

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

**31 Aralık 2019 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 2019 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 2019 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'na 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 etiğe 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) 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.



EY

Building a better
working world

Kilit denetim konusu	Kilit denetim konusu için uygulanan denetim prosedürleri
TFRS 16 Kiralamalar Standardına geçiş ve kullanım hakkı varlıklarının ve kiralama yükümlülüklerinin konsolide finansal tablolarda gösterimi Not 2'de belirtildiği üzere, TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. TFRS 16'nın amacı finansal tablo okuyucularına, kiralamadan kaynaklanan nakit akışlarındaki belirsizliği gidermek amacıyla anlamlı bir veri seti sunmaktır. Bu hedefi yerine getirmek için, kiracı, kiralamadan kaynaklanan varlık ve yükümlülükleri muhasebeleştirmelidir. TFRS 16, belirli ölçüm yöntemlerine göre bir kiracı muhasebe modeli sunar. Bu doğrultuda varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesini gerektirir. Kiracı, kiralanan dayanak varlığı kullanma hakkını temsil eden bir kullanım hakkı varlığını ve kira ödemesi yapma yükümlülüğünü temsil eden kira yükümlülüğünü muhasebeleştirir. Grup'un binalar ve taşıtlar için çeşitli kira sözleşmeleri bulunmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda 389.938 bin TL kullanım hakkı varlığı kaydetmiştir. Kullanım hakkı varlıklarının toplam duran varlıklar içindeki payı %2'dir. Grup, kiralama sözleşmelerine bağlı olarak 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 462.337 bin TL kiralama işlemlerinden borç muhasebeleştirmiştir. TFRS 16 muhasebesi karmaşık hesaplamalar içerir ve sözleşme bazında önemli değerlendirmeler gerektirir. Varsayım ve değerlendirmelerdeki değişiklikler konsolide finansal tablolarda önemli değişikliklere yol açabileceğinden, bu husus kilit denetim konusu olarak kabul edilmiştir. TFRS 16'ya ilişkin açıklamalar Not 2 ve 16'da yapılmıştır. TAV Tunus'taki İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar'ın geri kazanılabilirliği Konsolide finansal tablolara ilişkin Not 7'de belirtildiği üzere, 2015 yılında TAV Tunus'un faaliyetleri önemli bir şekilde azalmıştır. Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında duran varlıklarının %17'sine denk gelen 3.060.459 bin TL tutarında İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar taşımaktadır. Grup Yönetimi'nin, TAV Tunus'taki İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar'ın geri kazanılabilir tutarına ilişkin değerlendirmelerinin, Dipnot 2.3'te belirtildiği gibi, önemli tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmesi nedeniyle, bu husus tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetimimiz esnasında Grup ve kiraya verenler arasında imzalanan kiralama sözleşmeleri incelenmiştir. İlgili sözleşmeler, TFRS 16 kapsamında değerlendirilmiş olup kapsama alınma kriterleri kontrol edilmiştir. Sözleşmeler ödeme koşullarına göre sabit kiralı, asgari garanti ödemeli ve değişken ödemeli olmak üzere sınıflandırılmıştır. Sabit kiralı ve asgari garanti ödemeli koşul içeren kiralamalar için TFRS 16 kapsamında gelecekteki kira ödemelerinin net bugünkü değer hesaplamaları kontrol edilmiştir. Sözleşmelere göre kira artış oranları değerlendirilmiş ve hesaplamada kullanılan ödeme planı ile karşılaştırılmıştır. Kapsama alınan sözleşmelerin vadelerine ve döviz cinsine göre kullanılan iskonto oranları incelenmiştir. Kullanım hakkı varlığı olarak kaydedilen varlıkların amortisman hesaplamaları kontrol edilmiştir. Konsolide finansal tablolarda yer alan açıklamaların TFRS'lere uygunlukları da değerlendirilmiştir. Denetim çalışmamız esnasında, bağlı bulunduğumuz denetim ağına dahil bir başka şirketin uzmanları ile birlikte, TAV Tunus'un denetimini yürüten denetim ekibinin de çalışmalarını inceleyerek, yönetimin hazırladığı değerlendirme çalışmalarında kullanılan yöntem ve varsayımlar incelenmiştir. Yönetim tarafından onaylanmış iş planları sorgulanmıştır. Kullanılan iskonto oranlarının makul olup olmadığı ve değerlendirme çalışmalarının matematiksel olarak doğruluğu test edilmiştir. Ayrıca, konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlarda yer alan bilgilerin doğruluğu incelenmiştir.

4) 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

5) 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.
- 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 bildirmektediriz.

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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



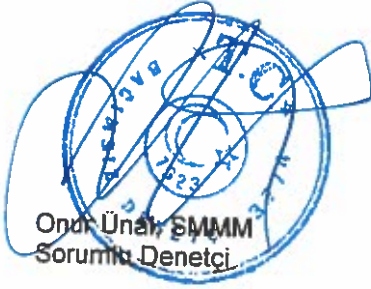
**Building a better
working world**

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 7 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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



7 Şubat 2020
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	8-122
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-17
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	18-44
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	44-51
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	52-55
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	56
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	56-57
NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR	57-67
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	67-70
NOT 9 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	71
NOT 10 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	72
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	72-73
NOT 12 STOKLAR	73
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	74-75
NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR	76-77
NOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	78-83
NOT 16 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	83
NOT 17 İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI	83-84
NOT 18 VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ	84
NOT 19 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	84
NOT 20 BORÇLANMA MALİYETLERİ	84
NOT 21 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	84
NOT 22 TAAHHÜTLER	85-91
NOT 23 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	91-92
NOT 24 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	92
NOT 25 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	93
NOT 26 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	93-95
NOT 27 HASILAT	96
NOT 28 SATIŞLARIN MALİYETİ	96-97
NOT 29 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	97
NOT 30 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	98
NOT 31 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	98
NOT 32 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	98
NOT 33 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	99
NOT 34 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	99
NOT 35 GELİR VERGİLERİ	99-107
NOT 36 PAY BAŞINA KAZANÇ	108
NOT 37 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	108
NOT 38 TÜREV ARAÇLAR	108
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	109-118
NOT 40 DURDURULAN FAALİYETLER	118
NOT 41 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	119-121
NOT 42 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	122
NOT 43 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	122
NOT 44 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	122
NOT 45 ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	122

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>Bağımsız Denetimden Geçmiş</u>	
		<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Dönen Varlıklar		7.169.674	5.462.462
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.882.681	3.330.686
Finansal Yatırımlar			
- Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	459.111	425.119
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	79.980	131.849
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	772.506	905.796
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	99.220	47.247
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	1.354.500	33.778
Stoklar	12	59.414	55.081
Peşin Ödenmiş Giderler	13	101.587	332.221
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	25	187.002	33.461
Diğer Dönen Varlıklar	25	173.673	167.224
Duran Varlıklar		18.387.169	15.341.819
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	330.794	395.156
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	12.616	11.148
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	1.792.337	-
Türev Araçlar	38	-	194
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	2.616.499	2.969.591
Maddi Duran Varlıklar	14	1.368.222	1.394.493
Kullanım Hakkı Varlıkları	16	389.938	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	15	915.708	819.687
- İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	15	10.520.298	9.443.167
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	15	90.375	66.240
Peşin Ödenmiş Giderler	13	99.054	36.560
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	176.971	175.820
Diğer Duran Varlıklar	25	74.357	29.763
TOPLAM VARLIKLAR		<u>25.556.843</u>	<u>20.804.281</u>

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		5.994.319	5.005.601
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	2.564.644	2.288.080
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	948.177	625.881
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	6.450	1.593
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	427.209	369.094
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	49.713	173.823
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	186	151.505
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	1.195.897	1.228.973
Ertelenmiş Gelirler	13	95.815	50.490
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	656.009	68.747
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	21	36.858	35.359
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25	13.361	12.056
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.853.155	9.579.130
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	4.212.464	3.873.627
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	2.034.372	1.843.924
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	3.988.250	3.369.527
Türev Araçlar	38	243.174	177.168
Ertelenmiş Gelirler	13	112.741	107.483
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	23	124.433	131.784
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	137.721	75.617
ÖZKAYNAKLAR		8.709.369	6.219.550
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		8.773.935	6.256.416
Ödenmiş Sermaye	26	363.281	363.281
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		76.811	76.811
Paylara İlişkin Primler		330.200	(12.624)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(156.133)	(102.155)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		3.899.004	3.188.642
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(86.418)	(254.492)
- Riskten Korunma Kayıpları		(54.766)	(51.747)
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		(58.560)	(17.015)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	26	408.396	393.307
Geçmiş Yıllar Karları		1.683.623	1.217.661
Net Dönem Karı		2.368.497	1.454.747
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3-26	(64.566)	(36.866)
TOPLAM KAYNAKLAR		25.556.843	20.804.281

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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	
		2019	2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	4-27	4.756.204	3.975.497
Satışların Maliyeti (-)	24-28	(2.510.013)	(2.017.650)
BRÜT KAR		2.246.191	1.957.847
Genel Yönetim Giderleri (-)	24-29	(1.132.663)	(924.857)
Pazarlama Giderleri (-)	24	(15.274)	(12.737)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	30	401.456	677.065
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	30	(192.048)	(784.948)
ESAS FAALİYET KARI		1.307.662	912.370
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	31	85.941	70.627
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	212.319	263.136
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.605.922	1.246.133
Finansman Giderleri (-)	33	(847.328)	(631.967)
VERGİ ÖNCESİ KAR		758.594	614.166
Vergi Gideri		(245.513)	(151.233)
Dönem Vergi Gideri	35	(142.832)	(115.433)
Ertelenmiş Vergi Gideri	35	(102.681)	(35.800)
DÖNEM KARI		513.081	462.933
Durdurulan Faaliyetler		1.902.335	1.054.391
DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM KARI		2.415.416	1.517.324
Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	46.919	62.577
Ana Ortaklık Payları		2.368.497	1.454.747
Net Dönem Karı		2.415.416	1.517.324
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (tam TL)	36	1,28	1,10
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (tam TL)	36	5,24	2,90

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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	2019	2018
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(60.726)	(42.096)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(3.929)	(7.343)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Diğer Paylar		15.885	38.609
Yabancı Para Çevrim Farkları		694.477	1.292.326
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi		10.049	8.419
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi		628	1.469
		656.384	1.291.384
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		201.893	(44.440)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gider			
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları	33	(2.558)	38.562
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar			
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları		(52.975)	(16.949)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları		(43.332)	(41.115)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	33	8.652	(8.215)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi		11.427	93
		123.107	(72.064)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		779.491	1.219.320
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		3.194.907	2.736.644
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		46.516	71.609
Ana Ortaklık Payları		3.148.391	2.665.035
Toplam Kapsamlı Gelir		3.194.907	2.736.644

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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		Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / (Zararda) Sınıflandırılacak Paylar		Birikmiş Karlar							
	Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Sınıflandırılacak Paylar									
	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri / (İskontoları)	Ortak Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar			
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla	363.281	90.466	76.811	(62.604)	1.779.418	(170.657)	(71.337)	(164)	338.220	972.830	718.234	4.034.498	(18.938)	4.015.560
Muhasebe politikasındaki değişikliğin etkisi (*)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.944)	-	(11.944)	-	(11.944)
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, yeniden düzenlenmiş	363.281	90.466	76.811	(62.604)	1.779.418	(170.657)	(71.337)	(164)	338.220	960.886	718.234	4.022.554	(18.938)	4.003.616
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	55.087	663.147	(718.234)	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	(78.289)	-	(39.551)	1.409.224	(83.835)	19.590	(16.851)	-	-	1.454.747	2.665.035	71.609	2.736.644
Dönem Karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.454.747	1.454.747	62.577	1.517.324
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	(78.289)	-	(39.551)	1.409.224	(83.835)	19.590	(16.851)	-	-	-	1.210.288	9.032	1.219.320
Kar Payları (Not 3 ve 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(406.372)	-	(406.372)	(101.690)	(508.062)
Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış	-	(8.486)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.486)	(1.142)	(9.628)
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış / (Azalış)	-	(16.315)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.315)	13.295	(3.020)
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	363.281	(12.624)	76.811	(102.155)	3.188.642	(254.492)	(51.747)	(17.015)	393.307	1.217.661	1.454.747	6.256.416	(36.866)	6.219.550
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla	363.281	(12.624)	76.811	(102.155)	3.188.642	(254.492)	(51.747)	(17.015)	393.307	1.217.661	1.454.747	6.256.416	(36.866)	6.219.550
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	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 26)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(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 itibarıyla	363.281	330.200	76.811	(156.133)	3.899.004	(86.418)	(54.766)	(58.560)	408.396	1.683.623	2.368.497	8.773.935	(64.566)	8.709.369

(*) TFRS 15'in geriye dönük uygulanmasının etkisi, Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar hesabında muhasebeleştirilen yatırımdan kaynaklanmaktadır. Uygulama değişikliği bu hesap ile Geçmiş yıllar karları hesabını etkilememektedir.

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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	
		1 Ocak – 31 Aralık 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot Referansları		
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		881.596	2.346.753
Durdurulan faaliyetlerden dönem karı		513.081	462.933
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.902.335	1.054.391
- Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü gideri ile ilgili düzeltmeler	14-15-16	215.067	1.928.737
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	21-23	990.643	613.432
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		23.596	34.678
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		356.331	904.825
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(155.326)	(158.734)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		675.958	592.923
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		204.623	(281.446)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	(212.319)	(263.136)
- Kar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(2.469.411)	-
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	35	800.972	486.195
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(1.500.231)	122.598
- Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		62.199	(32.131)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		301.327	2.972
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(661.430)	153.559
- Stoklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		1.268	4.280
- Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		4.482	281.755
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		59.439	(1.733)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.267.516)	(286.104)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.130.252	3.568.659
- Kira ödemeleri	13	-	(661.542)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	23	(92.213)	(39.701)
- Vergi ödemeleri	35	(156.443)	(520.663)

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		296.851	(2.702.213)
- Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alımlara ilişkin nakit çıkışları		(7.910)	-
- İştirakler ve/veya iş ortaklıkları pay alımı veya sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	(1.960.683)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		29.150	24.338
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(416.434)	(514.176)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(29.963)	(12.034)
- Alınan temettüler		812.636	106.680
- İlişkili taraflardan alacaklardaki artış		(44.951)	(10.299)
- İlişkili taraflara borçlardaki azalış		(159.375)	(140.905)
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		113.698	(195.134)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(986.224)	1.540.934
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	7	733.751	1.423.973
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	7	(444.811)	(1.426.710)
- Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(62.173)	(8.113)
- Ödenen temettüler		(831.803)	(508.062)
- Ödenen faiz	7	(322.137)	(256.278)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıkların içindeki kullanımı kısıtlı banka bakiyelerindeki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(47.845)	563.991
- Alınan faizler		57.311	107.690
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki (azalış) / artış		(55.007)	1.710.270
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(13.510)	(65.827)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		192.223	1.185.474
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		352.877	588.621
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		545.100	1.774.095
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.328.403	1.554.308
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	3.873.503	3.328.403

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 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 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
			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	82,00	82,00	67,00	67,00
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	-	100,00
TAV Macedonia Doel 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
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	-	-
HAVAŞ Germany GmbH (“HAVAŞ Almanya”)	Yer Hizmetleri	Almanya	-	-	100,00	100,00
Havaalanları Yolcu Taşımacılığı A.Ş. (“HYT İzmir”)	Otobüs İşletmeciliği	Türkiye	-	-	100,00	100,00
Havaalanları Araç Kiralama ve Yolcu Taşımacılığı A.Ş. (“HYT Muğla”)	Otobüs İşletmeciliği	Türkiye	-	-	100,00	100,00
Havaalanları Taşımacılık ve Ticaret A.Ş. (“HYT Samsun”)	Otobüs İşletmeciliği	Türkiye	-	-	100,00	100,00
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
BTA Tunisie SARL (“BTA Tunus”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Tunus	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA Macedonia Doel Petrovec (“BTA Makedonya”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Makedonya	100,00	100,00	100,00	100,00

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019		31 Aralık 2018	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
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 Doel (“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	-	-
TAV Havacılık A.Ş. (“TAV Havacılık”)	Uçak Kiralama Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
GIS Premium Mexico SadCV (“GIS İspanya”)	Özel Salon Hizmeti	İspanya	70,00	70,00	-	-
GIS Premium Mexico SadCV (“GIS Fransa”)	Özel Salon Hizmeti	Fransa	70,00	70,00	-	-
GIS Premium Mexico SadCV (“GIS Almanya”)	Özel Salon Hizmeti	Almanya	70,00	70,00	-	-
GIS Premium Italy SRL (“GIS İtalya”)	Özel Salon Hizmeti	İtalya	70,00	70,00	-	-
GIS Premium Mexico SadCV (“GIS Meksika”)	Özel Salon Hizmeti	Meksika	70,00	70,00	-	-
GIS Premium Argentina SRL (“GIS Arjantin”)	Özel Salon Hizmeti	Arjantin	70,00	70,00	-	-
GIS Premium Brasil Servicos Aeroportuarios LTDA (“GIS Brezilya”)	Özel Salon Hizmeti	Brezilya	70,00	70,00	-	-
GIS Premium Columbia S.A.A. (“GIS Kolombiya”)	Özel Salon Hizmeti	Kolombiya	70,00	70,00	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019		31 Aralık 2018	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
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	-	-
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	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	50,00	50,00
MZLZ-Ugostiteljstvo D.o.o (“BTA MZLZ”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Hırvatistan	100,00	100,00	100,00	100,00
UTB Lokum Şeker Gıda San. ve Tic. A.Ş. (“BTU Lokum”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	-	-	100,00	100,00
UTB Gıda Satış ve Paz. A.Ş. (“BTU Gıda”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	-	-	100,00	100,00

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

İş ortaklığı ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
			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 Dooel (“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	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	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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019		31 Aralık 2018	
			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	60,00	60,00
Tibah Airports Development Company CJSC (“Tibah Development”)	Havalimanı İşletmecisi	Suudi Arabistan	50,00	50,00	33,33	33,33
Tibah Airports Operation Limited (“Tibah Operation”)	Havalimanı İşletmecisi	Suudi Arabistan	51,00	33,33	51,00	33,33
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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

İştirak ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
			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
Međunarodna Zračna Luka Zagreb d.d. (“MZLZ”) (**)	Havalimanı İşletmecisi	Hrvatistan	15,00	15,00	15,00	15,00
Upraviteli Zračne Luke Zagreb d.o.o (“MZLZ Operation”) (**)	Havalimanı İşletmecisi	Hrvatistan	15,00	15,00	15,00	15,00
AMS Airport Management Services d.o.o (“AMS”) (**)	Havalimanı İşletmecisi	Hrvatistan	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.

(**) 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 2019 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 ("MMT") 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 MMT'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, çıkışma dönemine ilişkin şirketin uğrayacağı tüm kar kayıplarının DHMİ tarafından tazmin edileceği ifade edilmiştir. Buna ek olarak, tüm kayıpların hesaplanmasında bağımsız uzman kuruluşlardan yararlanılacağı belirtilmiştir. Grup, İstanbul Atatürk Havalimanı'ndaki faaliyetlerinin sona ermesi ile birlikte, bu havalimanında yer alan ve gelecekte bir ekonomik fayda beklemediği özel maliyetleri ve peşin ödenen kira giderinin taşınan değerini sırasıyla 307.743 TL ve 58.113 TL olarak giderleştirilmiştir. 26 Aralık 2019 tarihinde Grup ve DHMİ, Atatürk Havalimanı'nın erken kapanması sonucu, Grup'un yaşadığı kar kaybına karşılık 389.000 Avro (2.587.083 TL) tazminat ödenmesi konusunda uzlaşmış ve bu tutar konsolide finansal tablolara gelir olarak kaydedilmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 Terminali’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 2019: 4.768.480 TL + KDV).

Tiflis Uluslararası Havalimanı

TAV Tiflis ile JSC arasında 6 Eylül 2005 tarihinde Tiflis Uluslararası Havalimanı operasyonları (iç ve dış hat terminaleri 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 2019 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 itibariyle 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 itibariyle başlanmıştır. İmtiyaz süresi Haziran 2037 itibariyle 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 itibariyle 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 2019 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.

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 bankolarına 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarındaki, TAV İstanbul hariç, toplam çalışan sayısı 15.230 (ortalama 15.886), iş ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı ise 8.950 (ortalama 9.461) kişidir (31 Aralık 2018'de bağlı ortaklıklarda, TAV İstanbul hariç, 14.549 (ortalama 14.977), iş ortaklıklarında 9.219 (ortalama 8.179) kişidir).

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla TAV İstanbul'daki toplam çalışan sayısı 45 (ortalama 618) kişidir (31 Aralık 2018'de 2.271 (ortalama 3.120) kişidir).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 Şekli

31 Aralık 2019 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/IFRS) esas alınmıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 7 Şubat 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltmesi

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) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

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

Şirket

TAV Holding
TAV İstanbul
TAV Esenboğa
TAV Ege
TAV Milas Bodrum
TAV Tunus
TAV Tiflis
TAV Batum
Batumi Airport LLC
TAV Makedonya
TAV Gazipaşa
TAV Letonya
HAVAŞ
HAVAŞ Letonya
HAVAŞ Adriyatik
HAVAŞ Almanya
HYT İzmir
HYT Muğla
HYT Samsun
BTA

Geçerli Para Birimi

Avro
Avro
Avro
Avro
Avro
Avro
Gürcistan Lirisi (“GEL”)
GEL
GEL
Avro
Avro
Avro
Avro
Avro
Avro
Hırvat Kuna (“HRK”)
Avro
TL
TL
TL
TL

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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>
BTA Gürcistan	GEL
BTA Tunus	Tunus Dinarı (“TND”)
BTA Makedonya	Makedonya Dinarı (“MKD”)
BTA Fransa	Avro
Cakes & Bakes	TL
BTA Tedarik	TL
BTA Letonya	Avro
TAV İşletme	TL
TAV İşletme Gürcistan	GEL
TAV İşletme Tunus	TND
TAV İşletme Tunus Plus	TND
TAV İşletme Makedonya	MKD
TAV İşletme Almanya	Avro
TAV İşletme Letonya	Avro
TAV İşletme Kenya	Kenya Şilini (“KES”)
TAV İşletme Amerika	ABD Doları
TAV İşletme Washington	ABD Doları
TAV İşletme New York	ABD Doları
GIS İspanya	Avro
GIS Fransa	Avro
GIS Almanya	Avro
GIS İtalya	Avro
GIS Meksika	Meksika Peasosu (“MXN”)
GIS Arjantin	Arjantin Pesosu (“ARS”)
GIS Brezilya	Brezilya Reali (“BRL”)
GIS Kolombiya	Kolombiya Peasosu (“COP”)
TAV Havacılık	ABD Doları
TAV Bilişim	ABD Doları
TAV IT Hollanda	Avro
TAV IT Suudi	Suudi Arabistan Riyali (“SAR”)
TAV Güvenlik	TL
TAV Akademi	TL
TAV Aviation Minds	ABD Doları
Aviator Hollanda	Avro
TAV Uluslararası Yatırım	Avro
BTA Uluslararası Yiyecek	TL
BTA MZLZ	HRK
BTU Lokum	TL
BTU Gıda	TL
ATÜ	Avro
ATÜ Gürcistan	GEL
ATÜ Tunus	Avro
ATÜ Makedonya	Avro
ATÜ Letonya	Avro
ATÜ Tunus Duty Free	Avro
ATÜ Medine	SAR
ATÜ Amerika	ABD Doları
ATÜ Mağazacılık	TL
ATÜ Uluslararası Mağazacılık	Avro
ATÜ Holdings	ABD Doları
TAV Gözen	ABD Doları
TGS	TL
Suudi HAVAŞ	SAR
BTA Denizyolları	TL
BTA Medine	SAR
BS Kahve	TL

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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>
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 Almanya, HYT İzmir, HYT Muğla, HYT Samsun, BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunus, BTA Makedonya, 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, 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 Güvenlik, TAV Akademi, Aviator Hollanda, TAV Uluslararası Yatırım, BTA Uluslararası Yiyecek, BTA MZLZ, BTU Lokum ve BTU Gıda tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Bu şirketlerde kontrol gücü olmayan pay bulunmamaktadır.
- TAV Tunus, TAV Tiflis, TAV Batum, Batumi Airport LLC, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya 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 2019 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 2019 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 katılan 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 gerçekleşmemiş 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 2019 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 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 2019 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 yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 muhasebelemektedir.

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 düzeltilmesi 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 işlemden 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 2019 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 aktarılacağına 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 amortismanına tabi tutulur. Arazi amortismanına 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 2019 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

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 2019 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

f) Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin 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 katlanılan 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.

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

ii) Finansal olmayan varlıklar (devamı)

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.

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 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı tam 6.380 TL tutarındadır (31 Aralık 2018: tam 5.434 TL). Not 23'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 oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilirler

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

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

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

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 seyreltilmiş pay yoktur.

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 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yi kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamayı planlamaktadır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih edecektir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu standardı uygulamayacaktır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmayı planlamaktadır. Grup'un ofis ekipman kiralamaları (kişisel bilgisayarlar, fotokopi makinaları ve diğer ofis ekipmanları gibi) düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış)):

	Kullanım hakkı varlıkları				Kiralama işlemlerinden borçlar
	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Taşıtlar	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

Standart, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	133.313
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	(615)
- Düşük değerli kiralamalar (-)	(457)
- Finansal kiralama yükümlülükleri (+)	67.098
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	199.339
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternative borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	150.790
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	27.532
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	123.258

Grup'un, 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kira yükümlülüklerine uygulanan, tüm para birimlerindeki alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması TL için %10,75, Avro ve ABD Doları için %3,73'tür.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, TFRS 16'nın konsolide kar veya zarar tablosuna etkisi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	TFRS 16 etkileri	31 Aralık 2019 (etkiler hariç)
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	4.756.204	-	4.756.204
Satışların Maliyeti (-)	(2.510.013)	32.858	(2.477.155)
BRÜT KAR	2.246.191	32.858	2.279.049
Genel Yönetim Giderleri (-)	(1.132.663)	(49.902)	(1.182.565)
Pazarlama Giderleri (-)	(15.274)	-	(15.274)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	401.456	-	401.456
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(192.048)	-	(192.048)
ESAS FAALİYET KARI	1.307.662	(17.044)	1.290.618
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	85.941	-	85.941
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	212.319	-	212.319
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI	1.605.922	(17.044)	1.588.878
Finansman Giderleri (-)	(847.328)	27.951	(819.377)
VERGİ ÖNCESİ KAR	758.594	10.907	769.501
Vergi Gideri	(245.513)	(344)	(245.857)
Dönem Vergi Gideri	(142.832)	-	(142.832)
Ertelenmiş Vergi Gideri	(102.681)	(344)	(103.025)
DÖNEM KARI	513.081	10.563	523.644
Durdurulan Faaliyetler	1.902.335	-	1.902.335
DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM KARI	2.415.416	10.563	2.425.979
Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	46.919	-	46.919
Ana Ortaklık Payları	2.368.497	10.563	2.379.060
Net Dönem Karı	2.415.416	10.563	2.425.979

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Yeni muhasebe politikalarının özeti

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

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (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.

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 16 Kiralama İşlemleri (devamı)

Kira yükümlülükleri (devamı)

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.

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.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedeğini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019’da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları’nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müsterek Anlaşmalar — TFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019’de TMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”’yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektelerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un genel olarak bilanço ve özkaynak üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2019 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

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.

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.

İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’inde 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. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 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 kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

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

Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

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

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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

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

i) Maddi duran varlıklar

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

ii) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

iii) Ticari ve diğer alacaklar

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

iv) Türevler

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

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

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

**31 ARALIK 2019 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)

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 özkaynaklar 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.

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

iii) Vergi riski

Dönem vergi gideri ile ertelenmiş vergi gideri tutarları belirlenirken, Grup belirsiz vergi pozisyonlarını ve ödenmesi gereken 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.

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 14 ve 15 – Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Not 15 – İndirgenmiş nakit akımı projeksiyonlarında kullanılan önemli varsayımlar

Not 23 – Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanması

Not 35 – Vergi zararlarının ve yatırım indirimlerinin kullanımı

Not 39 ve 41 – Finansal araçların değerlemesi

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

TAV Tunus’un özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için gelir yaklaşımı kullanılmıştır. TAV Tunus’un değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan imtiyaz süresinin sonuna kadar zamanı 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 2020 yıl içerisinde yeniden yapılacağı 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 %8,4’dür. TAV Tunus’un ömrü imtiyaz süresi ile sınıtlı olduğu için, değerlemede bir nihai büyüme oranı kullanılmamıştır.

NYB için gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda, TAV Tunus için 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

Ayrı bir NYB olarak TAV Milas Bodrum'un özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilmesi, Şirket yönetimi tarafından yapılmıştır.

TAV Milas Bodrum'un özkaynaklarının gerçeğe uygun değerinin tespiti için gelir yaklaşımı kullanılmıştır. TAV Milas Bodrum değerlemesinde yönetim tarafından hazırlanan imtiyaz süresinin sonuna kadar zamanı içeren (Aralık 2035) iş planı kullanılmıştır. İş planındaki büyüme, Yolcu ve uçuş projeksiyonlarındaki büyüme ve havaalanlarındaki ticari alanlara olan talep artışından kaynaklanmaktadır. 2020 ve 2035 yılları arasındaki projeksiyonda yer alan indirgenmiş nakit akımlarını hesaplamada kullanılan iskonto oranı, Şirketin vergi sonrası AOSM olan %9,2'dir. 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 2019 itibarıyla değer düşüklüğü ayrılmamıştır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 57.009 TL değer düşüklüğü geri çevrilmiştir) (Not 15).

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 2019				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	18,00%	20,00%		
Duran varlıklar	3.094.411	418.396		
Dönen varlıklar	292.966	99.506		
Uzun vadeli yükümlülükler	549.692	73.449		
Kısa vadeli yükümlülükler	3.815.017	29.243		
Net varlıklar	(977.332)	415.210		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	(322.520)	83.042	28.313	(211.165)
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	146.599	-	-	146.599
	(175.921)	83.042	28.313	(64.566)
2019				
	TAV Tunus	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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)**a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar (devamı):**

31 Aralık 2018			
	TAV Tunus	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
			Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	33,00%	20,00%	
Duran varlıklar	2.406.028	403.062	
Dönen varlıklar	184.535	119.650	
Uzun vadeli yükümlülükler	30.146	9.355	
Kısa vadeli yükümlülükler	3.441.952	26.162	
Net varlıklar	(881.535)	487.195	
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	(290.907)	97.439	24.372
Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim	132.230	-	-
	(158.677)	97.439	24.372
			(36.866)
2018			
	TAV Tunus	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
			Toplam
Gelirler	186.191	478.978	
(Zarar) / kar	(121.201)	310.659	
Toplam kapsamlı gelir	(88.632)	314.063	
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan (zarar) / kar	(39.996)	62.132	40.441
			62.577

2018 yılında Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 101.690 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar:

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıkları ve iştiraklerdeki yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
TAV Antalya	1.951.306	2.298.060
TGS	333.920	360.378
ATÜ	277.483	259.210
ZAIC-A	34.437	33.072
Tibah Operation	15.276	14.618
Diğer	4.077	4.253
	2.616.499	2.969.591

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kapsamlı gelir tablosundaki Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının karlarındaki / (zararlarındaki) Grup'un payları aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
TAV Antalya	200.778	121.036
TGS	75.739	89.863
ATÜ	52.746	126.241
Tibah Operation	5.250	4.817
ZAIC-A	(6.120)	(9.272)
Tibah Development	(104.401)	(53.343)
Diğer	(11.673)	(16.206)
	212.319	263.136

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 2019	31 Aralık 2018
Duran varlıklar	7.845.733	7.400.473
Dönen varlıklar (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 105.379 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 521.235 TL))	1.010.426	1.534.898
Uzun vadeli yükümlülükler	3.948.834	3.435.496
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 747.507 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 671.296 TL))	1.004.713	903.755
Net varlıklar	3.902.612	4.596.120
Grup'un net varlıklardaki payı	1.951.306	2.298.060
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	1.951.306	2.298.060
	2019	2018
Gelirler	2.473.410	1.619.096
Amortisman ve itfa payı giderleri	1.286.658	912.024
Faiz gideri	60.675	37.119
Vergi gideri	144.413	87.760
Dönem net karı	401.555	242.072
Diğer kapsamlı gider	(4.405)	-
Toplam kapsamlı gelir	397.150	242.072
Grup'un dönem net karındaki payı	200.778	121.036
Grup tarafından alınan nakit temmettö	646.327	2.623

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Duran varlıklar	1.228.550	582.407
Dönen varlıklar (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 57.242 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 59.828 TL))	433.687	427.295
Uzun vadeli yükümlülükler	641.031	64.126
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 323.911 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 183.299 TL))	353.366	224.826
Net varlıklar	667.840	720.750
Grup’un net varlıklardaki payı	333.920	360.375
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	333.920	360.375
	2019	2018
Gelirler	2.020.880	1.685.625
Amortisman ve itfa payı giderleri	152.837	53.685
Faiz gideri	42.647	217
Vergi gideri	28.846	30.414
Dönem net karı	151.478	179.727
Diğer kapsamlı gider	(72.298)	(99.384)
Toplam kapsamlı gelir	79.180	80.343
Grup’un dönem net karındaki payı	75.739	89.863
Grup tarafından alınan nakit temmettö	100.570	27.264

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Duran varlıklar	1.444.370	307.121
Dönen varlıklar (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 165.420 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 339.346 TL))	1.070.255	1.019.757
Uzun vadeli yükümlülükler	1.215.291	64.114
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 454.981 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 588.664 TL))	744.368	744.344
Net varlıklar	554.966	518.420
Grup’un net varlıklardaki payı	277.483	259.210
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	277.483	259.210
	2019	2018
Gelirler	2.499.996	3.899.541
Amortisman ve itfa payı giderleri	270.943	51.268
Faiz gideri	31.842	775
Vergi gideri	16.105	76.255
Dönem net karı	105.493	252.481
Diğer kapsamlı gider	(4.768)	(24.793)
Toplam kapsamlı gelir	100.725	227.688
Grup’un dönem net karındaki payı	52.746	126.241
Grup tarafından alınan nakit temettü	61.935	76.793

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 %33,33 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 2019	31 Aralık 2018
Duran varlıklar	13	-
Dönen varlıklar (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 2.461 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 11.375 TL))	117.647	95.423
Uzun vadeli yükümlülükler	24.434	16.782
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 58.086 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 34.733 TL))	63.273	49.978
Net varlıklar	29.953	28.663
Grup’un net varlıklardaki payı	15.276	14.618
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	15.276	14.618
	2019	2018
Gelirler	326.470	278.215
Vergi gideri	3.568	2.178
Dönem net karı	10.297	9.441
Diğer kapsamlı gelir	590	1.157
Toplam kapsamlı gelir	10.887	10.598
Grup’un dönem net karındaki payı	5.250	4.817
Grup tarafından alınan nakit temettü	3.804	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Duran varlıklar	2.547.406	2.424.299
Dönen varlıklar (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 221.425 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 138.819 TL))	221.425	138.819
Uzun vadeli yükümlülükler	2.203.104	2.250.246
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 9.151 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: Yoktur.))	336.148	92.392
Net varlıklar	229.579	220.480
Grup’un net varlıklardaki payı	34.437	33.072
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	34.437	33.072
	2019	2018
Gelirler	551.485	444.672
Giderler	(592.290)	(506.485)
Dönem zararı	(40.806)	(61.813)
Diğer kapsamlı gelir	27.773	-
Toplam kapsamlı gider	(13.033)	(61.813)
Grup’un dönem net zararındaki payı	(6.120)	(9.272)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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

%50,00 pay ile %50,00 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 yatırımları olan Tibah Development'deki payının kayıtlı değerine mutabakatı yapılmaktadır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Duran varlıklar	6.665.418	5.351.773
Dönen varlıklar (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 86 TL tutarında nakit ve nakit benzerleri dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 84 TL))	332.828	406.546
Uzun vadeli yükümlülükler	6.120.008	5.280.148
Kısa vadeli yükümlülükler (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 594.291 TL tutarında ticari borçlar, diğer borçlar ve borç karşılıkları dahil olmak üzere (31 Aralık 2018: 398.686 TL))	1.002.658	854.222
Net varlıklar	(124.420)	(376.051)
Grup'un net varlıklardaki payı (*)	(62.210)	(125.352)
Finansal durum tablosundaki kayıtlı değer	(62.210)	(125.352)
	2019	2018
Gelirler	1.437.311	1.199.270
Amortisman ve itfa payı giderleri	220.660	153.320
Faiz gideri	285.195	237.100
Vergi gideri	387	2.879
Dönem net zararı	(208.802)	(160.030)
Diğer kapsamlı gider/(gelir)	(76.824)	43.162
Toplam kapsamlı gider	(285.626)	(116.868)
Grup'un dönem net zararındaki payı	(104.401)	(53.343)

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

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 2019	31 Aralık 2018
İş ortaklıklarındaki payların kayıtlı değeri (**)	4.077	4.253
	2019	2018
Grup'un payı:		
Net dönem zararı	(11.673)	(15.208)
Diğer kapsamlı gider	(914)	(4.812)
Toplam kapsamlı gider	(14.105)	(21.116)

(**) 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 2019 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 verilmediği 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 ve HYT Samsun otobüs işletmeciliği yapmaktadır.
- **Diğer Operasyonlar:** Özel salon hizmetleri, bilgi-işlem, eğitim, uçak kiralama ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV Holding, TAV Letonya, TAV İşletme, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya, TAV İşletme Almanya, TAV İşletme Letonya, TAV İşletme Kenya, TAV İşletme Amerika, TAV İşletme Washington, TAV İşletme New York, 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 Güvenlik, TAV Akademi, TAV Aviation Minds, Aviator Hollanda, ZAIC-A, ATÜ Holding ve Medine Otel’dir.

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Bölüm dışı gelirler	3.536.152	2.291.100	841.993	854.331	1.105.255	1.959.508	3.118.409	1.665.130	1.019.016	606.758	9.620.825	7.376.827
Bölümler arası gelirler	497.012	822.423	80.773	122.929	2.977	205	5.003	-	291.905	300.232	877.670	1.245.789
Faiz gelirleri	66.058	38.612	3.828	3.552	9.052	2.389	31.144	11.772	140.299	80.879	250.381	137.204
Faiz giderleri	(528.371)	(472.257)	(18.086)	(8.015)	(7.840)	(878)	(52.359)	(8.705)	(100.484)	(56.040)	(707.140)	(545.895)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(1.168.653)	(608.440)	(54.549)	(34.747)	(61.361)	(26.213)	(221.733)	(74.933)	(63.716)	(36.794)	(1.570.012)	(781.127)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı / (zararı)	1.380.199	902.443	(51.210)	18.837	26.586	55.236	242.497	252.935	87.357	47.062	1.685.429	1.276.513
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	612.998	63.428	158.004	75.839	260.278	8.033	353.919	174.721	136.897	214.924	1.522.096	536.945
	31 Aralık Tarihinde Sona Eren Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bölüm varlıkları	26.407.352	19.365.945	428.718	400.072	1.092.966	514.749	1.783.205	1.830.324	4.039.568	3.362.076	33.751.809	25.473.166
Bölüm yükümlülükleri	17.594.787	15.042.235	593.766	335.350	673.473	397.842	1.474.850	1.061.448	2.091.096	2.512.205	22.427.972	19.349.080

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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	2019	2018
Bölüm gelirleri	9.187.574	7.715.626
Diğer gelirler	1.310.921	906.990
Bölümler arası eliminasyonlar	(877.670)	(1.245.789)
	9.620.825	7.376.827
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(4.864.621)	(3.401.330)
Konsolide gelir	4.756.204	3.975.497
Faaliyet karı	2019	2018
Bölüm faaliyet karı	1.610.614	1.248.959
Diğer faaliyet karı	74.815	27.554
Bölümler arası eliminasyonlar	(1.214)	(3.198)
	1.684.215	1.273.315
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(376.553)	(360.945)
Konsolide faaliyet karı	1.307.662	912.370
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	85.941	70.627
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	212.319	263.136
Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet karı	1.605.922	1.246.133
Finansal giderler	(847.328)	(631.967)
Konsolide vergi öncesi kar	758.594	614.166
Varlıklar	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bölüm varlıkları	29.712.241	22.111.090
Diğer varlıklar	4.039.568	3.362.076
	33.751.809	25.473.166
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(8.194.966)	(4.668.885)
Toplam varlıklar	25.556.843	20.804.281
Yükümlülükler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Bölüm yükümlülükleri	20.336.876	16.836.875
Diğer yükümlülükler	2.091.096	2.512.205
	22.427.972	19.349.080
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(5.580.498)	(4.764.349)
Toplam yükümlülükler	16.847.474	14.584.731

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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

	2019	2018
Bölüm faiz gelirleri	110.082	56.325
Diğer faiz gelirleri	140.299	80.879
Bölümler arası eliminasyonlar	(128.174)	(52.665)
	122.207	84.539

İş ortaklıkları için özkaynak
yöntemi kullanımının etkisi

(36.266)	(13.912)
----------	----------

Toplam faiz gelirleri

85.941	70.627
---------------	---------------

Faiz giderleri

	2019	2018
Bölüm faiz giderleri	(606.656)	(489.855)
Diğer faiz giderleri	(100.484)	(56.040)
Bölümler arası eliminasyonlar	126.384	52.294
	(580.756)	(493.601)

İş ortaklıkları için özkaynak
yöntemi kullanımının etkisi

136.167	100.795
---------	---------

Toplam faiz giderleri

(444.589)	(392.806)
------------------	------------------

Coğrafi Bilgiler

Grup ve iş ortaklıkları ağırlıklı olarak Türkiye, Gürcistan, Tunus, Makedonya, Letonya, Umman, İspanya ve Suudi Arabistan 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.

	2019	2018
Türkiye	2.711.813	2.742.289
Gürcistan	619.352	497.529
Tunus	295.847	168.051
Makedonya	240.669	166.369
Letonya	188.221	158.793
Umman	187.974	119.571
İspanya	127.540	-
Suudi Arabistan	86.129	83.775
Diğer	298.659	39.120
Konsolide gelir	4.756.204	3.975.497

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türkiye	14.116.810	12.017.523
Tunus	3.074.173	2.406.028
Gürcistan	482.208	412.683
Makedonya	360.177	336.561
Umman	84.469	93.078
Letonya	32.608	3.141
İspanya	24.714	-
Suudi Arabistan	12.922	15.902
Diğer	199.088	56.903
Konsolide duran varlıklar	18.387.169	15.341.819

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit mevcudu	5.414	4.945
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	466.127	343.589
- Vadeli mevduatlar	3.409.610	2.974.790
Diğer hazır varlıklar	1.530	7.362
Nakit ve nakit benzerleri	3.882.681	3.330.686
Faizsiz spot krediler (Not 7)	(9.178)	(2.283)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	3.873.503	3.328.403

31 Aralık 2019 ve 2018 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 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
<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Avro	Ocak 2019	0,05 - 3,00	2.569.355
ABD Doları	Ocak 2019	0,60 - 4,75	322.190
TL	Ocak 2019	12,75 - 23,00	83.245
			2.974.790

Grup'un finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 39'da açıklanmıştır.

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	459.111	425.119
	459.111	425.119

(*) TAV Holding, 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. 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 2019 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 2019</u>
Avro	0,05 - 1,50	428.432
ABD Doları	1,00 - 1,85	24.341
TL	10,10 - 10,75	4.941
Diğer		1.397
		459.111

<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Avro	1,25 - 1,75	369.987
TL	22,00 - 23,00	23.985
ABD Doları	3,25 - 3,75	16.487
Diğer		14.660
		425.119

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

31 Aralık 2019 ve 2018 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 39'a bakınız.

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	64.989	61.616
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri (*)	2.490.477	2.224.181
	2.555.466	2.285.797
Faizsiz spot krediler	9.178	2.283
	2.564.644	2.288.080
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	61.758	38.376
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	848.477	578.239
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	37.942	9.266
	948.177	625.881
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	141.238	133.556
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri (*)	3.646.831	3.682.241
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	424.395	57.830
	4.212.464	3.873.627

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle, Grup'un toplam banka kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri	7.262.948	6.720.492
Kiralama işlemlerinden borçlar	462.337	67.096
	7.725.285	6.787.588

31 Aralık 2019 tarihi itibariyle 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

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

Yeniden yapılandırma sürecinden dolayı TAV Tunus, 30 Haziran 2015 tarihi itibariyle borç yükümlülüklerini ihlal etmiş ve TAV Tunus'un uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 31 Aralık 2019 tarihi itibariyle kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmış tutar 2.432.158 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 426.170 TL türev araçlar ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlar olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 388.372 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 girmiştir. Mevcut durum itibariyle:

- 6 Kasım 2019 tarihinde, Tunus'lu yetkililerle imtiyaz sözleşmesi değişiklikleri üzerinde uzlaşıldı ve anlaşma imzalandı. Bu değişiklikler ağırlıklı olarak imtiyaz kira bedelinin yolcu sayısına göre ayarlanması ve geçmiş dönemdeki imtiyaz kira ödemelerinin, sözleşme süresi bitene kadar yıllık 1.200 Avro'luk taksitler halinde ödenmesini içerir.
- Kredi borçlarının yapılandırma süreciyle ilgili kredi verenlerle anlaşılmış ve ilave finansal dokümanlar beklenmektedir. Grup, kredi borçlarının yapılanmasıyla alakalı önemli süreçlerin tamamlandığını, bir takım koşulların yerine getirilmesine istinaden, 2020 yılının ilk yarısına kadar sürecin tamamlanacağını öngörmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2018 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Tunus (*)	2.221.497	-	2.221.497
TAV Ege	88.892	1.293.339	1.382.231
TAV Milas Bodrum	72.044	782.003	854.047
HAVAŞ	137.019	647.969	784.988
TAV Esenboğa	119.913	493.109	613.022
TAV Makedonya	47.746	244.369	292.115
TAV Gazipaşa	100.376	136.454	236.830
BTA	27.299	103.325	130.624
Diğer	89.909	115.229	205.138
	2.904.695	3.815.797	6.720.492

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	3.474.879	2.904.695
İkinci yılda ödenecekler	820.299	790.232
Üçüncü yılda ödenecekler	921.281	698.476
Dördüncü yılda ödenecekler	467.437	617.419
Beşinci yılda ödenecekler	336.168	369.953
Beş yıldan sonra ödenecekler	1.242.884	1.339.717
	7.262.948	6.720.492

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %1,54 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %0,95 - %3,00'dır (31 Aralık 2018: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %1,25 - %5,50 arasında değişmektedir).

Not 41'de belirtildiği gibi, TAV Ege, TAV Makedonya, TAV İşletme, TAV İşletme Amerika ve TAV Milas Bodrum'un değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %100'ü, %100'ü, %100'ü, %100'ü ve %90'ı vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitleştirilmiştir.

TAV Esenboğa 2018 yılı içerisinde kredi refinansmanından dolayı vadeli faiz oranı takası sözleşmesini feshetmiştir.

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

Proje finansman kredileri ile ilgili detayların özetleri aşağıdaki gibidir:

TAV Tunus

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>
Teminatl bank kredisi	Avro	2028	Euribor + %2,28	1.016.890	1.089.036
Teminatl bank kredisi	Avro	2022	Euribor + %1,90	614.090	657.665
Teminatl bank kredisi	Avro	2028	Euribor + %1,54	411.532	440.742
Teminatl bank kredisi	Avro	2028	Euribor + %4,75	228.508	244.715
				2.271.020	2.432.158

TAV Tunus'un 31 Aralık 2018 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	2028	Euribor + %2,28	945.317	1.003.453
Teminatl bank kredisi	Avro	2022	Euribor + %1,90	565.109	602.031
Teminatl bank kredisi	Avro	2028	Euribor + %1,54	391.625	401.847
Teminatl bank kredisi	Avro	2028	Euribor + %4,75	189.438	214.166
				2.091.489	2.221.497

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	2.432.158	2.221.497
	2.432.158	2.221.497

TAV Ege

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 bank kredisi	Avro	2027 - 2028	Euribor + %5,50	1.553.321	1.506.367
				1.553.321	1.506.367

TAV Ege'nin 31 Aralık 2018 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	2027 - 2028	Euribor + %5,50	1.443.942	1.382.231
				1.443.942	1.382.231

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	123.907	88.892
İkinci yılda ödenecekler	155.285	107.425
Üçüncü yılda ödenecekler	169.830	134.983
Dördüncü yılda ödenecekler	188.684	148.648
Beşinci yılda ödenecekler	206.182	164.488
Beş yıldan sonra ödenecekler	662.479	737.795
	1.506.367	1.382.231

HAVAŞ

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

	Para birimi	Vade	Nominal faiz oranı%	Nominal değeri	Defter değeri
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

HAVAŞ'ın 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	Para birimi	Vade	Nominal faiz oranı%	Nominal değeri	Defter değeri
Teminatlı banka kredisi	Avro	2019 - 2023	%2,75 - %4,40	573.521	569.058
Teminatlı banka kredisi	Avro	2023	Euribor + %2,70	215.802	215.930
				789.323	784.988

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	239.954	137.019
İkinci yılda ödenecekler	194.091	211.522
Üçüncü yılda ödenecekler	344.534	186.677
Dördüncü yılda ödenecekler	155.691	140.666
Beşinci yılda ödenecekler	-	109.104
	934.270	784.988

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 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	2031	Euribor + %4,50	901.289	901.402
				<u>901.289</u>	<u>901.402</u>

TAV Milas Bodrum'un 31 Aralık 2018 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	2031	Euribor + %4,50	881.896	854.047
				<u>881.896</u>	<u>854.047</u>

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	76.435	72.044
İkinci yılda ödenecekler	81.290	67.780
Üçüncü yılda ödenecekler	76.535	72.449
Dördüncü yılda ödenecekler	71.048	68.733
Beşinci yılda ödenecekler	79.668	64.036
Beşinci yıldan sonra ödenecekler	516.426	509.005
	<u>901.402</u>	<u>854.047</u>

TAV Esenboğa

TAV Esenboğa'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	2022	Euribor + %3,00	570.621	561.277
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	1.257	1.257
				<u>571.878</u>	<u>562.534</u>

TAV Esenboğa'nın 31 Aralık 2018 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	2022	Euribor + %3,00	623.295	611.866
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	1.156	1.156
				<u>624.451</u>	<u>613.022</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	177.125	119.913
İkinci yılda ödenecekler	179.174	152.633
Üçüncü yılda ödenecekler	206.235	159.075
Dördüncü yılda ödenecekler	-	181.401
	562.534	613.022

TAV Makedonya

TAV Makedonya'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>
Teminatl bank kredisi	Avro	2025	Euribor + %4,95	288.530	282.823
				288.530	282.823

TAV Makedonya'nın 31 Aralık 2018 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>
Teminatl bank kredisi	Avro	2025	Euribor + %4,95	349.786	292.115
				349.786	292.115

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	52.413	47.746
İkinci yılda ödenecekler	50.106	45.627
Üçüncü yılda ödenecekler	47.997	43.698
Dördüncü yılda ödenecekler	23.297	41.858
Beşinci yılda ödenecekler	45.031	20.268
Beş yıldan sonra ödenecekler	63.979	92.918
	282.823	292.115

BTA

BTA'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>
Teminatl bank kredisi	Avro	2020 - 2024	%2,90 - %3,35	135.094	135.154
Teminatsız bank kredisi	ABD Doları	2022 - 2023	%5,76 - %6,10	62.063	62.324
Teminatl bank kredisi	ABD Doları	2024	%5,20	11.911	11.931
Teminatsız bank kredisi	TL	2020	%24,00	4.004	4.083
Faizsiz spot kredi	-	-	-	2.441	2.441
				215.513	215.933

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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>
Teminatl bank kredisi	Avro	2020 - 2024	%2,90 - %3,35	135.094	135.154
Teminatsız bank kredisi	ABD Doları	2022 - 2023	%5,76 - %6,10	62.063	62.324
Teminatl bank kredisi	ABD Doları	2024	%5,20	11.911	11.931
Teminatsız bank kredisi	TL	2020	%24,00	4.004	4.083
Faizsiz spot kredi	-	-	-	2.441	2.441
				215.513	215.933

BTA'nın 31 Aralık 2018 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	2019 - 2021	%3,00 - %3,35	65.479	65.531
Teminatsız bank kredisi	Avro	2022	%3,25	12.056	12.056
Teminatsız bank kredisi	ABD Doları	2022	%5,95 - %6,10	47.399	47.596
Teminatsız bank kredisi	TL	2019	%12,45 - %12,90	5.429	5.441
				130.363	130.624

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	88.694	27.299
İkinci yılda ödenecekler	70.377	35.326
Üçüncü yılda ödenecekler	38.395	47.637
Dördüncü yılda ödenecekler	18.467	20.362
	215.933	130.624

TAV Gazipaşa

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
				156.289	157.466

TAV Gazipaşa'nın 31 Aralık 2018 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	2019 - 2020	%3,90 - %4,60	232.078	236.830
				232.078	236.830

Kredi sözleşmelerinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	157.466	100.376
İkinci yılda ödenecekler	-	136.454
	157.466	236.830

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

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 442.859 TL nominal tutarındaki tüm payları yürürlükteki kredi sözleşmelerine göre bankalar lehine rehinlidir (31 Aralık 2018: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege için sırasıyla 96.660 TL, 464.405 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 202.012 TL, 15.935 TL ve 44.652 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2018: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum ve TAV Ege'nin alacakları üzerinde sırasıyla 161.749 TL, 6.890 TL ve 33.721 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 Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege ve TAV Holding'in banka hesapları üzerinde sırasıyla 197.779 TL, 18.263 TL, 238.949 TL ve 66.506 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2018: TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege ve TAV Holding'in banka hesapları üzerindeki rehin sırasıyla 64.204 TL, 11.833 TL, 202.414 TL ve 60.280 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 HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

Rehinler (devamı):

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 19.007 TL rehin bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 11.345 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 tamamiyle 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,
- Kreditorlere 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 2019 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 içerirler. TAV Esenboğa, TAV Milas Bodrum, TAV Ege ve TAV Makedonya'nın finansman sözleşmelerinde finansal oran taahhütleri bulunmaktadır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla tüm şirketler sözleşmelerindeki finansal oran taahhütlerini karşılamışlardır.

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 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

	31 Aralık 2017	Nakit değişimler		Nakit olmayan değişimler		31 Aralık 2018
		Anapara & faiz ödemeleri	Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	Yeni kiralama işlemleri	Faiz tahakkukları & çevrim farkı	
Banka kredileri	4.995.488	(1.682.988)	1.423.973	-	1.984.019	6.720.492
Kiralama işlemleri	56.081	(13.420)	-	1.020	23.415	67.096
Finansal yükümlülükler	5.051.569	(1.696.408)	1.423.973	1.020	2.007.434	6.787.588

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	79.980	131.849
Ticari olmayan alacaklar	99.220	47.247
	179.200	179.096
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	12.616	11.148
	12.616	11.148
Ticari borçlar	6.450	1.593
Ticari olmayan borçlar	186	151.505
	6.636	153.098
Ticari olmayan borçlar, uzun vadeli	2.034.372	1.843.924
	2.034.372	1.843.924

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 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
ATÜ (1) (*)	51.156	42.666
BTA Medine (1)	13.980	11.417
Tibah Operation (1)	12.390	10.019
TAV İnşaat (2) (**)	446	56.519
TGS (1)	-	1.163
Diğer ilişkili şirketler	2.008	10.065
	79.980	131.849

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
Tibah Development (1)	40.748	24.371
Suudi Havaş (1)	15.117	24
BTA Medine (1)	14.365	-
ATÜ (1)	9.431	-
TAV İşletme Saudi (1)	8.353	7.240
ATU Medine (1)	6.996	-
TAV İşletme Şili (1)	4.203	5.299
TAV İnşaat (2)	-	10.217
Diğer ilişkili şirketler	7	96
	99.220	47.247

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar		
Suudi HAVAŞ (1)	12.616	11.148
	12.616	11.148

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Diğer ilişkili şirketler	6.450	1.593
	6.450	1.593

(1) İş ortaklığı

(2) Hissedarın iş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar		
TAV Antalya (1)	-	118.342
ATÜ (1)	-	30.610
Tepe İnşaat (2)	-	2.490
Diğer ilişkili şirketler	186	63
	186	151.505

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (3)	2.034.372	1.843.924
	2.034.372	1.843.924

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (1) (*)	6.597	13.020
	6.597	13.020

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (1) (*)	98.788	104.110
	98.788	104.110

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

	2019	2018
İlişkili taraflara verilen hizmetler		
ATÜ (1) (*)	368.983	1.469.800
Diğer ilişkili şirketler	67.614	92.416
	436.597	1.562.216

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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)

	2019	2018
İlişkili taraflardan alınan hizmetler		
TAV Antalya (1)	15.654	-
ATÜ (1)	4.558	3.289
TGS (1)	375	1.072
Tepe Servis ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (2)	-	2.982
Tibah Development (1)	-	137
Diğer ilişkili şirketler	1.075	1.703
	21.662	9.183

	2019	2018
İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri		
TAV İnşaat (2) (*)	107.664	77.265
	107.664	77.265

(*) 31 Aralık 2019 itibarıyla, inşaat hasılat ve maliyeti TAV Holding yeni genel merkezinin inşaat işleri ile ilgilidir (31 Aralık 2018 itibarıyla, inşaat hasılat ve maliyeti Medine Otel ve TAV Holding yeni genel merkezinin inşaat işleri ile ilgilidir).

	2019	2018
İlişkili taraflara ilişkin faiz giderleri		
Tank ÖWA alpha GmbH (3)	(57.133)	(33.595)
Diğer ilişkili taraflar	11.697	1.934
	(45.436)	(31.661)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %4,33'tir (31 Aralık 2018: %4,31). Grup, TL ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD doları kurunu kullanarak ABD Doları'na çevirmekte ve daha sonra ABD Doları bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

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

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar:

Yıl içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	188.386	88.330
	188.386	88.330

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

Temettü

2019 yılında Şirket ortaklara 2018 yılı dağıtılabilir konsolide dönem karından 757.587 TL tutarında temettü dağıtmıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 2,09 tam TL'dir (31 Aralık 2018: 406.372 TL, 1,12 tam TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar (*)	604.027	733.858
DHMI'den garanti edilen yolcu alacakları (**)	148.781	128.435
Şüpheli ticari alacaklar	138.234	91.099
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(138.234)	(91.099)
Alacak senetleri	19.698	43.503
	772.506	905.796

(*) Ticari alacaklar üzerindeki rehinler Not 22 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
DHMI'den garanti edilen yolcu alacakları (*)	330.794	395.156
	330.794	395.156

(*) 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar	427.209	367.896
Diğer ticari borçlar	-	1.198
	427.209	369.094

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan ve devam eden harcamalardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsamaktadır. Grup'un ticari borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 39'da açıklanmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	25.538	22.010
Personele borçlar	24.175	151.813
	49.713	173.823

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer alacaklar (*)	1.354.500	33.778
	1.354.500	33.778

(*) Diğer alacakların 1.281.178 TL'lik kısmı Atatürk Havalimanı'nın erken kapanması sonucu DHMİ'den alınacak olan tazminat tutarının kısa vadeye düşen kısmından oluşmaktadır.

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar (*)	513.892	-
Diğer uzun vadeli alacaklar (**)	1.278.445	-
	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 (5+5+5) yer hizmetleri sözleşmesi bedelidir.

(**) 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İmtiyaz kira borcu (*)	598.680	540.533
Ödenecek vergi ve fonlar	77.393	28.705
Alınan avanslar	30.952	55.812
Alınan depozito ve teminatlar	17.152	15.875
Diğer borçlar	471.720	588.048
	1.195.897	1.228.973

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İmtiyaz kira borcu (*)	3.853.531	3.186.385
Diğer borçlar (**)	134.719	183.142
	3.988.250	3.369.527

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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 (devamı)

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 40'ta açıklanmıştır.

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

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

TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde Milas Bodrum Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havacılık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteimmimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme dış hatlar terminali için işletme hakkını, 22 Ekim 2015 tarihinden itibaren 31 Aralık 2035 yılına kadar, iç hatlar terminali için ise Temmuz 2014'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2018 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 1.894.111 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2018: 1.787.634 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 2018 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 1.917.887 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2018 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletilmesine ilişkin 1.738.343 TL).

- (**) Net varlıkları 113.406 TL negatif olan özkaynak yöntemiyle değerlendirilen iş ortaklıklarını içermektedir (31 Aralık 2018: 169.574 TL).

12. STOKLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yedek parçalar ve diğer stoklar	41.326	37.339
Yiyecek içecek stokları	18.088	17.742
	59.414	55.081

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen imtiyaz ve kira giderleri	-	254.722
Diğer peşin ödenmiş giderler	101.587	77.499
	101.587	332.221

Peşin ödenen imtiyaz ve kira giderleri

Grup’un peşin ödenen imtiyaz ve kira giderlerinin analizi 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	İmtiyaz ve kira	Peşin ödenen geliştirme giderleri	Toplam
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	236.166	37.316	273.482
Yabancı para çevrim etkisi	12.541	1.982	14.523
Durdurulan faaliyetlerin etkisi	(248.707)	(39.298)	(288.005)
31 Aralık 2019 kapanış bakiyesi	-	-	-
Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	-	-	-
Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	-	-	-
31 Aralık 2018	İmtiyaz ve kira	Peşin ödenen geliştirme giderleri	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	309.665	41.853	351.518
Yabancı para çevrim etkisi	94.110	13.011	107.121
İmtiyaz ve kira ödemeleri	661.542	-	661.542
Cari dönem kira gideri - TAV İstanbul	(829.151)	(17.548)	(846.699)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	236.166	37.316	273.482
Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	236.166	18.556	254.722
Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz ve kira gideri	-	18.760	18.760

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (devamı)**Peşin ödenen geliştirme harcamaları:**

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle, peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli diğer peşin ödenmiş giderler</u>	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen sigorta giderleri	12.563	11.740
Diğer	89.024	65.759
	101.587	77.499
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen imtiyaz ve kira giderleri	-	18.760
Diğer peşin ödenmiş giderler	99.054	17.800
	99.054	36.560
<u>Uzun vadeli diğer peşin ödenmiş giderler</u>		
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen sigorta giderleri	49.574	5.956
Verilen avanslar ve peşin ödemeler	48.602	10.795
Diğer	878	1.049
	99.054	17.800
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş gelirler (*)	95.815	50.490
	95.815	50.490
<u>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş gelirler (*)	112.741	107.483
	112.741	107.483

(*) 31 Aralık 2019 itibariyle, ertelenmiş gelirlerin 105.385 TL tutarındaki kısmı ATÜ'nün peşin ödediği imtiyaz kira gelirleri ile ilgilidir (31 Aralık 2018: 117.130 TL) (Not 8).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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 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 2018 açılış bakiyesi	722	1.044	388.898	198.613	217.676	1.238.886	13.090	2.058.929
Yabancı para çevrim etkisi	517	7.473	128.828	65.968	58.970	450.719	(5.338)	707.137
Alımlar (*)	4.562	124.726	64.951	17.359	98.349	139.911	65.079	514.937
Çıkışlar	-	-	(12.481)	(11.762)	(6.005)	(167)	(1.791)	(32.206)
Transferler (**)	-	-	276	2.822	10.755	46.768	(43.734)	16.887
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	5.801	133.243	570.472	273.000	379.745	1.876.117	27.306	3.265.684
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

(*) 2019 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur). 2019 finansal kiralama yolu ile maddi duran varlık alımı gerçekleşmemiştir (31 Aralık 2018 : 763 TL).

(**) Kalan 18.803 TL tutarındaki transfer bakiyesi imtiyaz sözleşmelerinden doğan haklara transfer olmuştur (31 Aralık 2018: (16.887 TL) tutarındaki transfer bakiyesi maddi olmayan duran varlıklardan transfer olmuştur).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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 DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Birikmiş amortisman								
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	-	819	270.052	71.717	132.956	714.764	-	1.190.308
Yabancı para çevrim etkisi	-	386	85.754	23.014	30.729	254.388	-	394.271
Dönem amortismanı	-	1.739	22.317	18.893	37.500	223.105	-	303.554
Çıkışlar	-	-	(9.866)	(11.223)	(3.582)	(144)	-	(24.815)
Değer düşüklüğü	-	-	-	7.873	-	-	-	7.873
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	-	2.944	368.257	110.274	197.603	1.192.113	-	1.871.191
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
31 Aralık 2018 itibariyle net defter değeri	5.801	130.299	202.215	162.726	182.142	684.004	27.306	1.394.493
31 Aralık 2019 itibariyle net defter değeri	5.879	145.528	256.820	174.326	218.526	528.377	38.766	1.368.222

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şerefiye

Maliyet değeri

1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	614.336
Yabancı para çevrim etkisi	205.351
31 Aralık 2018 itibariyle	819.687

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

Net defter değeri

31 Aralık 2018 itibariyle	819.687
31 Aralık 2019 itibariyle	915.708

31 Aralık 2019 ve 2018 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 2019	31 Aralık 2018
HAVAŞ	874.986	793.074
TAV Tiflis	25.658	23.256
GIS İspanya	7.277	-
Diğer	7.787	3.357
	915.708	819.687

Üç ayrı NYB olarak HAVAŞ, TAV Tiflis ve GIS İspanya’nın özkaynaklarının gerçeğe uygun değerlerinin değerlendirilmesi, 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 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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.)

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

Şerefiye (devamı)

İskontolanmış nakit akış projeksiyonlarında kullanılan önemli varsayımlar (devamı)

	31 Aralık 2018	
	Vergi öncesi iskonto oranı	Nihai büyüme oranı
HAVAŞ	%15,9	%2,0
TAV Tiflis	%21,0	-

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 değerlendirilmediği için 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 2019 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.)

15. 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 2018 açılış bakiyesi	3.493.437	485.926	2.344.424	206.361	391.658	2.214.688	9.136.494
Yabancı para çevrim etkisi	1.170.152	174.259	784.420	69.122	131.188	741.826	3.070.967
Alımlar	-	-	1.853	-	-	-	1.853
Transfer	-	-	(16.887)	-	-	-	(16.887)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	4.663.589	660.185	3.113.810	275.483	522.846	2.956.514	12.192.427
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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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.)

15. 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 2018 açılış bakiyesi	750.806	180.253	490.377	42.226	132.278	236.128	1.832.068
Yabancı para çevrim etkisi	259.953	64.030	168.791	14.477	45.553	79.008	631.812
Dönem itfa payı	146.873	33.553	79.062	5.811	21.559	55.531	342.389
Değer düşüklüğü (Not 2)	-	-	-	-	-	(57.009)	(57.009)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	1.157.632	277.836	738.230	62.514	199.390	313.658	2.749.260
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
<u>Defter değerleri</u>							
31 Aralık 2018 itibariyle defter değeri	3.505.957	382.349	2.375.580	212.969	323.456	2.642.856	9.443.167
31 Aralık 2019 itibariyle defter değeri	3.703.034	367.286	3.060.459	227.623	328.719	2.833.177	10.520.298

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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.)

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

Maliyet	Satın alınan yazılımlar ve marka bedeli	İşletme içinde oluşturulan yazılımlar	Müşteri ilişkileri	DHİM lisansı	Toplam
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	100.393	18.734	118.277	24.041	261.445
Yabancı para çevrim etkisi	33.713	6.275	39.642	8.052	87.682
Alımlar	9.751	-	430	-	10.181
Çıkışlar	(2.051)	-	-	-	(2.051)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	141.806	25.009	158.349	32.093	357.257
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

	Satın alınan yazılımlar ve marka bedeli	İşletme içinde oluşturulan yazılımlar	Müşteri ilişkileri	DHİM lisansı	Toplam
İtfa payları					
1 Ocak 2018 açılış bakiyesi	77.098	14.938	116.112	-	208.148
Yabancı para çevrim etkisi	24.026	5.173	39.036	-	68.235
Dönem itfa payı	11.150	3.006	2.469	-	16.625
Çıkışlar	(1.991)	-	-	-	(1.991)
31 Aralık 2018 kapanış bakiyesi	110.283	23.117	157.617	-	291.017
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

Net defter değeri

31 Aralık 2018 itibariyle defter değeri	31.523	1.892	732	32.093	66.240
31 Aralık 2019 itibariyle defter değeri	42.623	-	12.344	35.408	90.375

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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.)

15. 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.

16. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	Kullanım hakkı varlıkları			
	Yer altı ve yer üstü düzenleri	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019	40.779	36.084	6.830	83.693
Alımlar	267.293	47.890	3.688	318.871
Dönem amortismanı	(17.654)	(9.687)	(5.516)	(32.857)
Yabancı para çevrim etkisi	16.108	3.505	618	20.231
31 Aralık 2019	306.526	77.792	5.620	389.938

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. Grup'un TFRS 16 Kiralamalar standardı uyarınca yapmış olduğu muhasebeleştirmeye ilişkin geçiş etkisi Dipnot 2.2.o'da açıklanmıştır.

17. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

DHMİ ile TAV Esenboğa için YİD anlaşması imzalanmıştır. Bu YİD anlaşmasına göre, DHMİ 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 DHMİ 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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.)

17. İMTİYAZLI HİZMET ANLAŞMALARI

TAV Ege ile DHMİ 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 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 (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 DHMİ 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 DHMİ'ye devredilecektir.

18. VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

Grup, 31 Aralık 2019 tarihinde maddi olmayan duran varlıklar ve şerefiye için değer düşüklüğü testi yapmıştır. Gerçekleştirilen değer düşüklüğü testi sonucunda 31 Aralık 2019 itibarıyla değer düşüklüğü ayrılmamıştır (Not 14 ve Not 15) (31 Aralık 2018: 7.873 TL değer düşüklüğü ayrılmıştır).

19. DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla TAV Esenboğa ve TAV Ege'nin yatırım teşviği bulunmaktadır (Not 35).

20. BORÇLANMA MALİYETLERİ

2019 yılında maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur) (Not 14).

2019 yılında havalimanı işletim hakkı üzerinde aktifleştirilmiş borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (2018: Bulunmamaktadır). Aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinin tespit edilmesinde kullanılan aktifleştirme oranı %100'dür.

21. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin karşılığı	35.328	33.799
Diğer	1.530	1.560
	36.858	35.359

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla kullanılmamış izin karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak açılış bakiyesi	35.359	27.555
Cari dönemde ayrılan karşılık	1.428	5.868
Yabancı para çevrim farkları	71	1.936
31 Aralık itibarıyla	36.858	35.359

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. TAAHHÜTLER

Taahhütler ve yükümlülükler

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle Grup’un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019						31 Aralık 2018					
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	Diğer	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI’ler in toplam tutarı	1.110.885	247	154.461	17.500	-	48.376	1.000.231	602	154.461	20.533	-	-
Teminat	1.110.885	247	154.461	17.500	-	48.376	1.000.231	602	154.461	20.533	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI’lerin toplam tutarı	2.203.982	77.393	187.471	143.407	22.216	25.042	1.842.575	66.533	170.462	137.005	22.216	55.301
Teminat	2.203.982	77.393	187.471	143.407	22.216	25.042	1.842.575	66.533	170.462	137.005	22.216	55.301
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRI’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRI’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRI’lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam TRI	3.314.867	77.640	341.932	160.907	22.216	73.418	2.842.806	67.135	324.923	157.538	22.216	55.301

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. TAAHHÜTLER (devamı)

Taahhütler ve yükümlülükler (devamı)

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018: %0).

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

Grup'un, GACA ile Suudi Arabistan'da yapılan YDİ sözleşmesi nedeniyle National Commercial Bank'a 162.246 ABD Doları (963.773 TL) (31 Aralık 2018: 194.330 ABD Doları (1.022.351 TL)), GACA'ya 12.888 ABD Doları (76.560 TL) (31 Aralık 2018: 12.888 ABD Doları (67.802 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Söz konusu garanti mektubu, 2018 yılında alınan 2021 vadeli Özkaynak Köprü Kredisi için verilmiştir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, OACA ile Tunus'ta yapılan YİD sözleşmesi nedeniyle Tunus Ulaştırma Bakanlığı'na 12.229 Avro (81.330 TL) (31 Aralık 2018: 11.892 Avro (71.685 TL)), OACA'ya 7.017 Avro (46.667 TL) (31 Aralık 2018: 7.508 Avro (45.258 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 220.625 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 259.325 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 2019 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. 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 itibarıyla 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 2019 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. 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, yüceltmek, 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 2019 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. 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 paydaşlarınca 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 2019 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. 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 yükümlülüğten 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 2019 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. 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 aynı 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.

23. 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 2019 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 6.380 TL'ye göre (31 Aralık 2018: tam 5.434 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 yükümlülüğün 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 2019 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.)

23. 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 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2019 tarihindeki karşılık yıllık %8,20 enflasyon oranı ve %11,70 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık %3,23 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: yıllık %9,00 enflasyon oranı ve %14,60 faiz oranı varsayımına göre, yaklaşık %5,14 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.

	2019	2018
1 Ocak açılış bakiyesi	131.784	104.941
Faiz maliyeti	10.919	11.328
Hizmet maliyeti	11.249	17.482
Ödenen kıdem tazminatları	(92.213)	(39.701)
İş ortaklıklarında pay alımı etkisi	3.085	-
Yabancı para çevrim etkisi	(1.117)	(4.362)
Aktüeryal fark	60.726	42.096
31 Aralık itibarıyla	124.433	131.784

Emeklilik planları

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla emeklilik planları bulunmamaktadır.

24. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Personel giderleri	(1.440.701)	(1.139.157)
Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü giderleri	(630.563)	(423.503)
Satılan hizmet maliyeti (amortisman hariç)	(512.634)	(397.099)
Yiyecek ve içecek maliyeti	(218.400)	(220.644)
Kira giderleri	(181.765)	(92.510)
Danışmanlık giderleri	(89.870)	(105.094)
Aydınlatma, yakıt ve su giderleri	(86.703)	(60.618)
Bakım giderleri	(73.854)	(50.799)
Temizlik gideri	(48.550)	(34.701)
Karşılık giderleri	(40.374)	(11.447)
Sigorta gideri	(39.644)	(33.175)
Seyahat ve konaklama giderleri	(35.930)	(36.905)
İmtiyaz ve kira gideri	(22.225)	(39.575)
Vergiler	(22.079)	(24.162)
İndirilemeyecek KDV	(20.841)	(17.545)
Güvenlik gideri	(19.654)	(17.462)
Reklam ve pazarlama giderleri	(15.274)	(12.737)
İletişim ve kırtasiye giderleri	(14.899)	(12.642)
Diğer faaliyet giderleri	(143.990)	(225.469)
	(3.657.950)	(2.955.244)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Devreden ve indirilecek KDV	115.860	128.645
Gelir tahakkukları	52.300	31.862
Verilen iş avansları	1.437	1.700
Diğer	4.076	5.017
	<u>173.673</u>	<u>167.224</u>
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	187.002	33.461
	<u>187.002</u>	<u>33.461</u>
<u>Diğer duran varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Diğer	74.357	29.763
	<u>74.357</u>	<u>29.763</u>
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Gider tahakkukları	13.361	12.056
	<u>13.361</u>	<u>12.056</u>

26. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

TAV Holding'in 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2019</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Tank ÖWA alpha GmbH (*)	46,12	167.542	46,12	167.542
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. ("Tepe İnşaat")	5,06	18.375	5,06	18.375
Sera Yapı Endüstrisi ve Tic. Ltd. Şti. ("Sera Yapı")	1,18	4.278	1,29	4.682
Halka açık olmayan diğer paylar	3,20	11.625	3,20	11.625
Halka açık olan diğer paylar	44,44	161.461	44,33	161.057
Nominal sermaye	<u>100,00</u>	<u>363.281</u>	<u>100,00</u>	<u>363.281</u>

(*) 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in 363.281 TL olan sermayesi 363.281.250 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 363.281 TL olan sermayesi 363.281.250 adet nominal paydan oluşmaktadır).

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 ulaşıncaya 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 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un yasal yedekler toplamı 408.396 TL'dir (31 Aralık 2018: 393.307 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. 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.

2019 yılında Şirket ortaklara 2018 yılı dağıtılabılır konsolide dönem karından 757.587 TL tutarında temettü dağıtmıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 2,09 tam TL'dir.

Şirket yönetim kurulu 7 Şubat 2020 tarihinde yaptığı toplantı sonucu 2020/2 nolu karar ile 2019 yılı konsolide dönem karından 392.491 TL tutarın nakit olarak dağıtılması yönünde karar almıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 1,08 tam TL olacaktır. Bu karar Genel Kurul'un onayına sunulacaktır.

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 2019 ve 2018 tarihleri itibariyle finansal durum tablosunda "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sınıflandırılan tutarlar sırasıyla 64.566 TL ve 36.866 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 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde toplam kapsamlı gelirden kontrol gücü olmayan paylara ait zarar ve kar "Kontrol gücü olmayan paylar" kalemi içinde sırasıyla 46.919 TL ve 62.577 TL kârdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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.)

27. HASILAT

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, hasılat aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<u>Havacılık ve operasyon gelirleri</u>		
Yer hizmetleri geliri	1.197.842	896.707
Havacılık geliri	1.185.419	983.207
Yiyecek içecek hizmet geliri	703.432	617.319
Prime class gelirleri	396.350	234.671
İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza	287.804	226.328
Yazılım satış gelirleri	189.916	162.559
Alan tahsis gelirleri	173.963	191.810
Otopark gelirleri	118.894	93.900
Otobüs hizmet gelirleri	78.697	78.253
Kira gelirleri	60.821	110.707
Güvenlik hizmetleri gelirleri	60.650	45.868
Operasyonel finansman gelirleri	54.340	56.581
Sadakat kartı gelirleri	36.984	49.665
Reklam gelirleri	33.962	37.398
Gider katılım payı gelirleri (*)	25.196	14.458
Hotel rezervasyon gelirleri	14.905	43.293
Diğer gelirler	137.029	132.773
	4.756.204	3.975.497

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

28. SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<u>Satışların maliyeti</u>		
Personel giderleri	(1.176.633)	(954.682)
Amortisman, itfa payı ve değer düşüklüğü gideri	(580.121)	(405.650)
Satılan hizmet maliyeti (amortisman hariç)	(512.634)	(397.099)
Yiyecek ve içecek maliyeti	(218.400)	(220.644)
İmtiyaz ve kira gideri	(22.225)	(39.575)
	(2.510.013)	(2.017.650)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, imtiyaz ve kira giderleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<u>İmtiyaz ve kira giderleri</u>		
TAV Tunus (*)	(13.084)	(33.032)
TAV Makedonya (*)	(9.141)	(6.543)
	<u>(22.225)</u>	<u>(39.575)</u>

İmtiyaz gideri TAV Tunus ve TAV Makedonya ile ilgilidir.

(*) Dipnot 11'e bakınız.

29. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<u>Genel yönetim giderleri</u>		
Personel giderleri	(264.068)	(184.475)
Amortisman ve itfa payı gideri	(50.442)	(17.853)
Diğer faaliyet giderleri	(818.153)	(722.529)
	<u>(1.132.663)</u>	<u>(924.857)</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<u>Diğer faaliyet giderleri</u>		
Operasyonel kira giderleri	(91.965)	(29.833)
Danışmanlık giderleri	(89.870)	(105.094)
Kira gideri	(89.800)	(62.677)
Aydınlatma, yakıt ve su giderleri	(86.703)	(60.618)
Bakım giderleri	(73.854)	(50.799)
Temizlik gideri	(48.550)	(34.701)
Karşılık giderleri	(40.374)	(11.447)
Sigorta gideri	(39.644)	(33.175)
Seyahat ve konaklama giderleri	(35.930)	(36.905)
Vergiler	(22.079)	(24.162)
İndirilemeyecek KDV	(20.841)	(17.545)
Güvenlik gideri	(19.654)	(17.462)
İletişim ve kırtasiye giderleri	(14.899)	(12.642)
Komisyon ve lisans giderleri	(7.281)	(15.649)
Diğer faaliyet giderleri	(136.709)	(209.820)
	<u>(818.153)</u>	<u>(722.529)</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	350.201	675.301
Diğer gelirler	51.255	1.764
	<u>401.456</u>	<u>677.065</u>

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(192.048)	(784.948)
	<u>(192.048)</u>	<u>(784.948)</u>

31. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mevduat ve ilişkili şirketler faiz geliri	85.941	70.627
	<u>85.941</u>	<u>70.627</u>

32. ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup detayları Not 24, 28 ve 29'da yer almaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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.)

33. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde kar / zararda muhasebeleştirilen, finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri	(416.645)	(392.806)
Reeskont faiz gideri, net (*)	(205.640)	(191.133)
Kur farkı gideri, net	(139.534)	-
TFRS 16 sözleşmelerinden doğan finansman giderleri	(27.944)	-
Komisyon giderleri	(13.287)	(7.879)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz gideri	(10.919)	(7.001)
Diğer finansman giderleri, net (**)	(33.359)	(33.148)
	(847.328)	(631.967)

(*) TFRS Yorum 12 uygulamasının etkisiyle oluşan 205.640 TL tutarındaki reeskont faiz gideri DHMİ' ye olan imtiyaz kira borcu ile ilgilidir (31 Aralık 2018: 191.133 TL).

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Nakit akış riskinden korunma kazançları	(2.558)	38.562
Nakit akış riskinden korunma kayıplarına ilişkin vergi gideri	8.652	(8.215)
	6.094	30.347

34. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı geliri 656.384 TL tutarında gelir (31 Aralık 2018: 1.291.384 TL tutarında gelir), kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı geliri ise 123.107 TL tutarında gelir (31 Aralık 2018: 72.064 TL tutarında gider) olarak gerçekleşmiştir.

35. 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 geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı Tunus'taki bağlı ortaklıklar için %25 (31 Aralık 2018: %25), Makedonya'daki bağlı ortaklıklar için %10'dur (31 Aralık 2018: %10).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları		Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		Net Ertelenmiş Vergi Varlıkları	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman, itfa ve aktifleştirme farkları	19.200	3.490	(191.863)	(147.306)	(172.663)	(143.816)
Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar	20.397	3.858	(5.580)	(3.297)	14.817	561
Türev finansal enstrümanlar	47.585	35.668	-	(36)	47.585	35.632
Finansal borçlanmalar	-	157	(19.447)	(12.008)	(19.447)	(11.851)
Kıdem tazminatı karşılığı	16.999	26.946	-	-	16.999	26.946
Karşılıklar	4.170	5.323	-	-	4.170	5.323
TFRS 16 uyarınca kiralama işlemlerinden borçlar	78.118	-	-	-	78.118	-
Yatırım indirimi	146.193	172.805	-	-	146.193	172.805
Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler	-	-	(60.574)	-	(60.574)	-
Diğer	-	16.765	(15.948)	(2.162)	(15.948)	14.603
Vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	332.662	265.012	(293.412)	(164.809)	39.250	100.203
Netleştirme	(155.691)	(89.192)	155.691	89.192	-	-
Net ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	176.971	175.820	(137.721)	(75.617)	39.250	100.203

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un gelecekte elde edeceği karlara karşı mahsup edebileceği 2.162.290 TL tutarında kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2018: 1.625.348 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 2019	31 Aralık 2018
2019 yılında ve sonraki yıllarda sona erecek	2.162.290	1.625.348
	2.162.290	1.625.348

Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri:

31 Aralık 2019 ve 2018 itibarıyla devreden geçmiş yıl zararları ile ilgili muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlıkları	514.690	385.605
	514.690	385.605

31 Aralık 2019 itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar ile ilgili 934.562 TL (31 Aralık 2018: 722.806 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü, öngörülebilir gelecekteki bir süre içinde ilgili geçici farkın gerçekleşmesi muhtemel olmadığından kaydedilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Net ertelenmiş vergi varlıklarının hareketi aşağıda verilmiştir:

	2019	2018
1 Ocak açılış bakiyesi	100.203	86.110
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	(90.759)	(13.202)
Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kısım	18.701	204
Yabancı para çevrim etkisi	13.979	27.091
Şirket birleşmesinin etkisi	(2.874)	-
31 Aralık itibarıyla	39.250	100.203
	2019	2018
Dönem vergi gideri:		
Kurumlar vergisi gideri	(142.832)	(115.433)
	(142.832)	(115.433)
Ertelenmiş vergi gideri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri	(112.997)	(43.433)
Yatırım indirimlerindeki değişim	10.316	6.664
Geçmiş yıl zararlarından hesaplanan ertelenmiş vergideki değişim	-	969
	(102.681)	(35.800)
Toplam vergi gideri	(245.513)	(151.233)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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. 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)	(39.771)	(22.249)	(313)	-	33.486	(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	(24.391)	5.266	(3.319)	-	(8.107)	(15.948)
Vergi varlıkları	100.203	(102.681)	13.981	(2.874)	18.701	11.920	39.250

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	1 Ocak 2018 İtibariyle	Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	Yabancı para çevrim etkisi	Kapsamlı gelir tablosunda muasebeleştiril len kısım	Durdurulan faaliyetlerin etkisi	31 Aralık 2018 İtibariyle
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman ve aktifleştirme farkları	(105.419)	(21.640)	(36.425)	-	19.668	(143.816)
Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar	1.991	(3.489)	554	-	1.505	561
Türev finansal enstrümanlar	35.420	(821)	11.232	(8.215)	(1.984)	35.632
Finansal borçlanmalar	(8.656)	(285)	(2.916)	-	6	(11.851)
Kıdem tazminatı karşılığı	21.146	(3.603)	7.084	8.419	(6.100)	26.946
Karşılıklar	4.335	57	1.427	-	(496)	5.323
Devreden geçmiş yıl zararları	768	(969)	201	-	-	-
Yatırım indirimi	134.724	(6.664)	44.745	-	-	172.805
Diğer	1.801	1.614	1.189	-	9.999	14.603
Vergi varlıkları	86.110	(35.800)	27.091	204	22.598	100.203

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. GELİR VERGİLERİ (devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde raporlanan vergi giderleri aşağıdaki mutabakatta gösterilen şekilde Grup'un vergi öncesi karına yasal vergi oranının uygulanmasıyla hesaplanan tutarlardan farklıdır:

Vergi karşılığının mutabakatı:	%	2019	%	2018
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar		758.594		614.166
Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi kar		2.457.794		1.389.355
Vergi öncesi kar		3.216.388		2.003.521
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	22	707.605	22	440.775
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	-	6.043	-	8.956
Parasal olmayan kalemlerin çevrim farkı	1	17.540	4	83.319
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş yatırım indirimi istisnalarındaki değişimin etkisi	-	10.316	(1)	(13.072)
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	-	(11.414)	(1)	(16.213)
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmemiş vergi zararlarının kullanımı	-	(952)	-	(5.228)
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararı	2	59.666	5	94.618
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	(1)	(29.614)	(2)	(31.640)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	(1)	(40.361)	(3)	(57.893)
Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların vergi mevzuatından kaynaklanan düzeltmeler	2	66.505	-	-
Diğer düzeltmelerin etkisi	-	15.638	-	(17.427)
Dönem vergi gideri	25	800.972	24	486.195
Sürdürülen faaliyetlerden dönem vergi gideri		245.513		151.233
Durdurulan faaliyetlerden dönem vergi gideri		555.459		334.962

Kurumlar vergisi:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Dönem sonu itibariyle sürdürülen faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	142.832	115.433
Dönem sonu itibariyle durdurulan faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	567.380	357.560
Önceki dönemlere ait ödenecek vergi	68.747	89.258
Geçmiş yıllara ait düzeltmeler	-	388
Cari yıl içerisinde ödenen vergi	(156.443)	(520.663)
Yabancı para çevrim etkisi	33.493	26.771
Dönem sonu itibariyle dönem karı vergi yükümlülüğü	656.009	68.747

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.

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 2018: %20).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı):

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 %25 olarak hesaplanmaktadır (31 Aralık 2018: %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. 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.

Kenya kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı üzerinden kanunen indirilebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %30 olarak hesaplanmaktadır.

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, ileriki 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.

“Kısmi Entegrasyon Vergi Sistemi”: Bu sistemde kurumlar vergisi oranı şirketler için 2017 yılında %25,5 , 2018 yılında %27’dir. Ayrıca, şirket kar dağıtımı 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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı):

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.

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 ile 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.

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.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. GELİR VERGİLERİ (devamı)

Yatırım indirimi (devamı):

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 kullanabilecekleri yatırım indirimi haklarını kurum kazançlarından indirimine tabi tutabilecekleri kısmı göz önünde bulundurularak 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide finansal tablolarda 146.193 TL ertelenmiş vergi aktifli hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: 172.805 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 2019 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.)

36. PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait adi ve seyreltilmiş pay başına kazanç 2.368.497 TL ve 1.454.747 TL tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (31 Aralık 2018: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250
Ana şirket paydaşlarına ait devam eden faaliyetler net dönem karı (TL)	466.162	400.356
Ana şirket paydaşlarına ait durdurulan faaliyetler net dönem karı (TL)	1.902.335	1.054.391
Devam eden faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (TL)	1,28	1,10
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (TL)	5,24	2,90
	2019	2018
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

37. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerine ilişkin kur değişimi etkilerinin analizi Not 39’ta yer almaktadır.

38. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde Grup’un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	-	(243.174)	(243.174)
	-	(243.174)	(243.174)
	31 Aralık 2018		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	194	(177.168)	(176.974)
	194	(177.168)	(176.974)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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.)

39. 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 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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	842	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer 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 2019 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.)

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

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2018	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)	131.849	1.300.952	58.395	61	3.750.860	194	-
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	400.805	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	131.849	961.245	58.395	61	3.750.860	194	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	339.707	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	91.099	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(91.099)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	6.249	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2018	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	89.160	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	74.818	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	138.546	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	37.183	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-

(*) Verilen avanslar gibi finansal olmayan araçlar diğer taraflardan diğer alacaklar içerisine dahil edilmemiştir.

(**) Bankalardaki mevduat bakiyesinin 425.119 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 2019 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.)

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

Değer düşüklüğü

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı itibariyle bakiye	(91.099)	(60.130)
Dönem içinde ayrılan karşılık	(48.299)	(18.551)
Transferler	228	-
Konusu kalmayan karşılıklar	8.734	1.790
Çevrim farkı	(7.798)	(14.208)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(138.234)	(91.099)

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 2019 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	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)	-	-	-
<u>Vadeli faiz oranı takası</u>						
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 içerisinde dahil edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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.)

39. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite riski (devamı)**

Grup’un 31 Aralık 2018 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	6.484.661	(6.907.225)	(2.169.682)	(396.487)	(2.406.819)	(1.934.237)
Teminatsız banka kredileri	233.548	(251.919)	(18.109)	(81.903)	(151.907)	-
Faizsiz spot krediler	2.283	(2.283)	(2.283)	-	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	67.096	(67.453)	(2.395)	(7.148)	(36.557)	(21.353)
Ticari borçlar	369.094	(369.094)	(369.094)	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	1.997.022	(1.998.335)	(2.786)	(133)	(1.995.416)	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	173.823	(173.823)	(173.823)	-	-	-
Diğer borçlar (*)	4.526.813	(6.692.034)	(119.707)	(918.584)	(1.547.505)	(4.106.238)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.056	(12.056)	(12.056)	-	-	-
Vadeli faiz oranı takası						
Nakit girişi	(194)	194	-	-	-	194
Nakit çıkışı	177.168	(233.588)	-	(53.124)	(141.642)	(38.822)
Toplam	14.043.370	(16.707.616)	(2.869.935)	(1.457.379)	(6.279.846)	(6.100.456)

(*) Alınan depozito ve alınan avanslar gibi finansal olmayan yükümlülükler, diğer borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde dahil edilmemiştir.

Aşağıdaki tablo nakit akım koruması olan türevlerle ilgili nakit akımların gerçekleşmesi beklenen değerlerini göstermektedir:

<u>31 Aralık 2019</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>
Faiz oranı takası						
Kaynak	(243.174)	(304.119)	-	(60.368)	(178.495)	(65.256)
<u>31 Aralık 2018</u>						
Faiz oranı takası						
Varlık	194	194	-	-	-	194
Kaynak	(177.168)	(233.588)	-	(53.124)	(141.642)	(38.822)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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.)

39. 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 2019					31 Aralık 2018				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	32.108	2.181	2.663	57.253	125.618	74.800	38.399	5.346	96.502	120.153
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	123.258	108.553	5.095	76.665	64.366	125.071	84.965	12.252	129.974	103.105
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	24.501	6.835	3.576	82.284	16.279	27.040	2.971	917	132.349	13.990
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	179.867	117.569	11.334	216.202	206.263	226.911	126.335	18.515	358.825	237.248
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	445	-	-	-	2.678
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	89.093	86.619	-	74.857	3.131	4.419	5.054	-	48	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	89.093	86.619	-	74.857	3.131	4.864	5.054	-	48	2.678
9. Toplam Varlıklar (4+8)	268.960	204.188	11.334	291.059	209.394	231.775	131.389	18.515	358.873	239.926
10. Ticari Borçlar	20.643	5.544	1.837	47.297	44.842	25.895	5.612	4.964	40.854	55.800
11. Finansal Yükümlülükler	48.866	23.321	16.411	65.974	11.340	50.061	34.346	19.804	1.691	9
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.908	4.473	1.338	29.109	14.617	67.386	8.949	3.100	306.853	33.582
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	503	106	-	104	2.371
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	81.417	33.338	19.586	142.380	70.799	143.845	49.013	27.868	349.502	91.762
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)	81.417	33.338	19.586	142.380	70.799	143.845	49.013	27.868	349.502	91.762
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)	187.543	170.850	(8.252)	148.679	138.595	87.930	82.376	(9.353)	9.371	148.164
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	73.949	77.396	(11.828)	(8.462)	119.185	56.974	74.457	(10.270)	(122.922)	136.545
22. Döviz Hedge’i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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.)

39. 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 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)	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Aralık 2018				
	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	43.337	(43.337)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	43.337	(43.337)	-	-
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	937	(937)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	937	(937)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	14.366	(14.366)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	14.366	(14.366)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	58.640	(58.640)	-	-

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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.)

39. 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 %100, %100, %100, %100 ve %90'ı sabitlenmiştir. Bu faiz takas enstrümanlar korunma muhasebesine göre finansal tablolara yansıtılmıştır.

TAV Esenboğa 2018 yılı içerisinde kredi refinansmanından dolayı vadeli faiz oranı takası sözleşmesini feshetmiştir.

Profil

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerindeki faize duyarlı finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit oranlı enstrümanlar		
Finansal varlıklar	178.349	173.215
Finansal yükümlülükler	(1.321.421)	(1.027.607)
	(1.143.072)	(854.392)
Değişken oranlı enstrümanlar		
Finansal yükümlülükler	(5.932.349)	(5.690.600)
	(5.932.349)	(5.690.600)

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 9.032 TL'lik artışa sebep olurdu. Tutarın 9.032 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 71.773 TL'lik artışa (74.766TL'lik azalışa) sebep olurdu.

Faiz Pozisyonu Tablosu		
	Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	(1.321.421)	(1.027.607)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	(5.932.349)	(5.690.600)

**31 ARALIK 2019 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.)

39. 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 yapılabilir.

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 bazı maliyetlendirme kullanmaktadır. Grup genellikle doğal afetler gibi makul bir şekilde öngörülemez durumların potansiyel etkisi hariç olarak finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren finansal ve operasyonel giderleri karşılamaya yeterli nakdinin olmasını temin eder.

**31 ARALIK 2019 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.)

39. 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 2018 tarihi itibarıyla bu konsolide finansal tabloların ilgili notlarında belirtildiği gibi, Grup şirketlerinin, başlıca Avro olmak üzere, ABD Doları, Gürcistan Lirası, Tunus Dinarı, Makedonya Dinarı, Suudi Arabistan Riyali, 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 2019 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.)

39. 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.

40. 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 2019 ve 2018 itibarıyla sonuçlarına ilişkin özet bilgiler aşağıda yer almaktadır:

	2019	2018
Esas Faaliyet Karı	2.566.922	1.453.506
Hasılat	886.506	2.887.324
Finansman Geliri Öncesi Faaliyet Karı	2.581.967	1.485.031
Vergi Öncesi Kar	2.457.794	1.389.355
Dönem Karı	1.902.335	1.054.391
	2019	2018
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	1.009.626	1.836.885
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	15.037	29.438
Finansman faaliyetlerinde kullanılan	(1.339.370)	(1.548.781)
	2019	2018
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	180.000.000	180.000.000
Ana şirket paydaşlarına ait faaliyetler net dönem karı (TL)	1.902.335	1.054.391
Faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (TL)	10,57	5,86

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2019 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. 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 2019		31 Aralık 2018	
		Net Defter	Gerçeğe Uygun	Net Defter	Gerçeğe Uygun
	Not	Değeri	Değer	Değeri	Değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5	3.882.681	3.882.681	3.330.686	3.330.686
Türev araçlar	38	-	-	194	194
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	9	772.506	779.390	905.796	911.726
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	79.980	79.980	131.849	131.849
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	111.836	111.836	58.395	58.395
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	459.111	459.111	425.119	425.119
Diğer dönen varlıklar (*)		-	-	61	61
Ticari alacaklar (uzun vadeli)	9	330.794	372.806	395.156	455.562
Finansal yükümlülükler					
Faizsiz spot krediler	7	(9.178)	(9.178)	(2.283)	(2.283)
Teminatlı banka kredileri	7	(6.985.785)	(6.985.955)	(6.484.661)	(6.484.983)
Teminatsız banka kredileri	7	(267.985)	(267.985)	(233.548)	(233.548)
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	(462.337)	(462.337)	(67.096)	(67.096)
Ticari borçlar	9	(427.209)	(427.209)	(369.094)	(369.094)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(6.450)	(6.450)	(1.593)	(1.593)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(2.034.558)	(2.034.558)	(1.995.429)	(1.995.429)
Türev araçlar	38	(243.174)	(243.174)	(177.168)	(177.168)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	(49.713)	(49.713)	(173.823)	(173.823)
Diğer borçlar (**)		(5.136.043)	(5.418.949)	(4.526.813)	(4.672.526)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	25	(13.361)	(13.361)	(12.056)	(12.056)
Net		(9.998.885)	(10.233.065)	(8.796.308)	(8.876.007)
Gerçekleşmemiş kazanç			234.180		79.699

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

(**) 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 2019 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. 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 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)	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	(462.337)	-
31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Ticari alacaklar	-	1.300.952	-
Banka kredileri	-	(6.718.209)	-
Diğer borçlar (*)	-	(4.526.813)	-
Vadeli faiz oranı takası	-	(176.974)	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	-	(67.096)	-

(*) 44.104 TL tutarındaki alınan avanslar, diğer borçlara dahil edilmemiştir (31 Aralık 2018 : 44.813 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2019 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. 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 2019 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2018: %100).

TAV Milas Bodrum'un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %90'ı faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2018: %90).

TAV Tunus, vadeli faiz oranı takası yapılan bankalardan erken fesih bildirimi almıştır. Bu bildirim sonucunda 428.485 TL türev araçlar hesabında kısa vadeli yükümlülük olarak gösterilmiştir (31 Aralık 2018: 388.372 TL).

TAV Makedonya banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2018: %100).

TAV İşletme'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2018: %100).

TAV İşletme Amerika'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %100'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2018: Yoktur).

TAV Esenboğa 2018 yılı içerisinde kredi refinansmanından dolayı vadeli faiz oranı takası sözleşmesini feshetmiştir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 243.174 TL tutarında zarar ifade etmektedir (31 Aralık 2018: 176.976 TL zarar). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 6.094 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde zarar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2018: 30.347 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 2019 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.)

42. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket yönetim kurulu 7 Şubat 2020 tarihinde yaptığı toplantı sonucu 2020/2 nolu karar ile 2019 yılı konsolide dönem karından 392.491 TL tutarın nakit olarak dağıtılması yönünde karar almıştır. Hisse başına düşen temettü tutarı 1,08 tam TL olacaktır. Bu karar Genel Kurul’un onayına sunulacaktır.

31 Ocak 2020 tarihinde Grup, bağlı ortaklığı olan TAV Tunus’taki sahiplik oranını %82’den %100’e çıkarmıştır.

43. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

44. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları 881.596 TL (31 Aralık 2018: 2.346.753 TL), yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit 296.851 TL (31 Aralık 2018: (2.702.213) TL), finansman faaliyetlerinde elde edilen net nakit (986.224) TL (31 Aralık 2018: kullanılan 1.540.934 TL) olarak gerçekleşmiştir. Şirket dönem içerisinde ana ortaklık ve kontrol gücü olmayan paylara toplam 831.803 TL (31 Aralık 2018: 508.062 TL) tutarında temettü ödemesi yapmış olup bu tutar finansman faaliyetlerinden nakit akışları içerisinde gösterilmiştir.

45. ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket’in ana ortaklığa ait özkaynakları 8.773.935 TL (31 Aralık 2018: 6.256.416 TL) ve kontrol gücü olmayan payları 64.566 TL zarar (31 Aralık 2018: 36.866 TL zarar) olmak üzere toplam özkaynakları 8.709.369 TL’dir (31 Aralık 2018: 6.219.550 TL).