmetleri sözleşmesi dahilinde şirket personelinin üçüncü kişilere verdiği tüm zarardan yükümlü tutulmuştur. TAV Tunus yukarıda bahsedilen olası zararlardan 500.000 ABD Doları tutarındaki üçüncü şahıslarla yapılan bir sigorta poliçesiyle tüm operasyonlar için korunmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER (devamı)

Kontrata bağlı yükümlülükler (devamı)

TAV Tunus (devamı)

İmtiyaz Anlaşması'nın sona ermesinden yedi yıl önce, Yetkili Makamlar TAV Tunus ile uzlaşarak ve gerektiğinde uzmanların yardımıyla bir tamir, bakım ve yenileme programı oluşturacak, imtiyazın son beş yılı içerisinde taşınabilir ve taşınmaz ihale mallarını Yetkili Makamlar'a iyi çalışır durumda devretmek için yapılacak ilgili çalışmaların detaylı fiyatlandırması ve devirden önce yapılacak işlerin programı oluşturulacaktır. Bu kapsamda TAV Tunus imtiyaz mallarının İmtiyaz Anlaşması'nın gerektirdiği şekilde çalışır durumda olması için her yıl bakım ve onarım prosedürleri gerçekleştirilmektedir.

TAV Gazipaşa

TAV Gazipaşa, DHMİ ile, Alanya Gazipaşa Havalimanı için yapılan İmtiyaz Anlaşmasının şart ve esaslarına tabidir.

Eğer TAV Gazipaşa anlaşmayı ihlal eder ve DHMİ tarafından verilen süre içinde ihlali telafi etmez ise, DHMİ Anlaşmayı feshedebilir.

TAV Gazipaşa paydaşlarının pay devirleri de, DHMİ'nin onayına tabidir.

Anlaşma, TAV Gazipaşa'nın Ulaştırma Bakanlığı'ndan işletme izni alma tarihinden itibaren yirmibeş yıl süre ile yapılmıştır. TAV Gazipaşa'nın akdi yükümlülükleri arasında, tesislerin Ulaştırma Bakanlığı Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü ve DHMİ nezaretinde uluslararası norm ve standartlara uygun olarak işletilmesi; işletme için gerekli tüm sistem ve ekipmanların temin, bakım ve düzenli bakım ve onarımı ile, Anlaşmanın sona ermesi üzerine, tesislerin, sistem, ekipman, mobilya ve demirbaşların uygun ve DHMİ tarafından kullanılabilir bir halde, her türlü borç ve yükümlülüğünden ari olarak DHMİ'ye devri yer almaktadır (sistem, ekipman, mobilya ve demirbaşların kullanım ömürleri sona ermiş ise, bunlar, DHMİ'ye devredilmeden önce yenilenmelidir). Anlaşmanın sona ermesini müteakip, TAV Gazipaşa tesislerdeki sistem ve ekipmanın bakım ve onarımından bir yıl süre ile sorumlu olacaktır. Gerekli bakım ve onarımların yapılmaması durumunda, DHMİ, bu bakım ve onarımları yaptıracak ve masrafları TAV Gazipaşa'ya ait olacaktır.

Anlaşma süresi içinde, ilave tesis veya sistemlerin inşaatı için herhangi bir kamulaştırma gerekirse, TAV Gazipaşa kamulaştırmanın tazmin edilmesinden sorumlu olacak ve DHMİ'den herhangi bir tazminat ve/veya ilave kira süresi talep etmeyecek olup, söz konusu arazinin sahibi DHMİ olacaktır.

TAV Gazipaşa'nın kira ödemesinin geciktirilmesi durumunda ve/veya kira DHMİ'ye tam olarak ödenmemiş ise TAV Gazipaşa kalan bakiyenin %10'unu aylık ceza olarak ödemek durumundadır.

Kira tutarı dışında, havaalanının kurulu tesislerinin (alt-üst yapı) kullanım tutarı olarak, kira döneminin başlamasını müteakiben, DHMİ'ye her kira yılının son bir ayı içinde 50 ABD Doları yıllık olarak sabit tesis kullanım tutarı ödeyecektir.

TAV Makedonya

TAV Makedonya, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı ile yapılan İmtiyaz Anlaşmasının şart ve esaslarına tabidir.

Eğer TAV Makedonya anlaşmayı ihlal eder ve Makedonya Ulaştırma Bakanlığı tarafından verilen süre içinde ihlali telafi etmez ise, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı Anlaşmayı feshedebilir.

TAV Makedonya tarafından kullanılan bütün cihazlar İmtiyaz Anlaşması Standartları'na uygun olmalıdır.

Sözleşmede belirtilen bütün sabit kıymetler bedelsiz olarak Makedonya Ulaştırma Bakanlığı'na devrolunacaktır. Devrolunan sabit kıymetler kullanılabilir ve zarar görmemiş durumda olmalıdır. TAV Makedonya, yatırıma dahil olan bütün sabit kıymetlerin yatırım süresi boyunca bakım ve onarımından sorumludur.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

21. TAAHHÜTLER (devamı)

Kontrata bağlı yükümlülükler (devamı)

TAV Ege

TAV Ege tarafından kullanılan bütün cihazlar sözleşme süresi boyunca iyi durumda olmalıdır. TAV Ege, Vergi Usul Kanunu uyarınca ekonomik ömrünü tamamlamış sabit kıymetleri bir yıl içerisinde yenilemekle yükümlüdür.

Sözleşme süresi sonunda, imtiyaz sözleşmesi kapsamındaki tüm sabit kıymetler karşılıksız olarak DHMİ'ye devredilecektir. Devredilen tüm cihazların çalışabilir durumda ve hasar görmemiş olması gerekmektedir. TAV Ege, sözleşme süresi boyunca tüm sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

TAV Milas Bodrum

TAV Milas Bodrum tarafından kullanılan bütün cihazlar sözleşme süresi boyunca iyi durumda olmalıdır. TAV Milas Bodrum, ekonomik ömrünü tamamlamış ya da hasar görmüş sabit kıymetleri aynısı ya da daha iyisiyle değiştirmekle yükümlüdür.

Sözleşme süresi sonunda, imtiyaz sözleşmesi kapsamındaki tüm sabit kıymetler karşılıksız olarak DHMİ'ye devredilecektir. Devredilen tüm cihazların çalışabilir durumda ve hasar görmemiş olması gerekmektedir. TAV Milas Bodrum, sözleşme süresi boyunca tüm sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Bu ödemeler 31 Aralık 2020 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 7.117 TL'ye göre (31 Aralık 2019: tam 6.380 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve konsolide finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Grup'un çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

22. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2020 tarihindeki karşılık yıllık %9,00 enflasyon oranı ve %13,00 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık %3,54 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: yıllık %8,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık %3,23 iskonto oranı). Kıdem tazminatına ilişkin hakların imtiyaz anlaşması sonunda ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında imtiyaz anlaşma süreleri dikkate alınmıştır.

	2020	2019
1 Ocak açılış bakiyesi	124.433	131.784
Faiz maliyeti	12.069	10.919
Hizmet maliyeti	15.627	11.249
Ödenen kıdem tazminatları	(11.292)	(92.213)
İş ortaklıklarında pay alımı etkisi	-	3.085
Yabancı para çevrim etkisi	2.449	(1.117)
Aktüeryal fark	(2.700)	60.726
31 Aralık itibarıyla	140.586	124.433

Emeklilik planları

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibariyle emeklilik planları bulunmamaktadır.

23. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Personel giderleri	(1.164.273)	(1.440.701)
Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü giderleri	(771.163)	(630.563)
Satılan hizmet maliyeti (amortisman hariç)	(302.761)	(512.634)
Danışmanlık giderleri	(111.787)	(89.870)
Yiyecek ve içecek maliyeti	(97.146)	(218.400)
Karşılık giderleri	(92.353)	(40.374)
Aydınlatma, yakıt ve su giderleri	(74.490)	(86.703)
Kira giderleri	(58.222)	(181.765)
Bakım giderleri	(55.866)	(73.854)
Sigorta gideri	(48.829)	(39.644)
Temizlik gideri	(38.451)	(48.550)
Vergiler	(24.050)	(22.079)
Seyahat ve konaklama giderleri	(15.379)	(35.930)
İndirilemeyecek KDV	(14.481)	(20.841)
İletişim ve kırtasiye giderleri	(13.287)	(14.899)
Güvenlik gideri	(8.391)	(19.654)
Reklam ve pazarlama giderleri	(6.844)	(15.274)
İmtiyaz ve kira gideri (*)	-	(22.225)
Diğer faaliyet giderleri	(189.786)	(143.990)
	(3.087.559)	(3.657.950)

(*) 2020 yılında TAV Makedonya ile Kuzey Makedonya Cumhuriyeti Hükümeti arasında 2020 ve 2021 imtiyaz ödemelerinin iptaline ilişkin ek sözleşme imzalanmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

24. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

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

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelir tahakkukları	193.147	52.300
Devreden ve indirilecek KDV	130.074	115.860
Verilen iş avansları	811	1.437
Diğer	8.729	4.076
	332.761	173.673
<u>Diğer duran varlıklar</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer	130.354	74.357
	130.354	74.357
<u>Pesin ödenmiş giderler</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Pesin ödenmiş giderler	405.798	101.587
	405.798	101.587
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gider tahakkukları	18.016	13.361
	18.016	13.361

25. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

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

(*) Şirket'e ait payların %38'i 16 Mayıs 2012 tarihinde imzalanan anlaşma ile Aéroports de Paris'nin paylarının tamamına sahip olduğu iştiraki Tank ÖWA alpha GmbH tarafından satın alınmıştır. TAV Havalimanları Holding A.Ş. ("TAV") ortaklarından Akfen Holding A.Ş.'nin TAV'da sahip olduğu yüzde 8,12 payının tamamının, Şirket'in mevcut ortaklarından Aéroports de Paris Grubu'nun hisselerinin tamamına sahip olduğu iştiraki Tank ÖWA Alpha GmbH'ye hisse devrinin 7 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla tamamlandığı duyurulmuştur.

31 Aralık 2020 tarihi itibariyle, Şirket'in 363.281 TL olan sermayesi 363.281.250 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 363.281 TL olan sermayesi 363.281.250 adet nominal paydan oluşmaktadır).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

25. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Ortak yönetim altındaki işletmeler:

Ortak yönetim altındaki işletmelerden satın alınan paylar defter değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Ödenen tutar ile elde edilen net varlığın defter değeri arasındaki fark özkaynaklara kaydedilir.

Paylara ilişkin primler:

Pay senedi ihraç primi ve kontrol değişmeden yapılan bağlı ortaklık pay satışından kaynaklanan kar veya zararlar ile kontrol değişmeden yapılan kontrol gücü olmayan pay alımlarından kaynaklanan kar veya zararlardan oluşmaktadır.

Her bir payın nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda pay senedi ihraç primi olarak kaydedilir.

Değer artış yedeği:

Kar veya zarar ile ilişkilendirilmeyerek diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen duran varlıklar değer artışları yedeğinden oluşmaktadır.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları:

TMS 19 (2011) standardının benimsenmesi sonucunda diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç ve kayıplardan oluşmaktadır.

Finansal riskten korunma yedeği:

Finansal riskten korunma yedeği, henüz gerçekleşmemiş olan finansal riskten korunmaya konu işlem ile ilgili olan nakit akış korunma aracının makul değerindeki birikmiş net değişimin etkin olan kısmının vergi sonrası kısmından oluşmaktadır.

Yabancı para çevrim farkları:

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderlerde bulunan yabancı para çevrim farkları:

Konsolide finansal tabloların, ana ortağın geçerli para birimi olan Avro'dan, sunum para birimi olan TL'ye çevriminden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderlerde bulunan yabancı para çevrim farkları:

Geçerli para birimi Avro'dan farklı olan bağlı ortaklık, iş ortaklığı veya iştiraklerin finansal tablolarının, ana ortağın geçerli para birimi olan Avro'ya çevriminden kaynaklanan kur farklarından oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler:

Yasal yedekler:

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşınca kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, SPK düzenlemelerine göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/10'u oranında, yasal kayıtlara göre kar dağıtımı yapıldığı durumlarda ise Şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 440.202 TL'dir (31 Aralık 2019: 408.396 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

25. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (devamı):

Temettü:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, %50 kar dağıtım oranı tespit edilmiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

2020 yılında Şirket ortaklara 2019 yılı dağıtılabılır konsolide dönem karından 392.491 TL tutarında temettü dağıtmıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 1,08 tam TL'dir.

Kontrol gücü olmayan paylar:

Bağlı ortaklıklardan net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda özkaynaklar altında "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 107.275 TL yükümlülük ve 64.566 TL varlıktır.

Yine bağlı ortaklıkların net dönem karlarından veya zararlarından ana ortaklığın doğrudan ve/veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımlar, konsolide kapsamlı gelir tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam kapsamlı gelirden kontrol gücü olmayan paylara ait zarar ve kar "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sırasıyla 32 TL zarar ve 46.919 TL kardır.

Geri alınmış paylar

Grup'un 2020 yılı içerisinde borsadaki paylarından geri alımları 2.047.331 adet hisse senedine ulaşmıştır (2019: Yoktur). Grup, borsadaki payların geri alımı ile 31.806 TL'lik bir rezervi özkaynak altında geri alınmış paylar olarak muhasebeleştirmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

26. HASILAT

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, hasılat aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<u>Havacılık ve operasyon gelirleri</u>		
Yer hizmetleri geliri	740.566	1.197.842
Havacılık geliri	413.483	1.185.419
Yiyecek içecek hizmet geliri	315.423	703.432
Yazılım satış gelirleri	149.453	189.916
Prime class gelirleri	126.421	396.350
İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza	119.481	287.804
Alan tahsis gelirleri	96.513	173.963
Güvenlik hizmetleri gelirleri	70.475	60.650
Operasyonel finansman gelirleri	57.789	54.340
Otopark gelirleri	55.256	118.894
Otobüs hizmet gelirleri	45.856	78.697
Gider katılım payı gelirleri (*)	20.219	25.196
Reklam gelirleri	16.966	33.962
Hotel rezervasyon gelirleri	16.829	14.905
Kira gelirleri	15.026	60.821
Sadakat kartı gelirleri	11.300	36.984
Diğer gelirler	144.412	137.029
	2.415.468	4.756.204

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

27. SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<u>Satışların maliyeti</u>		
Personel giderleri	(1.003.000)	(1.176.633)
Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü gideri	(638.355)	(580.121)
Satılan hizmet maliyeti (amortisman hariç)	(302.761)	(512.634)
Yiyecek ve içecek maliyeti	(97.146)	(218.400)
İmtiyaz ve kira gideri	-	(22.225)
	(2.041.262)	(2.510.013)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, imtiyaz ve kira giderleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<u>İmtiyaz ve kira giderleri</u>		
TAV Tunus (*)	-	(13.084)
TAV Makedonya (*)	-	(9.141)
	-	(22.225)

İmtiyaz gideri TAV Tunus ve TAV Makedonya ile ilgilidir.

(*) Dipnot 11'e bakınız.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

28. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(161.273)	(264.068)
Amortisman ve itfa payı gideri	(132.808)	(50.442)
Diğer faaliyet giderleri	(745.372)	(818.153)
	(1.039.453)	(1.132.663)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Diğer faaliyet giderleri		
Danışmanlık giderleri	(111.787)	(89.870)
Karşılık giderleri	(92.353)	(40.374)
Aydınlatma, yakıt ve su giderleri	(74.490)	(86.703)
Bakım giderleri	(55.866)	(73.854)
Sigorta gideri	(48.829)	(39.644)
Temizlik gideri	(38.451)	(48.550)
Operasyonel kira giderleri	(37.738)	(91.965)
Vergiler	(24.050)	(22.079)
Kira gideri	(20.484)	(89.800)
Seyahat ve konaklama giderleri	(15.379)	(35.930)
İndirilemeyecek KDV	(14.481)	(20.841)
İletişim ve kırtasiye giderleri	(13.287)	(14.899)
Güvenlik gideri	(8.391)	(19.654)
Komisyon ve lisans giderleri	(5.145)	(7.281)
Diğer faaliyet giderleri	(184.641)	(136.709)
	(745.372)	(818.153)

29. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	2020	2019
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	897.989	350.201
Diğer gelirler	82.272	51.255
	980.261	401.456

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

	2020	2019
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(809.478)	(192.048)
	(809.478)	(192.048)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

30. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Mevduat ve ilişkili şirketler faiz geliri	86.647	85.941
	86.647	85.941

31. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup detayları Not 23, 27 ve 28'de yer almaktadır.

32. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar/zararda muhasebeleştirilen, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri	(494.657)	(416.645)
Kur farkı gideri, net	(281.425)	(139.534)
Reeskont faiz gideri, net (*)	(271.442)	(205.640)
TFRS 16 sözleşmelerinden doğan finansman giderleri	(41.825)	(27.944)
Komisyon giderleri	(12.742)	(13.287)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz gideri	(11.941)	(10.919)
Diğer finansman giderleri, net (**)	(56.876)	(33.359)
	(1.170.908)	(847.328)

(*) TFRS Yorum 12 uygulamasının etkisiyle oluşan 271.442 TL tutarındaki reeskont faiz gideri DHMİ' ye olan imtiyaz kira borcu ile ilgilidir (31 Aralık 2019: 205.640 TL).

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

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Nakit akış riskinden korunma kazançları	47.395	(2.558)
Nakit akış riskinden korunma kayıplarına ilişkin vergi gideri	(1.787)	8.652
	45.608	6.094

33. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı geliri 2.662.412 TL tutarında gelir (31 Aralık 2019: 656.384 TL tutarında gelir), kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı geliri ise 230.950 TL tutarında gider (31 Aralık 2019: 123.107 TL tutarında gelir) olarak gerçekleşmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

34. GELİR VERGİLERİ

Grup ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığını, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen defter değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların dikkate alarak hesaplanmaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı Tunus'taki bağlı ortaklıklar için %15 (31 Aralık 2019: %25), Makedonya'daki bağlı ortaklıklar için %10'dur (31 Aralık 2019: %10).

Muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları		Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		Net Ertelenmiş Vergi Varlıkları	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman, itfa ve aktifleştirme farkları	-	19.200	(256.050)	(191.863)	(256.050)	(172.663)
Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar	23.808	20.397	-	(5.580)	23.808	14.817
Türev finansal enstrümanlar	62.245	47.585	-	-	62.245	47.585
Finansal borçlanmalar	-	-	(15.719)	(19.447)	(15.719)	(19.447)
Kıdem tazminatı karşılığı	17.809	16.999	-	-	17.809	16.999
Karşılıklar	7.251	4.170	-	-	7.251	4.170
Devreden geçmiş yıl zararları	147.261	-	-	-	147.261	-
TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerinden borçlar	102.933	78.118	-	-	102.933	78.118
Yatırım indirimi	140.640	146.193	-	-	140.640	146.193
Diğer ülkelerde faaliyette bulunan ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler	-	-	(79.603)	(60.574)	(79.603)	(60.574)
Diğer	29.429	-	(9.638)	(15.948)	19.791	(15.948)
Vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	531.376	332.662	(361.010)	(293.412)	170.366	39.250
Netleştirme	(241.178)	(155.691)	241.178	155.691	-	-
Net ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	290.198	176.971	(119.832)	(137.721)	170.366	39.250

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Grup'un gelecekte elde edeceği karlara karşı mahsup edebileceği 2.710.018 TL tutarında kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2019: 2.162.290 TL). Türkiye'de uygulanan vergi mevzuatına göre vergi zararları ileriye yönelik olarak 5 yıl süreyle taşınabilmektedir. Ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen devreden geçmiş yıl zararları aşağıdaki tarihler itibarıyla kullanılabilir olma niteliğini kaybedecektir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
2020 yılında ve sonraki yıllarda sona erecek	3.481.824	2.162.290
	3.481.824	2.162.290
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	93.367	187.002
	93.367	187.002

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:

31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla devreden geçmiş yıl zararları ile ilgili muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları	578.902	514.690
	578.902	514.690

Grup'un bu faydalardan imtiyaz dönemlerinin sonuna kadar yararlanabilmesi muhtemel olmadığı için gelecekte vergilendirilebilir karın olmadığı durumlar göz önüne alınarak devreden geçmiş yıl zararları ile ilgili ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

31 Aralık 2020 itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar ile ilgili 1.634.817 TL (31 Aralık 2019: 934.562 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü, öngörülebilir gelecekteki bir süre içinde ilgili geçici farkın gerçekleşmesi muhtemel olmadığından kaydedilmemiştir.

Net ertelenmiş vergi varlıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	2020	2019
1 Ocak açılış bakiyesi	39.250	100.203
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	82.296	(90.759)
Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kısım	(2.332)	18.701
Yabancı para çevrim etkisi	51.152	13.979
Şirket birleşmesinin etkisi	-	(2.874)
31 Aralık itibarıyla	170.366	39.250
	2020	2019
Dönem vergi gideri:		
Kurumlar vergisi gideri	(117.149)	(142.832)
	(117.149)	(142.832)
Ertelenmiş vergi gideri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	211.594	(112.997)
Yatırım indirimlerindeki değişim	11.476	10.316
Geçmiş yıl zararlarından hesaplanan ertelenmiş vergideki değişim	(133.930)	-
	89.140	(102.681)
Toplam vergi gideri	(28.009)	(245.513)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	1 Ocak 2020 İtibariyle	Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	Yabancı para çevrim etkisi	Kapsamlı gelir tablosunda muasebeleştirilen kısım	Durdurulan faaliyetlerin etkisi	31 Aralık 2020 İtibariyle
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman ve aktifleştirme farkları	(172.663)	(39.332)	(44.191)	-	136	(256.050)
Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar	14.817	9.569	5.801	-	(6.379)	23.808
Türev finansal enstrümanlar	47.585	-	16.447	(1.787)	-	62.245
Finansal borçlanmalar	(19.447)	9.553	(5.825)	-	-	(15.719)
Kıdem tazminatı karşılığı	16.999	(2.244)	4.008	(545)	(409)	17.809
Karşılıklar	4.170	2.003	1.270	-	(192)	7.251
Devreden geçmiş yıl zararları	-	133.930	13.331	-	-	147.261
TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerinden borçlar	78.118	1.523	23.292	-	-	102.933
Yatırım indirimi	146.193	(51.041)	45.488	-	-	140.640
Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler	(60.574)	2.171	(21.200)	-	-	(79.603)
Diğer	(15.948)	23.008	12.731	-	-	19.791
Vergi varlıkları	39.250	89.140	51.152	(2.332)	(6.844)	170.366

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	1 Ocak 2019 İtibariyle	Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	Yabancı para çevrim etkisi	Şirket birleşmesinin etkisi	Kapsamlı gelir tablosunda muasebeleştirilen kısım	Durdurulan faaliyetlerin etkisi	31 Aralık 2019 İtibariyle
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman ve aktifleştirme farkları	(143.816)	(39.773)	(22.249)	(313)	-	33.488	(172.663)
Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar	561	9.459	709	-	-	4.088	14.817
Türev finansal enstrümanlar	35.632	-	4.044	-	8.652	(743)	47.585
Finansal borçlanmalar	(11.851)	(6.062)	(1.534)	-	-	-	(19.447)
Kıdem tazminatı karşılığı	26.946	(8.341)	3.323	645	10.049	(15.623)	16.999
Karşılıklar	5.323	(501)	416	113	-	(1.181)	4.170
TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerinden borçlar	-	67.182	10.936	-	-	-	78.118
Yatırım indirimi	172.805	(42.437)	15.825	-	-	-	146.193
Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler	-	(57.819)	(2.755)	-	-	-	(60.574)
Diğer	14.603	(24.389)	5.264	(3.319)	-	(8.107)	(15.948)
Vergi varlıkları	100.203	(102.681)	13.979	(2.874)	18.701	11.922	39.250

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

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

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	<u>%</u>	<u>2020</u>	<u>%</u>	<u>2019</u>
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi (zarar) / kar		(2.200.948)		758.594
Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi (zarar) / kar		(37.522)		2.457.794
Vergi öncesi (zarar) / kar		(2.238.470)		3.216.388
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	22	(492.463)	22	707.605
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(1)	12.438	-	6.043
Parasal olmayan kalemlerin çevrim farkı	(10)	214.150	1	17.540
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş yatırım indirimi istisnalarındaki değişimin etkisi	(1)	11.476	-	10.316
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	4	(79.371)	-	(11.414)
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmemiş vergi zararlarının kullanımı	2	(37.890)	-	(952)
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararı	(8)	184.130	2	59.666
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	(1)	25.044	(1)	(29.614)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	(5)	135.381	(1)	(40.361)
Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler	(1)	13.323	2	66.505
Kullanılan farklı vergi oranlarının etkisi	(2)	36.624	-	4.742
Diğer düzeltmelerin etkisi	(1)	22.004	-	10.896
Dönem vergi gideri	(2)	44.846	25	800.972
Sürdürülen faaliyetlerden dönem vergi gideri		28.009		245.513
Durdurulan faaliyetlerden dönem vergi gideri		16.837		555.459

Kurumlar vergisi:

	<u>31 Aralık 2020</u>	<u>31 Aralık 2019</u>
Dönem sonu itibariyle sürdürülen faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	117.149	142.832
Dönem sonu itibariyle durdurulan faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	9.985	567.380
Önceki dönemlere ait ödenecek vergi	656.009	68.747
Geçmiş yıllara ait düzeltmeler	-	-
Cari yıl içerisinde ödenen vergi	(893.401)	(156.443)
Yabancı para çevrim etkisi	137.498	33.493
Dönem sonu itibariyle dönem karı vergi yükümlülüğü	27.240	656.009

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ilişikteki konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı):

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir (31 Aralık 2019: %20).

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

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %22 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

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

Gürcistan kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %15 olarak hesaplanmaktadır. 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek olan yeni bir kurumlar vergisi değerlendirmesi yayınlanmıştır. Bu yeni kurala göre, kurumlar vergisi oranında bir değişim gerçekleşmemekle birlikte, kar dağıtımı gerçekleştiğinde, kurumlar vergisi yükümlülüğü ortaya çıkacaktır.

Tunus kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı, üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %15 olarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2019: %25)

2014 yılından itibaren (2014 yılı dahil olmak üzere) Makedonya kurumlar vergisi, gelir üzerinden kanunen kabul edilen giderler indirildikten sonra %10 hesaplanır. Geçmiş yıl zararları 3 yıl boyunca taşınabilir.

Letonya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %20 olarak hesaplanmaktadır. (Ancak hesaplamada sabit değişken 0.8 ile bölündüğünden efektif oran %25’tir). Yeni vergi kanununa göre, kurumlar vergisi yükümlülüğü kar dağıtımı gerçekleştiğinde ortaya çıkacaktır.

Almanya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %15 olarak hesaplanmaktadır.

2020 yılı başında Kenya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %30 olarak hesaplanmaktaydı. Ancak bu oran Nisan 2020 itibarıyla %20’ye düşürülmüştür. Değişikliğini geçici mi kalıcı mı olduğu henüz bilinmemektedir.

Amerika Birleşik Devletleri kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %21 olarak hesaplanmaktadır.

Umman kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %15 olarak hesaplanmaktadır.

Suudi Arabistan vergi ve zekat kanunlarına göre, Suudi Arabistan’da mukim şirketin vergi veya zekat mükellefi olacağı ortaklarının milliyetine göre değişmektedir. TAV IT Suudi şirketinin bütün ortakları körfez ülkeleri dışında mukimdir. Bu nedenle, şirketin brüt karından kanunda belirtilen indirilebilecek giderler düşüldükten sonra (dönemin düzeltilmiş net karı) kalan kısım üzerinden %20 kurumlar vergisine tabidir. Suudi Arabistan’da vergi zararları sınırsız bir şekilde taşınabilmektedir. Ancak, ileriiki dönemlere taşınan zararlardan hesap dönemindeki vergilendirilebilir kazancın maksimum %25’i indirim konusu yapılabilecektir.

Şili’de 2017 yılında yapılan vergi reformunda vergi mükelleflerinin seçebileceği aşağıda yer alan iki adet vergi sistemi bulunmaktadır (Bazı şartlar yerine getirildiği durumda).

“Atfedilen Gelir/Tam Entegrasyon Vergi Sistemi”: Bu sistemde kurumlar vergisi oranı şirketler için %25’dir. Ayrıca, şirket kar dağıtımı yapsın veya yapmasın her durumda %35 ek bir stopaj vergisi bulunmaktadır. Bu stopaj vergisinden daha önce hesaplanan kurumlar vergisi %100 olarak mahsup edilebilmektedir. Sonuç olarak bu sistemde toplam vergi yükü %35 olmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı):

"Kısmi Entegrasyon Vergi Sistemi": Bu sistemde kurumlar vergisi oranı şirketler için 2017 yılında %25,5 , 2018 yılında %27'dir. Ayrıca, şirket kar dağıtımını yaptığı durumda %35 ek bir stopaj vergisi bulunmaktadır. Bu stopaj vergisinden daha önce hesaplanan kurumlar vergisinin %65'i mahsup edilebilmektedir. Sonuç olarak bu sistemde toplam vergi yükü %44,45 olmaktadır.

Fransa kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %33,3 olarak hesaplanmaktadır.

İspanya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %33,3 olarak hesaplanmaktadır.

İtalya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %24 olarak hesaplanmaktadır.

Meksika kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %30 olarak hesaplanmaktadır.

Arjantin kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %30 olarak hesaplanmaktadır.

Kolombiya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %33 olarak hesaplanmaktadır.

Brezilya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %34 olarak hesaplanmaktadır.

Kazakistan kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %20 olarak hesaplanmaktadır.

Yatırım indirimi:

193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe giren 5479 sayılı Kanun ile eklenen Geçici 69 uncu maddede, bu madde kapsamında yükümlülerin 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) hesaplayacakları yatırım indirimi tutarlarını sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilecekleri öngörülmüş, dolayısıyla da yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştı. Bu çerçevede, üç yıllık sürede yatırım indirimi istisnası haklarının bir kısmını veya tamamını kullanamayan yükümlülerin hakları 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştı. Diğer yandan 5479 sayılı Kanun'un 2 ve 15 inci maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 19 uncu maddesi, 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren yürürlükten kaldırılmış ve böylece 1 Ocak 2006 ila 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan yatırım harcamaları üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılmasına imkan tanınmamıştı.

Ancak, Anayasa Mahkemesi'nin, 15 Ekim 2009 tarihinde yapılan toplantısında aldığı Karar uyarınca, yukarıda bahsi geçen Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69 uncu maddesinde yer alan 2006, 2007 ve 2008 ibareleri ile yine 5479 sayılı Kanun'un ilgili düzenlemenin Kanun'un yayımlandığı tarih olan 8 Nisan 2006'da değil de 1 Ocak 2006'dan itibaren yürürlüğe girmesine olanak tanıyan 15. maddesinin (2) numaralı bendindeki "2" rakamının Anayasa'ya aykırı olduğu gerekçesiyle iptal edilmesine karar verilmiş olup, bahsi geçen tarih öncesi hak kazanılan yatırım indirimlerinin kullanımı ile ilgili süre sınırlaması ve ilgili Kanun'un yayımlandığı süre ile 1 Ocak 2006 tarihleri arasında yapılmış olan yatırım indirimi tutarlarından faydalanılamayacağına ilişkin kısıtlar ortadan kalkmış bulunmaktadır. Anayasa Mahkemesi'nin aldığı Karar uyarınca, yatırım indirimiyle ilgili iptalin, kararın Resmi Gazete'de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmesine hükmedilmiş ve ilgili Anayasa Mahkemesi Kararı 8 Ocak 2010 tarih ve 27456 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

34. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Yatırım indirimi (devamı):

Buna göre; kazanç yetersizliği nedeniyle 2006 yılına devreden yatırım indirimi tutarları ile 1 Ocak 2006 öncesinde başlayıp iktisadi ve teknik bütünlük kapsamında bu tarih sonrasında da devam eden yatırımlardan doğan yatırım indirimi tutarları sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarında değil sonraki yıllarda da kullanılabilecek olup 1 Ocak 2006 ile 8 Nisan 2006 tarihleri arasında yapılan Gelir Vergisi Kanunu’nun mülga 19 uncu maddesi kapsamındaki yatırım harcamalarının %40’ından yatırım indirimi istisnası olarak yararlanılabilecektir.

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı “Gelir Vergisi Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 5. maddesi, 5479 sayılı Kanunun 2. maddesinin iptalinden sonra vergi matrahının hesaplanmasında faydalanılabilecek yatırım teşviki tutarını düzenlemekteydi. 6009 sayılı Kanun’a göre, vergi mükellefleri ilgili vergi döneminde vergiye baz gelirlerinin %25’ine kadar olan kısmı için 5479 sayılı Kanun’un yürürlüğe girmesinden önceki dönemlerden kaynaklanan yatırım teşvikinden faydalanabiliyorlardı.

Ancak Anayasa Mahkemesi, yatırım indirimini vergi matrahının %25’i ile sınırlayan 6009 sayılı kanunun 5. Maddesini Anayasaya aykırı olduğu gerekçesi ile 9 Şubat 2012 tarihinde iptal etmiştir. Söz konusu madde iptali 18 Şubat 2012 tarihli ve 28208 sayılı Resmi Gazete ile yayımlanmıştır. Böylece, vergi mükellefleri, 5479 sayılı kanunun yürürlüğe girmeden önceki dönemden gelen yatırım indirimi tutarlarından herhangi bir kısıtlama olmaksızın yararlanabilecektir. Bu değişiklik, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren mali yıl dahil olmak üzere geçerli olmuştur. Buna göre; vergi yükümlülükleri yatırım indirimlerinden herhangi bir kısıtlama olmaksızın faydalanabilmektedir.

Anayasa Mahkemesi’nin yukarıda bahsi geçen iptal kararı ile birlikte Grup’un konsolide edilen bağlı ortaklıklarından TAV Esenboğa ve TAV Ege, yatırım indirimi hükümlerine tabi olup kullanamadıkları tutarları herhangi bir süre sınırlaması olmadan vergiye konu ederek kurum kazancından indirebilecek hale gelmiştir. Bu çerçevede, TAV Esenboğa ve TAV Ege’nin kalan imtiyaz süresinin sonuna kadar faydalanabilecekleri yeterli vergilendirilebilir karlarına kadar olan kısmı için geçmiş yıl zararlarını kullandıktan sonra kullanabileceği yatırım indirimi haklarını kurum kazançlarından indirimine tabi tutabileceği kısmı göz önünde bulundurularak 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda 140.640 TL ertelenmiş vergi aktifli hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: 146.193 TL).

Gelir vergisi stopajı:

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15. Maddesi uyarınca Türkiye’de yerleşik şirketler, dar mükellef kurumlara, gerçek kişilere ve tam mükellef gerçek kişilere dağıttıkları kar payı üzerinden %15 oranında gelir vergisi stopajı hesaplamaları gerekmektedir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri:

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

35. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait devam eden faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 2.228.925 TL kayıp ve 466.162 TL kazanç, durdurulan faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 54.359 TL kayıp ve 1.902.335 TL kazanç tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem zararının ve karının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (31 Aralık 2019: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250
Ana şirket paydaşlarına ait devam eden faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)	(2.228.925)	466.162
Ana şirket paydaşlarına ait durdurulan faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)	(54.359)	1.902.335
Devam eden faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL)	(6,14)	1,28
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL)	(0,15)	5,24
	2020	2019
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

36. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 38'ta yer almaktadır.

37. TÜREV ARAÇLAR

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

	31 Aralık 2020		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	-	(318.709)	(318.709)
	-	(318.709)	(318.709)
	31 Aralık 2019		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	-	(243.174)	(243.174)
	-	(243.174)	(243.174)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat (**)	Türev Araçlar	Diğer (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	96.403	943.019	194.896	130.354	5.661.772	-	-
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	280.912	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	96.403	571.279	194.896	130.354	5.661.772	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	371.740	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	271.985	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(271.985)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	712	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	65.451	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	55.131	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	104.674	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	146.484	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-

(*) Verilen avanslar gibi finansal olmayan araçlar diğer taraflardan diğer alacaklar içerisine dahil edilmemiştir.

(**) Bankalardaki mevduat bakiyesinin 222.099 TL’si kısıtlı banka bakiyelerinden oluşmaktadır. Nakit mevcudu dahil değildir.

(***) DHMİ’ye peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı, devreden ve indirilecek KDV ile peşin ödenen vergiler ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar; diğer içerisine dahil edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat (**)	Türev Araçlar	Diğer (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	79.980	1.103.300	111.836	74.357	4.336.378	-	-
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	331.256	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	79.980	839.266	111.836	74.357	4.336.378	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	264.034	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	138.234	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(138.234)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	842	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2019	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	70.742	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	81.320	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	16.296	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	95.676	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-

(*) Verilen avanslar gibi finansal olmayan araçlar diğer taraflardan diğer alacaklar içerisine dahil edilmemiştir.

(**) Bankalardaki mevduat bakiyesinin 459.111 TL’si kısıtlı banka bakiyelerinden oluşmaktadır. Nakit mevcudu dahil değildir.

(***) DHMİ’ye peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı, devreden ve indirilecek KDV ile peşin ödenen vergiler ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar; diğer içerisine dahil edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Değer düşüklüğü

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı itibariyle bakiye	(138.234)	(91.099)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(113.069)	(48.299)
Transferler	551	228
Konusu kalmayan karşılıklar	14.277	8.734
Çevrim farkı	(35.510)	(7.798)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(271.985)	(138.234)

Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar ile ilişkilendirilir.

Likidite riski

Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibariyle tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Sözleşmeli nakit akışı</u>	<u>3 aydan az</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan fazla</u>
Finansal yükümlülükler						
Teminatlı banka kredileri	10.175.253	(11.263.487)	(3.425.182)	(2.702.153)	(3.272.201)	(1.863.951)
Teminatsız banka kredileri	1.216.056	(1.264.115)	(88.124)	(177.564)	(998.427)	-
Faizsiz spot krediler	3.486	(3.486)	(3.486)	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	610.483	(634.327)	(15.169)	(46.229)	(206.947)	(365.982)
Ticari borçlar	471.391	(471.391)	(446.702)	(24.689)	-	-
İlişkili taraflara borçlar	2.767.813	(2.767.813)	-	(2.767.813)	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	88.791	(88.791)	(88.791)	-	-	-
Diğer borçlar (*)	7.294.266	(9.802.225)	(749.556)	(1.060.896)	(2.483.667)	(5.508.106)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18.016	(18.016)	(18.016)	-	-	-
<u>Vadeli faiz oranı takası</u>						
Nakit çıkışı	318.709	(419.975)	-	(97.168)	(257.509)	(65.298)
Toplam	22.964.264	(26.733.626)	(4.835.026)	(6.876.512)	(7.218.751)	(7.803.337)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite riski (devamı)**

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Sözleşmeli nakit akışı</u>	<u>3 aydan az</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan fazla</u>
Finansal yükümlülükler						
Teminatlı banka kredileri	6.985.785	(8.002.261)	(2.595.622)	(774.582)	(2.789.967)	(1.842.090)
Teminatsız banka kredileri	267.985	(354.557)	(33.153)	(127.352)	(194.052)	-
Faizsiz spot krediler	9.178	(9.178)	(9.178)	-	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	462.337	(464.119)	(10.262)	(23.536)	(171.865)	(258.456)
Ticari borçlar	427.209	(427.209)	(324.956)	(102.253)	-	-
İlişkili taraflara borçlar	2.041.008	(2.041.008)	-	(6.637)	(2.034.371)	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	49.713	(49.713)	(49.713)	-	-	-
Diğer borçlar (*)	5.136.043	(7.211.291)	(470.051)	(933.777)	(1.935.823)	(3.871.640)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13.361	(13.361)	(13.361)	-	-	-
Vadeli faiz oranı takası						
Nakit çıkışı	243.174	(304.119)	-	(60.368)	(178.495)	(65.256)
Toplam	15.635.793	(18.876.816)	(3.506.296)	(2.028.505)	(7.304.573)	(6.037.442)

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

Aşağıdaki tablo nakit akım koruması olan türevlerle ilgili nakit akımların gerçekleşmesi beklenen değerlerini göstermektedir:

<u>31 Aralık 2020</u>	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Tahmini nakit akışı</u>	<u>3 aydan az</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan fazla</u>
<u>Faiz oranı takası</u>						
Kaynak	(318.709)	(419.975)	-	(97.168)	(257.509)	(65.298)
<u>31 Aralık 2019</u>						
<u>Faiz oranı takası</u>						
Kaynak	(243.174)	(304.119)	-	(60.368)	(178.495)	(65.256)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Yabancı para riski

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

	31 Aralık 2020					31 Aralık 2019				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	21.336	5.628	2.287	54.384	75.898	32.108	2.181	2.663	57.253	125.618
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	303.446	359.003	2.048	49.241	30.461	123.258	108.553	5.095	76.665	64.366
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	35.350	28.718	2.613	67.674	16.409	24.501	6.835	3.576	82.284	16.279
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	360.132	393.349	6.948	171.299	122.768	179.867	117.569	11.334	216.202	206.263
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	89.055	93.753	-	109.504	4.499	89.093	86.619	-	74.857	3.131
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	89.055	93.753	-	109.504	4.499	89.093	86.619	-	74.857	3.131
9. Toplam Varlıklar (4+8)	449.187	487.102	6.948	280.803	127.267	268.960	204.188	11.334	291.059	209.394
10. Ticari Borçlar	23.060	5.579	1.160	44.291	112.032	20.643	5.544	1.837	47.297	44.842
11. Finansal Yükümlülükler	81.641	38.235	37.534	101.074	15.575	48.866	23.321	16.411	65.974	11.340
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.893	1.809	2.889	19.939	2.854	11.908	4.473	1.338	29.109	14.617
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	111.594	45.623	41.583	165.304	130.461	81.417	33.338	19.586	142.380	70.799
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	111.594	45.623	41.583	165.304	130.461	81.417	33.338	19.586	142.380	70.799
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	337.593	441.479	(34.635)	115.499	(3.194)	187.543	170.850	(8.252)	148.679	138.595
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	213.188	319.008	(37.248)	(61.679)	(24.102)	73.949	77.396	(11.828)	(8.462)	119.185
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

38. 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 açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2020				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	324.068	(324.068)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	324.068	(324.068)	-	-
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	11.550	(11.550)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	11.550	(11.550)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(318)	318	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(318)	318	-	-
TOPLAM (3+6+9)	335.300	(335.300)	-	-

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

Grup üzerinden önemli derecede yabancı kaynaklardan kullanılan kredi bulunmaktadır. Kullanılan kredilerin çok büyük bir kısmı değişken faiz bazlı olmasına karşın Grup yönetimi ve kredi kullandıran bankalar tarafından kredi faizleri finansal enstrümanlar kullanılarak sabitlenmiştir. TAV Ege, TAV Makedonya, TAV İşletme, TAV İşletme Amerika ve TAV Milas Bodrum Euribor ve Libor oranlarındaki dalgalanmalara karşı kur riskini azaltmaya yönelik faiz oranlı finansal enstrümanlar kullanmaktadır. Bu kapsamda TAV Ege, TAV Makedonya, TAV İşletme, TAV İşletme Amerika ve TAV Milas Bodrum’un değişken faiz oranlı kredilerinin sırasıyla %98, %100, %100, %100 ve %90’ı sabitlenmiştir. Bu faiz takas enstrümanlar korunma muhasebesine göre finansal tablolara yansıtılmıştır.

Profil

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerindeki faize duyarlı finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sabit oranlı enstrümanlar		
Finansal varlıklar	194.895	178.349
Finansal yükümlülükler	(3.826.835)	(1.321.421)
	(3.631.940)	(1.143.072)
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Değişken oranlı enstrümanlar		
Finansal yükümlülükler	(7.564.456)	(5.932.349)
	(7.564.456)	(5.932.349)

Sabit oranlı enstrümanlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi:

Grup’un, gerçeğe uygun değerleri kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev enstrümanları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken oranlı enstrümanlar için nakit akış duyarlılık analizi:

Grup’un borçlanma profili esas alındığında, Euribor veya Libor oranındaki 50 baz puanlık artış, türev finansal enstrümanların etkisi göz ardı edildiğinde, Grup’un değişken faiz oranlı borçlarının yıllık faiz giderlerinde yaklaşık 7.819 TL’lik artışa sebep olurdu. Tutarın 7.837 TL’si vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır ve bu nedenle kar zarar üzerindeki net risk 1 TL’dir. Euribor veya Libor oranındaki 50 baz puanlık artış / (azalış), Grup’un özkaynakları altında yer alan değer artış fonunda (finansal riskten korunma yedeği) yaklaşık 79.405 TL’lik artışa (82.467 TL’lik azalışa) sebep olurdu.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler		(3.826.835)	(1.321.421)
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Yükümlülükler		(7.564.456)	(5.932.349)

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Grup’un yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Grup’un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup’un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır. Daha detaylı niceliksel ya da rakamsal açıklamalar ilgili dipnotlarda sunulmuştur.

Risk yönetim çerçevesi

Yönetim Kurulu, Grup’un risk yönetim çerçevesinin sağlanmasından ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Grup, Kurumsal Risk Yönetimi fonksiyonunun işleyişinden sorumlu olmak üzere Risk Yönetim Departmanı’nı kurmuş olup Grup içinde tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anlayabileceği disiplinli ve yapıcı bir risk yönetimi ve kontrol ortamı oluşturulmasını hedeflenmektedir.

Bütün direktörler kontrol, yönetim ve risk yönetimi süreçlerine ana faaliyet konularında karşılaşılabilecek risklerle ilgili olarak sürekli tespit, gözden geçirme ve değerlendirme konularında güvence sağlayabilecek etkin bir risk yönetimi ve iç kontrol sürecinin çalışmasını temin edecek şekilde hareket etmektedir.

İç Denetim, Grup Denetim Komitesi’ne gözetim fonksiyonunu yerine getirmek üzere destek vermektedir. Grup İç Denetim Direktörlüğü’nün misyonu, TAV Holding Yönetim Kurulu’na, bağlı ortaklıklarına ve yönetime gözetim, yönetim ve işletme sorumluluklarında; iç denetim, risk yönetimi ve yönetim süreçlerindeki zaafiyetleri ve kaynakların boşa harcanmasına ve verimsizliklere neden olan uygulamaları tespit etmek ve bunlara ilişkin öneriler getirerek bağımsız denetimler (raporlar) ve danışmanlık hizmetleri vasıtasıyla yardım sağlamaktır.

İç denetim planlarında, risk değerlendirmeleri ve Denetim Komitesi ile yönetim tarafından dikkat çekilen bulgular dikkate alınmaktadır. Risk değerlendirmeleri, sadece var olan tespit edilmiş riskleri belirlemek yerine dönem içinde ortaya çıkabilecek yeni riskleri de dikkate almak ve değerlendirmek prensibi ile ve sürekli olarak Risk Yönetimi Departmanı tarafından takip ve koordine edilmektedir. Resmi olarak risk değerlendirmeleri yıllık olarak yapılmakta, ancak ihtiyaç duyulduğunda daha sık olarak yapılabilmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin ya da bir finansal enstrümana taraf olan karşı tarafın sözleşmeye bağlı yükümlülüklerini yerine getirmeme riskidir. Temel olarak Grup’un müşteri alacakları ve banka bakiyelerinden doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Grup’un başlıca finansal varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacaklardır.

Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kredi riski sınırlıdır çünkü muhataplar kredibilitesi yüksek olan bankalardır.

Grup’un hizmetlerinin kredi geçmişi uygun müşterilere verilmesini sağlamak için oluşturduğu uygun prosedürleri vardır. Ticari alacakların değer düşüklüğü karşılığı ile net edilmiş tutarı ile toplam nakit ve nakit benzerleri, kredi riskine maruz kalan maksimum tutarları oluşturmaktadır. Grup’un en önemli müşterisi Türk Hava Yolları’dır (THY). Grup bu müşteri ile geçmiş tecrübeye dayanarak önemli bir kredi riski bulunmadığını düşünmektedir. Alacakların tahsilatı ekonomik faktörlerden etkilenebilmesine rağmen, yönetim müşterilerinin saygın ve uluslararası havayolu şirketleri olmasından dolayı şu anda ayrılmış olan karşılıktan daha fazla bir risk olduğunu düşünmemektedir.

Buna ek olarak, Grup’un, kredibilitesi düşük olan bazı müşterilerinden almış olduğu teminat mektupları ve senetleri bulunmaktadır.

Likidite riski

Likidite riski Grup’un ileri tarihlerdeki nakit ödeme ya da diğer finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup’un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup’u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Grup ürün ve hizmetlerini maliyetlendirmede nakit akış ihtiyaçlarını izlemeye yardımcı olan ve yatırımların nakit dönüşünü etkili kılan faaliyet bazlı maliyetlendirme kullanmaktadır. Grup genellikle doğal afetler gibi makul bir şekilde öngörülemeyen durumların potansiyel etkisi hariç olarak finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren finansal ve operasyonel giderleri karşılamaya yeterli nakdinin olmasını temin eder.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grup’un gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Grup piyasa risklerini yönetmek için türev araçlar alıp satmakta ve aynı zamanda finansal yükümlülük altına girmektedir (Not 7). Bütün bu işlemler kredi veren bankalar ve Grup’un bu operasyonlardan sorumlu yöneticileri tarafından belirlenen kurallara göre icra edilir.

Grup kar veya zarardaki dalgalanmayı yönetmek için riskten korunma muhasebesi uygulamaktadır.

Döviz kuru riski

Grup, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlanmalar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bu konsolide finansal tabloların ilgili notlarında belirtildiği gibi, Grup şirketlerinin, başlıca Avro olmak üzere, ABD Doları, Gürcistan Lirisi, Tunus Dinarı, Makedonya Dinarı, Suudi Arabistan Riyalı, Hırvatistan Kunası, Kenya Şilini, Şili Pezosu ve TL olan geçerli para birimlerinden farklı para birimlerinde bakiyeleri vardır. Söz konusu işlemler başlıca ABD Doları ve TL işlemlerdir. Grup bu döviz kuru riskini yabancı para nakit tutarak ve bazı finansal enstrümanlar kullanarak yönetmektedir.

Faiz oranı riski

Grup, kredilerin faiz oranlarındaki değişikliğe olan hassasiyetinin %50 ve %100 arasında kalan kısmının sabit faizli olmasını sağlayacak bir politika benimsemiştir. Bu durum faiz oranı takası sözleşmeleriyle sağlanır.

Operasyonel risk

Operasyonel risk, Grup’un süreçleri, çalışanları, kullandığı teknoloji ve altyapısı ile ilgili çeşitliliğe sahip sebeplerden ve kredi riski, piyasa riski ve likidite riski haricindeki yasal ve düzenleyici gereklilikler ve tüzel kişilikle ilgili genel kabul görmüş standartlar gibi dış faktörlerden kaynaklanan direk veya dolaylı zarar riskidir. Operasyonel riskler Grup’un bütün faaliyetlerinden doğmaktadır.

Grup’un amacı maliyet etkinliği ile bir yandan finansal zararlardan ve Grup’un itibarına zarar vermekten kaçınarak, diğer yandan girişimcilik ve yaratıcılığı kısıtlayan kontrollerden kaçınarak operasyonel riski yönetmektir.

Operasyonel riskten kaçınmadaki kontrollerin iyileştirilmesi ve uygulanması birincil olarak her bir işletmedeki üst düzey yöneticilerin sorumluluğundadır. Bu sorumluluk aşağıdaki alanlarda operasyonel risklerin yönetimi ile ilgili genel Grup standartlarının iyileştirilmesi ile desteklenir:

- işlemlerin bağımsız yetkilendirilmesi dahil uygun görev ve sorumluluk dağılımı ile ilgili gereklilikler
- işlemlerin mutabakatı ve gözetimi ile ilgili gereklilikler
- düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- kontrollerin ve prosedürlerin dokümantasyonu
- karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik olarak değerlendirilmesi ve belirlenen risklerden kaçınma amaçlı kontrol ve prosedürlerin yeterliliği
- operasyonel zararların raporlanması ve bunlarla ilgili iyileştirme faaliyetlerinin sunulması ile ilgili gereklilikler
- acil durum planlarının oluşturulması
- eğitim ve çalışanların işle ilgili gelişimi
- etik ve iş hayatı standartları
- etkin olduğu yerde sigortayı da içeren risk azaltma çareleri

Grup standartları ile uyum İç Denetim tarafından yürütülen periyodik denetim programı ile denetlenir. İç Denetim’in yaptığı gözden geçirme sonuçları ilgili operasyonel bölümün yönetimine bildirilir ve Denetim Komitesi ve üst düzey yönetimle de paylaşılır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal risk yönetimi (devamı)

Sermaye yönetimi

Yönetim Kurulu'nun politikası yatırımcı, kredi veren ve piyasa güveni açısından güçlü sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek, ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır.

Sermaye yapısını sağlamak ya da düzenlemek için, Grup yönetimi pay sahiplerine ödenen temettü tutarlarını değiştirebilir, payları pay sahiplerine iade edebilir, yeni paylar çıkarabilir ya da borcu azaltmak için varlık satabilir.

39. DURDURULAN FAALİYETLER

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

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

Durdurulan faaliyetlerin, 31 Aralık 2020 ve 2019 itibarıyla sonuçlarına ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır:

	2020	2019
Hasılat	20.436	886.506
Esas faaliyet (zararı) / karı	(68.386)	2.566.922
Net finansman (gideri) / geliri	(60.757)	2.581.967
Vergi öncesi (zarar) / kar	(37.522)	2.457.794
Dönem (zararı) / karı	(54.359)	1.902.335
	2020	2019
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	956.369	1.009.626
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları	-	(6)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları	(697.899)	(1.324.327)
	2020	2019
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	180.000.000	180.000.000
Ana şirket paydaşlarına ait faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)	(54.359)	1.902.335
Faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına (zararı) / karı (TL)	(0,30)	10,57

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

40. 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 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
		Net Defter	Gerçeğe Uygun	Net Defter	Gerçeğe Uygun
	Not	Değeri	Değer	Değeri	Değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5	5.443.456	5.443.456	3.882.681	3.882.681
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	9	661.756	662.297	772.506	779.390
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	96.403	96.403	79.980	79.980
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	194.896	194.896	111.836	111.836
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli) (*)	11	1.756.910	1.756.910	1.281.178	1.281.178
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar (uzun vadeli) (**)	11	-	-	1.278.445	1.278.445
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	222.099	222.099	459.111	459.111
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	6	450.395	444.846	-	-
Diğer dönen varlıklar (*)				-	-
Ticari alacaklar (uzun vadeli)	9	281.263	321.006	330.794	372.806
Finansal yükümlülükler					
Faizsiz spot krediler	7	(3.486)	(3.486)	(9.178)	(9.178)
Teminatlı banka kredileri	7	(10.175.253)	(10.175.423)	(6.985.785)	(6.985.955)
Teminatsız banka kredileri	7	(1.216.056)	(1.216.056)	(267.985)	(267.985)
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	(610.483)	(610.483)	(462.337)	(462.337)
Ticari borçlar	9	(471.391)	(471.391)	(427.209)	(427.209)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(11.999)	(11.999)	(6.450)	(6.450)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(2.755.814)	(2.755.814)	(2.034.558)	(2.034.558)
Türev araçlar	37	(318.709)	(318.709)	(243.174)	(243.174)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	(88.791)	(88.791)	(49.713)	(49.713)
Diğer borçlar (***)		(7.294.266)	(7.634.890)	(5.136.043)	(5.418.949)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	24	(18.016)	(18.016)	(13.361)	(13.361)
Net		(13.857.086)	(14.163.145)	(7.439.262)	(7.673.442)
Gerçekleşmemiş kazanç			306.059		234.180

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

(**) 31 Aralık 2019 itibariyle diğer alacakların 1.278.445 TL’lik kısmı Atatürk Havalimanı’nın erken kapanması sonucu DHMİ’den alınacak olan tazminat tutarıdır.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

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

Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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 kayıtlarda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçlar ile gerçeğe uygun değeri açıklanan 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 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Ticari alacaklar	-	943.019	-
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar	-	450.395	-
Banka kredileri	-	(11.394.795)	-
Diğer borçlar (*)	-	(7.294.266)	-
Vadeli faiz oranı takası	-	(318.709)	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	(610.483)	-
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Ticari alacaklar	-	1.103.300	-
Banka kredileri	-	(7.262.948)	-
Diğer borçlar (*)	-	(5.136.043)	-
Vadeli faiz oranı takası	-	(243.174)	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	(462.337)	-

(*) 85.503 TL tutarındaki alınan avanslar, diğer borçlara dahil edilmemiştir (31 Aralık 2019 : 44.104 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

40. 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 Aralık 2020 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %98'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2019: %100).

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

TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirimi almıştır. Bu bildirim sonucunda 369.711 TL türev araçlar hesabında kısa vadeli yükümlülük olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2019: 428.485 TL).

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

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

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 318.709 TL tutarında zarar ifade etmektedir (31 Aralık 2019: 243.174 TL zarar). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 45.608 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde kar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 6.094 TL tutarında kar).

Faiz oranı 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak belirtilmiştir. TL dışındaki para birimleri, aksi belirtilmedikçe bin olarak belirtilmiştir.)

41. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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, Ankara Esenboğa, Gazipaşa-Alanya, İzmir Adnan Menderes ve Milas-Bodrum havalimanlarının her birinin mevcut işletme hakkı sürelerinin ikişer yıl uzatılmasına karar verildiği belirtilmiştir. Ayrıca, aynı yazıda, bahsedilen havalimanlarının 2022 yılında yapılması gereken kira ödemelerinin 2024 yılında yapılmasına karar verildiği Grup’a bildirilmiştir.

42. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

43. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları (25.523) TL (31 Aralık 2019: 881.596 TL), yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit (540.205) TL (31 Aralık 2019: elde edilen 296.851 TL), finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit 686.836 TL (31 Aralık 2019: kullanılan 986.224 TL) olarak gerçekleşmiştir. Şirket dönem içerisinde ana ortaklık ve kontrol gücü olmayan paylara toplam 406.011 TL (31 Aralık 2019: 831.803 TL) tutarında temettü ödemesi yapmış olup bu tutar finansman faaliyetlerinden nakit akışları içerisinde gösterilmiştir.

44. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in ana ortaklığa ait özkaynakları 8.312.423 TL (31 Aralık 2019: 8.773.935 TL) ve kontrol gücü olmayan payları 107.275 TL kar (31 Aralık 2019: 64.566 TL zarar) olmak üzere toplam özkaynakları 8.419.698 TL’dir (31 Aralık 2019: 8.709.369 TL).