

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

**30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

TAV Havalimanları Holding A.Ş Genel Kurulu'na

Giriş

TAV Havalimanları Holding A.Ş'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait ilgili özet konsolide kar veya zarar tablosunun, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Burç Seven, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2025

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönen Varlıklar		39.522.460	31.266.055
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	14.227.186	12.952.136
Finansal Yatırımlar			
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	2.741.568	2.400.636
- Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	3.519.695	3.255.205
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	698.475	352.576
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	8.273.883	4.669.286
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	428.831	334.634
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	697.313	426.037
Stoklar		2.202.251	1.642.583
Peşin Ödenmiş Giderler		2.737.322	1.958.464
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.131.744	1.012.292
Diğer Dönen Varlıklar	13	2.828.733	2.236.829
Ara Toplam		39.487.001	31.240.678
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		35.459	25.377
Duran Varlıklar		188.926.899	147.385.777
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	7.158.408	4.942.071
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	2.499.089	3.201.964
Türev Araçlar	21	1.537.653	2.103.240
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	31.026.657	26.652.378
Maddi Duran Varlıklar		32.126.314	35.319.210
Kullanım Hakkı Varlıkları		8.497.580	4.509.661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		9.953.444	8.208.352
- İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	11	90.219.716	53.380.266
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.575.113	1.306.817
Peşin Ödenmiş Giderler		1.036.652	686.621
Ertelenmiş Vergi Varlığı		2.350.554	2.018.573
Diğer Duran Varlıklar	13	945.719	5.056.624
TOPLAM VARLIKLAR		228.449.359	178.651.832

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		50.900.279	29.704.135
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	13.116.364	11.060.236
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	7.064.204	5.906.979
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	120.188	56.745
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	4.612.768	3.431.970
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		909.714	619.630
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	14.184.395	425.400
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	9.290.572	7.071.542
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	46.141	36.369
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		333.685	359.416
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	478.254	176.636
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		634.746	478.466
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	93.215	73.472
Ara Toplam		50.884.246	29.696.861
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		16.033	7.274
Uzun Vadeli Yükümlülükler		106.322.778	89.330.183
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	63.841.165	50.935.679
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	-	11.020.860
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	34.282.493	21.855.724
Türev Araçlar	21	1.462.555	-
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	438.669	363.688
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		429.432	246.256
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.311.038	1.426.476
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler		265.103	239.116
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		4.292.323	3.242.384
ÖZKAYNAKLAR		71.226.302	59.617.514
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		70.441.769	59.059.757
Ödenmiş Sermaye	14	363.281	363.281
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi		76.811	76.811
Paylara İlişkin Primler		330.200	330.200
Kontrol Gücü Olmayan Paylara İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu		(702.329)	(702.329)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(640.591)	(1.213.704)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		65.491.954	48.435.428
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(14.790.571)	(9.998.843)
- Riskten Korunma Kazançları		1.071.760	839.120
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		242.123	787
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		408.396	408.396
Geçmiş Yıllar Karları		20.520.610	13.962.623
Net Dönem (Zararı) / Karı		(1.929.875)	6.557.987
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	784.533	557.757
TOPLAM KAYNAKLAR		228.449.359	178.651.832

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden			
		Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2025	Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	33.957.745	19.538.916	25.075.467	14.312.302
Satışların Maliyeti		(20.800.920)	(11.433.553)	(15.437.681)	(8.560.608)
BRÜT KAR		13.156.825	8.105.363	9.637.786	5.751.694
Genel Yönetim Giderleri		(6.843.474)	(3.874.468)	(4.710.578)	(2.558.416)
Pazarlama Giderleri		(74.400)	(46.321)	(67.021)	(44.673)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	668.191	331.972	912.461	479.264
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(418.081)	(188.005)	(756.193)	(461.276)
ESAS FAALİYET KARI		6.489.061	4.328.541	5.016.455	3.166.593
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.160.796	548.516	1.019.347	594.740
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	(2.601.447)	(1.210.132)	224.675	405.504
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		5.048.410	3.666.925	6.260.477	4.166.837
Finansman Gelirleri	18	324.249	199.438	163.609	176.259
Finansman Giderleri	18	(5.181.960)	(2.773.722)	(3.103.660)	(1.547.738)
Net Parasal Pozisyon Kazançları	19	41.449	6.893	205.947	84.511
VERGİ ÖNCESİ KAR		232.148	1.099.534	3.526.373	2.879.869
Vergi Gideri		(1.916.409)	(1.114.285)	(522.943)	(241.180)
Dönem Vergi Gideri	17	(838.734)	(393.440)	(779.194)	(501.357)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	17	(1.077.675)	(720.845)	256.251	260.177
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.684.261)	(14.751)	3.003.430	2.638.689
Durdurulan Faaliyetler		(2.214)	1.405	(1.288)	(348)
DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.686.475)	(13.346)	3.002.142	2.638.341
Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	243.400	178.214	196.352	130.819
Ana Ortaklık Payları		(1.929.875)	(191.560)	2.805.790	2.507.522
Net Dönem (Zararı) / Karı		(1.686.475)	(13.346)	3.002.142	2.638.341
Sürdürülebilir Faaliyetlerden Elde Edilen Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına (Kayıp) / Kazanç (tam TL)	20	(5,31)	(0,53)	7,73	6,90

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden			
	Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2025	Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2024
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	383.271	383.271	48.131	36.722
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar				
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	383.949	384.139	(121.608)	(119.913)
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimi Dışındaki Yabancı Para Çevrim Farkları	17.142.919	10.297.096	4.276.651	647.332
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları, Vergi Etkisi	(98.120)	(98.120)	(11.006)	(11.006)
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi	(95.987)	(96.035)	30.403	29.979
	17.716.032	10.870.351	4.222.571	583.114
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları	(2.400.256)	(1.710.835)	150.511	(65.499)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı (Gider) / Gelir				
Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları) / Kazançları	(243.826)	(392.344)	332.522	(43.640)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar				
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)	241.336	243.431	(20.690)	(376)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kayıpları	(2.391.472)	(1.410.909)	(253.674)	185.227
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider) , Vergi Etkisi	526.584	425.648	(88.087)	62.498
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi	(50.118)	(53.966)	-	-
	(4.317.752)	(2.898.975)	120.582	138.210
	13.398.280	7.971.376	4.343.153	721.324
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	11.711.805	7.958.030	7.345.295	3.359.665
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	329.793	220.673	230.136	116.446
Ana Ortaklık Payları	11.382.012	7.737.357	7.115.159	3.243.219
Toplam Kapsamlı Gelir	11.711.805	7.958.030	7.345.295	3.359.665

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler																Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler									
																Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / (Zararda)									
Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)																Yabancı Para Çevrim Farkları									
																Yabancı Para Çevrim Farkları									
																Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)									
																Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar / (Zararda)									
																Sınıflandırılacak Paylar									
																Birikmiş Karlar									

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	
		1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		2.525.843	3.983.371
Sürdürülen faaliyetlerden dönem (zararı) / karı		(1.684.261)	3.003.430
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı		(2.214)	(1.288)
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		9.319.562	4.417.635
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		3.517.533	2.370.628
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		317.476	249.879
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(33.087)	45.799
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.358.635)	(1.052.108)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.290.541	2.715.538
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(939.290)	(216.743)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	2.601.447	(224.675)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	1.916.409	522.943
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		7.168	6.374
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(4.456.288)	(2.522.498)
- Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(220.390)	(74.772)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(2.737.712)	(1.207.152)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(184.417)	(649.847)
- Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(281.056)	(391.494)
- Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		(94.055)	(11.687)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		269.243	866.713
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.207.901)	(1.054.259)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		3.176.799	4.897.279
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(27.645)	(36.908)
- Vergi ödemeleri	17	(623.311)	(877.000)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş	
		1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.987.245)	(2.735.147)
- Bağlı ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları		-	(124.426)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		15.874	100.642
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.854.162)	(3.855.648)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(189.094)	(43.161)
- Alınan temettüler		1.163.815	779.055
- Diğer nakit çıkışları		(389.926)	(316.331)
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		266.248	724.722
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.409.738)	(1.905.170)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.167.889	1.698.433
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.023.013)	(3.314.951)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(446.441)	(307.803)
- Ödenen temettüler	3	(128.575)	(103.041)
- Ödenen faiz		(2.583.402)	(2.092.080)
- Diğer nakit girişleri		385.424	2.265.055
- Alınan faiz		847.803	736.682
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		(629.423)	(787.465)
ENFLASYON ETKİSİ		(69.567)	(202.069)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ		(1.940.707)	(859.015)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		3.215.757	1.351.782
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		1.275.050	492.767
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	12.952.136	17.543.280
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	14.227.186	18.036.047

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özette konsolide finansal tabloları, Şirket, bağlı ortaklıkları (burada ve bundan sonra birlikte “Grup” olarak, her bir şirket içinse “Grup Şirketi” olarak bahsedilecektir) ve Grup’un iş ortaklıklarındaki paylarını kapsamaktadır.

İş ortaklıklarının 31 Aralık 2024 tarihinden itibaren sahiplik oranlarındaki değişimin detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
GIS Premium Mexico SAdCV (“GIS Meksika”) (*)	Özel Salon Hizmeti	Meksika	-	-	100,00	100,00
GIS Premium Deutschland GmbH (“GIS Almanya”) (*)	Özel Salon Hizmeti	Almanya	-	-	100,00	100,00

(*) 2025 yılında tasfiye sürecine girmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Faaliyetlerin Tanımı

Grup'un ve iş ortaklıklarının ana faaliyeti terminal ve havalimanı binası inşası, yönetimi ve operasyonları ile ilgilidir. TAV Esenboğa, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü ("DHMİ") ile; TAV Tiflis, Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("JSC") ile; TAV Batum, Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı ("GMED") ile; TAV Tunus, Tunus Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("OACA"), Ulaştırma Bakanlığı ("MOT") ile; TAV Makedonya, Makedonya Ulaştırma Bakanlığı ("MOTC") ile Yap-İşlet-Devret ("YİD"); Tibah Development ise Suudi Arabistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("GACA") ile Yap-Devret-İşlet ("YDİ") sözleşmeleri yapmışlardır. TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Gazipaşa ve TAV Antalya DHMİ ile, Medunarodna Zračna Luka Zagreb D.D. ("MZLZ") ise Hırvatistan Cumhuriyeti Denizcilik, Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı ("MMTI") ile imtiyaz sözleşmesi yapmıştır. Bu sözleşmelere göre Grup, belirlenen sürelerde havalimanı inşası, yeniden yapılması veya yönetimini gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için havalimanının işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme dönemleri sonunda, Grup inşa edilmiş olan binanın mülkiyetini ilgili kuruma (DHMİ, JSC, GMED, OACA, MOT, MOTC GACA ve MMTI'ya) devredecektir. Buna ek olarak, Grup müteakip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır. Grup, 2021 yılında dolaylı olarak holding şirketleri aracılığıyla Almaty International Airport JSC ve Venus Trading LLP'nin %85'ini satın almıştır.

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

Operasyonlarda Mevsimsellik

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarındaki, toplam çalışan sayısı 22.997 (ortalama 21.473), iş ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı ise 13.101 (ortalama 11.980) kişidir (31 Aralık 2024'te bağlı ortaklıklarda 20.185 (ortalama 20.172), iş ortaklıklarında 11.206 (ortalama 11.208) kişidir).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

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

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

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

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

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

Grup, sadece fonksiyonel para birimi TL olan grup şirketlerinin 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzelterek sunmuştur.

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.06.2025	3.132,17	1,00000	%220
31.12.2024	2.684,55	1,16674	%291
31.12.2023	1.859,38	1,68452	%268
31.12.2022	1.128,45	2,77564	%156
30.06.2022	977,9	3,20296	%136

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Konsolide finansal tablolar

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

b) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Karşılaştırmalı tutarlar

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

c) Ölçüm Esasları

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

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

d) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

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

i) Maddi duran varlıklar

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

ii) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi (devamı)

iii) Ticari ve diğer alacaklar

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

iv) Türevler

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

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

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

v) Türev olmayan finansal yükümlülükler

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

e) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait özet konsolide ara dönem kapsamlı gelir tablosu, 29 Temmuz 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

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

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

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

a) Bağlı ortaklıklar - Kontrol gücü olmayan paylar:

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

30 Haziran 2025			
		Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	
	TAV Tiflis		Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%20,00		
Duran varlıklar	1.356.136		
Dönen varlıklar	2.512.279		
Uzun vadeli yükümlülükler	430.885		
Kısa vadeli yükümlülükler	337.857		
Net varlıklar	3.099.673		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	619.935	164.598	784.533
	619.935	164.598	784.533
1 Ocak-30 Haziran 2025			
		Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	
	TAV Tiflis		Toplam
Gelirler	2.472.136		
Kar	1.247.748		
Toplam kapsamlı gelir	1.048.977		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar / (zarar)	249.550	(6.150)	243.400

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

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

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

1 Nisan – 30 Haziran 2025		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
		Toplam
Gelirler	1.409.991	
Kar	714.564	
Toplam kapsamlı gelir	554.574	
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	142.913	35.301
		178.214

1 Ocak-30 Haziran 2025 döneminde Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 128.575 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

31 Aralık 2024		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
		Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%20,00	
Duran varlıklar	1.390.979	
Dönen varlıklar	1.263.321	
Uzun vadeli yükümlülükler	253.810	
Kısa vadeli yükümlülükler	274.126	
Net varlıklar	2.126.364	
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	425.273	132.484
	425.273	557.757

1 Ocak – 30 Haziran 2024		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
		Toplam
Gelirler	1.811.259	
Kar	911.135	
Toplam kapsamlı gelir	882.896	
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	182.227	14.125
		196.352

1 Nisan – 30 Haziran 2024		
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar
		Toplam
Gelirler	1.042.308	
Kar	574.073	
Toplam kapsamlı gelir	512.212	
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	114.815	16.004
		130.819

1 Ocak-30 Haziran 2024 döneminde Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 103.041 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

3. DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

b) Müşterek anlaşmalar ve iştiraklerdeki paylar:

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
TAV Antalya Yatırım	15.606.115	14.076.063
TAV Antalya	7.896.552	7.580.258
TGS	4.344.183	2.484.469
ATÜ	3.044.209	2.402.768
Tibah Operation	75.970	43.312
ZAIC-A	43.625	44.561
Diğer	16.003	20.947
	31.026.657	26.652.378

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
TGS	54.992	(746)	439.873	327.430
Tibah Operation	25.837	13.303	21.016	10.681
ATÜ	(7.115)	96.856	185.807	103.194
ZAIC-A	(9.718)	14.665	(30.112)	11.899
TAV Antalya	(466.246)	154.987	19.525	116.902
TAV Antalya Yatırım	(2.192.754)	(1.481.952)	(390.886)	(150.094)
Diğer	(6.443)	(7.245)	(20.548)	(14.508)
	(2.601.447)	(1.210.132)	224.675	405.504

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet Bölümleri :

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

- **Terminal Operasyonları:** Terminal, Otopark ve Genel Havacılık Terminali İşletmeciliği hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri, TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV Ankara, TAV Ege, TAV Milas Bodrum, TAV Tunus, TAV Tiflis, TAV Batum, Batumi Airport LLC, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa, TAV Uluslararası Yatırım, Tibah Development, Tibah Operation, MZLZ, MZLZ Operation, AMS ve AIA. TAV Tiflis, TAV Batum, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Gazipaşa, MZLZ, TAV Antalya, TAV Antalya Yatırım, AIA'nın yer hizmetleri operasyonu ve park-apron-taksi yolları operasyonu taşeronla verildiği için burada gösterilmiştir.
- **Yiyecek ve İçecek Operasyonları:** Yolcular ve terminal personeli için tüm yiyecek ve içecek faaliyetlerinin sürdürülmesi. Bu hizmetleri BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunus, BTA Makedonya, Cakes & Bakes, BTA Letonya, BTA Denizyolları, BTA Medine, BTA Uluslararası Yiyecek, BFA Antalya, BTA MZLZ, BTA Fransa ve ACS vermektedir.
- **Gümrüksüz Mağaza Operasyonları:** Uluslararası geliş ve gidiş yolcularına gümrüksüz mağaza ürünlerinin satışı. Grup, gümrüksüz mağaza hizmetlerini ATÜ, ATÜ Gürcistan, ATÜ Tunus, ATÜ Makedonya, ATÜ Letonya, ATÜ Tunus Duty Free, ATÜ Medine, ATÜ Antalya, ATÜ Kazakistan, ATÜ Mağazacılık ve ATÜ Uluslararası Mağazacılık aracılığıyla vermektedir.
- **Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları:** SHY 22 uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, ramp, uçuş operasyon, kargo ve diğer tüm yer hizmetlerinin verilmesi. Grup, yer hizmetlerini HAVAŞ, HAVAŞ Letonya, Havaş Adriyatik, Havaş Makedonya, TAV Gözen, TGS, Havaş Kazakistan, Havaş Gürcistan, HAVAŞ MZLZ ve Suudi HAVAŞ aracılığıyla vermektedir. HAVAŞ otobüs işletmeciliği yapmaktadır.
- **Diğer Operasyonlar:** Özel salon hizmetleri, bilgi-işlem, eğitim, uçak kiralama ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV Holding, TAV Letonya, TAV İşletme, TAV İşletme Gürcistan, TAV İşletme Tunus, TAV İşletme Tunus Plus, TAV İşletme Makedonya, TAV İşletme Almanya, TAV İşletme Letonya, TAV İşletme Kenya, TAV İşletme Amerika, TAV İşletme Washington, TAV İşletme New York, TAV İşletme Madagascara, TAV TAV İşletme Suudi, TAV İşletme Şili, TAV İşletme Bermuda, GIS İspanya, GIS Fransa, GIS İtalya, GIS Meksika, GIS Almanya, TAV Havacılık, TAV Bilişim, TAV IT Hollanda, TAV IT Suudi, TAV IT Katar, TAV Technologies SPA, TAV Güvenlik, TAV Akademi, Aviator Hollanda, ZAIC-A, Medine Otel, Holdco, PMIA Aviator BV, TAV İşletme Narita, AAIH, TAV Kazakistan, VT, FBO, TAV İşletme SASA, TAV İşletme Kazakistan, TAV İşletme Dulles, Aeroser, TAV IT Dubai ve Paris Lounge Network'dür.

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Faaliyet bölümleri (devamı)

	30 Haziran Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Bölüm dışı gelirler	23.856.343	18.013.224	4.128.039	2.781.534	6.739.970	3.988.863	12.430.657	9.743.357	7.282.504	5.139.010	54.437.513	39.665.988
Bölümler arası gelirler	872.243	530.931	390.979	247.595	44	583	32.434	17.583	1.144.973	858.268	2.440.673	1.654.960
Faiz gelirleri	264.653	454.771	59.583	45.366	68.810	61.911	48.845	23.782	2.082.703	1.638.568	2.524.594	2.224.398
Faiz giderleri	(2.955.037)	(2.089.104)	(142.834)	(77.172)	(19.617)	(13.092)	(124.365)	(129.626)	(1.259.559)	(1.383.711)	(4.501.412)	(3.692.705)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(4.791.870)	(3.423.435)	(219.662)	(140.133)	(126.713)	(95.643)	(481.393)	(306.765)	(514.208)	(386.315)	(6.133.846)	(4.352.291)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı	7.798.896	4.249.439	95.752	135.464	508.601	160.057	1.077.933	900.656	659.155	493.241	10.140.337	5.938.857
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.973.317	5.337.635	865.095	55.648	240.100	105.410	129.075	390.368	307.769	995.831	4.515.356	6.884.892
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bölüm varlıkları	226.231.714	177.781.130	4.621.264	2.283.743	11.359.016	7.562.073	14.126.330	10.695.634	76.138.688	61.588.019	332.477.012	259.910.599
Bölüm yükümlülükleri	192.701.185	146.126.611	6.349.326	3.280.726	7.066.101	4.175.143	4.598.752	3.525.794	33.416.527	29.699.234	244.131.891	186.807.508

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Faaliyet bölümleri (devamı)

	30 Haziran Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Bölüm dışı gelirler	14.876.207	10.691.848	2.672.985	1.630.993	4.615.070	2.406.131	7.032.304	5.841.592	3.564.405	2.873.531	32.760.971	23.444.095
Bölümler arası gelirler	596.372	345.975	221.022	137.534	44	348	23.709	11.342	619.291	489.597	1.460.438	984.796
Faiz gelirleri	125.175	99.958	33.105	33.018	41.798	19.866	16.157	15.796	1.092.640	915.420	1.308.875	1.084.058
Faiz giderleri	(1.660.034)	(1.050.101)	(74.333)	(31.000)	(12.645)	(6.784)	(59.712)	(66.140)	(597.295)	(500.974)	(2.404.019)	(1.654.999)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(3.412.403)	(2.262.996)	(125.483)	(73.794)	(69.108)	(49.370)	(284.158)	(152.982)	(258.034)	(201.795)	(4.149.186)	(2.740.937)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı	5.051.582	2.536.916	122.497	118.955	333.157	133.985	875.745	644.563	316.957	305.198	6.699.938	3.739.617
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	1.629.739	2.848.376	648.620	29.643	128.776	73.029	44.916	123.269	(82.587)	762.891	2.369.464	3.837.208

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Faaliyet bölümleri (devamı)

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Gelirler				
Bölüm gelirleri	48.450.709	30.037.713	35.323.670	21.065.763
Diğer gelirler	8.427.477	4.183.696	5.997.278	3.363.128
Bölümler arası eliminasyonlar	(2.440.673)	(1.460.438)	(1.654.960)	(984.796)
	54.437.513	32.760.971	39.665.988	23.444.095
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(20.479.768)	(13.222.055)	(14.590.521)	(9.131.793)
Konsolide gelir	33.957.745	19.538.916	25.075.467	14.312.302
	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Faaliyet karı				
Bölüm faaliyet karı	9.471.506	6.362.258	5.475.261	3.426.348
Diğer faaliyet karı	668.831	337.680	463.596	313.269
	10.140.337	6.699.938	5.938.857	3.739.617
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(3.651.276)	(2.371.397)	(922.402)	(573.024)
Konsolide faaliyet karı	6.489.061	4.328.541	5.016.455	3.166.593
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.160.796	548.516	1.019.347	594.740
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	(2.601.447)	(1.210.132)	224.675	405.504
Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet karı	5.048.410	3.666.925	6.260.477	4.166.837
Finansal gelirler	324.249	199.438	163.609	176.259
Finansal giderler	(5.181.960)	(2.773.722)	(3.103.660)	(1.547.738)
Net parasal pozisyon kazançları	41.449	6.893	205.947	84.511
Konsolide vergi öncesi kar	232.148	1.099.534	3.526.373	2.879.869
Varlıklar			30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bölüm varlıkları			256.338.324	198.322.580
Diğer varlıklar			76.138.688	61.588.019
			332.477.012	259.910.599
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi			(104.027.653)	(81.258.767)
Toplam varlıklar			228.449.359	178.651.832
Yükümlülükler			30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bölüm yükümlülükleri			210.715.364	157.108.274
Diğer yükümlülükler			33.416.527	29.699.234
			244.131.891	186.807.508
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi			(86.908.834)	(67.773.190)
Toplam yükümlülükler			157.223.057	119.034.318

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Faaliyet bölümleri (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Faiz gelirleri				
Bölüm faiz gelirleri	441.891	216.235	585.830	168.638
Diğer faiz gelirleri	2.082.703	1.092.640	1.638.568	915.420
Bölümler arası eliminasyonlar	(1.284.132)	(707.322)	(1.123.815)	(471.401)
	1.240.462	601.553	1.100.583	612.657
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(79.666)	(53.037)	(81.236)	(17.917)
Toplam faiz gelirleri	1.160.796	548.516	1.019.347	594.740
Faiz giderleri				
Bölüm faiz giderleri	(3.241.853)	(1.806.724)	(2.308.994)	(1.154.025)
Diğer faiz giderleri	(1.259.559)	(597.295)	(1.383.711)	(500.974)
Bölümler arası eliminasyonlar	1.284.088	707.278	1.124.145	480.690
	(3.217.324)	(1.696.741)	(2.568.560)	(1.174.309)
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	585.650	387.996	401.077	202.733
Toplam faiz giderleri	(2.631.674)	(1.308.745)	(2.167.483)	(971.576)

Coğrafi Bilgiler

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

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Türkiye	13.290.239	8.206.389	9.328.493	5.703.223
Kazakistan	9.988.447	5.384.827	8.023.138	4.107.649
Gürcistan	3.126.593	1.830.828	2.233.776	1.313.827
Makedonya	1.148.695	695.248	832.536	466.147
Tunus	979.902	707.498	678.083	504.871
Hırvatistan	897.890	542.851	625.144	358.917
Katar	808.267	132.859	243.861	208.997
Fransa	621.154	343.607	553.456	288.672
Letonya	598.156	337.372	455.775	254.645
Umman	562.152	256.717	499.286	251.514
Suudi Arabistan	332.967	189.717	232.635	107.508
İspanya	266.580	114.682	347.461	193.376
Diğer	1.336.703	796.321	1.021.823	552.956
Konsolide gelir	33.957.745	19.538.916	25.075.467	14.312.302

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

Coğrafi Bilgiler (devamı)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Türkiye	124.707.933	94.796.956
Kazakistan	28.544.236	25.404.148
Tunus	18.098.446	14.371.201
Makedonya	4.146.754	3.288.551
Gürcistan	2.160.999	2.126.585
Fransa	1.753.650	1.583.918
Hırvatistan	463.045	367.325
Oman	330.213	326.695
Katar	219.148	115.682
İspanya	209.454	104.368
Suudi Arabistan	94.566	46.875
Letonya	88.274	63.627
Diğer	8.110.181	4.789.846
Konsolide duran varlıklar	188.926.899	147.385.777

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit mevcudu	57.074	19.307
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	6.116.539	4.826.055
- Vadeli mevduatlar	7.534.341	7.174.870
Diğer hazır varlıklar	519.232	931.904
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	14.227.186	12.952.136

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

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Avro	Temmuz – Ağustos 2025	1,90 – 3,00	5.723.808
ABD Doları	Temmuz – Kasım 2025	1,75 – 3,00	1.451.541
TL	Temmuz 2025	33,00 – 47,50	177.854
Diğer	Temmuz 2025 – Temmuz 2026	7,49 – 15,50	181.138
			7.534.341
<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Avro	Ocak – Mart 2025	1,00 - 3,05	5.352.060
ABD Doları	Ocak – Kasım 2025	1,25 - 4,50	1.224.087
TL	Ocak-Şubat 2025	42,00 - 48,25	242.753
Diğer	Ocak – Eylül 2025	13,50 - 15,00	355.970
			7.174.870

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	3.519.695	3.255.205
	3.519.695	3.255.205

- (*) TAV Kazakistan, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ankara, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum gibi bazı bağlı ortaklıklar (birlikte kredi alanlar) proje hesaplarını fonlamak amacıyla ve diğer çeşitli amaçlarla bankalarla ve devlet kurumlarıyla yaptıkları anlaşmalara istinaden “Proje Hesabı”, “Rezerv Hesabı” ya da “Proje Hesaplarını fonlamak için Fon Hesapları” adı altında banka hesapları açmışlardır (31 Aralık 2024: TAV Kazakistan, TAV Tunus, TAV Makedonya, TAV Ege ve TAV Milas Bodrum). Proje kredilerine ilişkin rehinler sonucunda, eldeki nakit dışındaki tüm nakitler TAV Tunus, TAV Ege, TAV Makedonya ve TAV Milas Bodrum için bu hesaplarda sınıflandırılmıştır. Grup, bu sözleşmelere dayanarak, kredi sözleşmelerinde tanımlanan koşullar ve kademeler uyarınca kullanımı kısıtlı banka bakiyelerine erişebilir ve kullanabilir. Proje hesapları operasyonel giderler, kredi geri ödemeleri veya havaalanı yetkili idarelerine yapılması gereken kira ödemeleri, vergi ödemeleri gibi daha önceden belirlenen amaçlar için kullanılmalıdır.

<u>Para birimi</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>30 Haziran 2025</u>
Avro	0,01 – 0,20	2.121.615
ABD Doları	3,45	1.251.406
TL	35,00 – 46,50	146.674
		3.519.695

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kur korumalı mevduat (*)	2.493.244	2.204.906
Yatırım fonu	248.324	195.730
	2.741.568	2.400.636

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un itfa edilmiş maliyetten duran finansal borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir. Grup'un bu finansal borçlanmalardan maruz kaldığı yabancı para riski ile ilgili daha fazla bilgi için Not 22'ye bakınız.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlolu banka kredileri (*)	11.317.478	9.430.244
Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (**)	1.277.788	1.128.720
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	521.098	501.272
	13.116.364	11.060.236
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>		
Uzun vadeli teminatlolu banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	6.001.080	5.312.912
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	794.667	513.584
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	268.457	80.483
	7.064.204	5.906.979
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatlolu banka kredileri (*)	39.925.963	32.763.176
Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (**)	14.708.410	13.142.412
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	7.248.235	4.017.166
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	1.279.254	477.495
Diğer finansal borçlar (***)	679.303	535.430
	63.841.165	50.935.679

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

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

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	59.313.330	48.565.582
Tahviller	15.986.198	14.271.132
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.042.902	4.530.750
Diğer finansal borçlar	679.303	535.430
	84.021.733	67.902.894

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Kazakistan	2.028.328	15.010.227	17.038.555
TAV Ankara	890.621	11.801.879	12.692.500
TAV Tunus	11.308.959	-	11.308.959
TAV Ege	1.136.754	6.786.690	7.923.444
TAV Bodrum	746.604	3.430.165	4.176.769
TAV Makedonya	593.312	2.210.170	2.803.482
BTA	1.032.307	865.080	1.897.387
Diğer	371.228	1.101.006	1.472.234
	18.108.113	41.205.217	59.313.330

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV Kazakistan	2.036.729	13.382.403	15.419.132
TAV Ankara	613.201	8.640.979	9.254.180
TAV Tunus	8.988.026	-	8.988.026
TAV Ege	913.740	5.522.553	6.436.293
TAV Bodrum	647.806	2.897.898	3.545.704
TAV Makedonya	435.985	1.855.472	2.291.457
BTA	1.237.606	36.663	1.274.269
Diğer	451.818	904.703	1.356.521
	15.324.911	33.240.671	48.565.582

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

7. FİNANSAL BORÇLANMALAR (devamı)

Kredi sözleşmelerinin vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	18.108.113	15.324.911
Bir-beş yılda ödenecekler	23.682.326	17.862.383
Beş yıldan sonra ödenecekler	17.522.891	15.378.288
	59.313.330	48.565.582

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor+ %2,75 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %4,50'dir (31 Aralık 2024: değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor + %2,75 - %5,50, ABD Doları kredilerin faiz oranı %4,50'dir).

Not 23'de belirtildiği gibi, TAV Ege, TAV Makedonya, TAV Milas Bodrum, TAV Kazakistan ve AIA'nın değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %31'i, %7'i, %90'ı, %54'ü, ve %70'i vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir. (31 Aralık 2024: TAV Ege, TAV Makedonya, TAV Milas Bodrum, TAV Kazakistan ve AIA'nın değişken faiz oranlı kredilerinin faiz ödemelerinin, sırasıyla %44'ü, %13'ü, %90'ı, %54'ü, ve %70'i vadeli faiz oranı takası aracılığı ile sabitlenmiştir.)

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

Finansal oran taahhütleri :

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

TAV Tunus'un pandemi etkisiyle düşen yolcu sayılarının beklenenden daha yavaş toparlanması sebebiyle 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal oran yükümlülükleri ihlal edilmiştir. Bu sebeple, Şirket'in uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 30 Haziran 2025 itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanan tutar 11.308.959 TL'dir (faiz tahakkuku dahil tutardır). 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla TAV Tunus kredi verenlerden Kredi Geri Çağırma bildirimi almamıştır.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	698.475	352.576
Ticari olmayan alacaklar	428.831	334.634
	1.127.306	687.210
Ticari borçlar	120.188	56.745
Ticari olmayan borçlar	14.184.395	425.400
	14.304.583	482.145

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	7.158.408	4.942.071
	7.158.408	4.942.071
Ticari olmayan borçlar, uzun vadeli	-	11.020.860
	-	11.020.860

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.

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
ATÜ (1) (*)	296.843	140.957
Tibah Operation (1)	190.158	122.442
TAV Antalya Yatırım (1)	109.714	17.303
TAV İşletme SASA (1)	27.871	18.515
TAV Antalya (1)	20.321	9.184
TGS (1)	11.372	10.213
AMS (1)	8.343	6.576
Diğer ilişkili şirketler	33.853	27.386
	698.475	352.576

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

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
ZAIC-A (1)	190.531	156.974
TAV İşletme SASA (1)	79.745	52.937
ATU Medine (1)	68.466	60.872
TAV İşletme Şili (1)	21.206	18.625
Saudi Havaş (1)	17.291	15.319
BTA Medine (1)	12.211	10.874
Diğer ilişkili şirketler	39.381	19.033
	428.831	334.634

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar		
TAV Antalya Yatırım (1)	4.666.473	3.098.625
Tibah Development (1) (*)	1.998.619	1.669.477
Medine Otel (1)	474.417	157.378
Suudi HAVAŞ (1)	17.664	15.650
Diğer	1.235	941
	7.158.408	4.942.071

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

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Diğer ilişkili şirketler	120.188	56.745
	120.188	56.745

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (1) (*)	14.184.395	425.400
	14.184.395	425.400
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (1) (*)	-	11.020.860
	-	11.020.860

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	46.141	36.369
	46.141	36.369
İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	438.669	363.688
	438.669	363.688

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
İlişkili taraflara verilen hizmetler				
ATÜ (2) (*)	1.716.814	1.117.183	1.014.672	624.626
Tibah Operation (2)	242.384	177.160	170.585	77.100
TAV Antalya (2)	83.880	33.895	6.789	(9.150)
TAV Antalya Yatırım (2)	83.232	25.246	76.185	39.107
TGS (2)	60.765	39.735	59.988	35.627
Diğer ilişkili şirketler	9.490	1.756	213.373	198.038
	2.196.565	1.394.975	1.541.592	965.348

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

- (1) Hissedar
(2) İş Ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

8. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
İlişkili taraflardan alınan hizmetler				
TAV Antalya (1)	54.494	48.779	9.083	1.600
Diğer ilişkili şirketler	4.217	2.503	3.162	1.148
	58.711	51.282	12.245	2.748

Grup, TAV İnşaat ve Sera'nın oluşturduğu iş ortaklığı ile Antalya Havalimanı'nın kapasite artırımına yönelik ilave yatırımlar için 657.000 Avro tutarında MTİ sözleşmesi imzalamıştır. MTİ tutarına ek olarak, MTİ tutarının %7,5'ine kadar fiyat düzeltme mekanizması bulunmaktadır. MTİ sözleşmesinden kalan tutar 6.217 Avro'dur.

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz giderleri (net) / gelirleri (net)				
TAV Antalya Yatırım (1)	158.859	89.787	82.194	50.518
Tibah Development (1)	107.009	55.233	101.837	49.927
Tank ÖWA alpha GmbH (2)	(298.495)	(159.817)	(343.186)	(181.685)
Diğer ilişkili taraflar	24.499	13.260	13.544	7.202
	(8.128)	(1.537)	(145.611)	(74.038)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %7,54'tür (31 Aralık 2024: %8,68). Grup, TL ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD Doları kurunu kullanarak ABD Doları'na çevirmekte ve daha sonra ABD Doları bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	316.567	199.376	216.644	93.765
	316.567	199.376	216.644	93.765

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

Temettü

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

- (1) İş Ortaklığı
- (2) Hissedar

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

9. TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	8.155.588	4.573.011
Şüpheli ticari alacaklar	1.368.098	1.192.008
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.368.098)	(1.192.008)
Alacak senetleri	118.295	96.275
	8.273.883	4.669.286

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

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	4.612.768	3.431.970
	4.612.768	3.431.970

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar	697.313	426.037
	697.313	426.037

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar (*)	2.499.089	3.201.964
	2.499.089	3.201.964

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

Kısa vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İmtiyaz kira borcu (*)	6.199.483	4.557.346
Ödenecek vergi ve fonlar	1.705.469	1.368.627
Alınan avanslar	1.198.362	1.025.685
Diğer borçlar	187.258	119.884
	9.290.572	7.071.542

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İmtiyaz kira borcu (*)	29.238.546	17.710.265
Diğer borçlar	5.043.947	4.145.459
	34.282.493	21.855.724

Grup'un kısa vadeli diğer borçlarına ilişkin kur ve likidite riski Not 22'de açıklanmıştır.

- (*) TAV Tunus, Monastır ve Enfidha Havalimanları'nın yıllık satışları üzerinden %5'i ile %39'u arasında artarak değişen oranda imtiyaz kira ödemeleri olan 40 yıllık imtiyaz süresine sahiptir. 6 Kasım 2019 tarihinde, TAV Tunus ve Tunus Cumhuriyeti arasında, Monastır ve Enfidha Havalimanlarının işletme imtiyaz hakkını düzenleyen sözleşme şartlarının değişikliğine ilişkin bir anlaşma imzalanmıştır. Bu değişiklikler, geçmiş ve mevcut imtiyaz kira ödeme ücretlerini azaltmakta, geçmiş imtiyaz kira ödemelerini yeniden yapılandırmakta ve gelecekteki imtiyaz kira ödemelerini planlamaktadır. İmtiyaz kira bedeli, yıllık gelirin %5 ile %39'u arasında artan oran ile hesaplanmaktadır.

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

TAV Milas Bodrum ve DHMİ arasında 11 Temmuz 2014 tarihinde Milas Bodrum Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havacılık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteimmimlerinin işletme haklarının kiralanan 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, 30 Haziran 2025 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 11.998.423 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2024: 9.196.467 TL). TAV Bodrum'un 2022 yılına ait 28.680 Avro tutarındaki imtiyaz kira ödemesi, pandemi kaynaklı seyahat kısıtlamalarının yarattığı Mücbir Sebep (Force Majeure) koşulları nedeniyle 2024 yılına ertelenmiştir. TAV Bodrum ertelenen imtiyaz kira borcunun tamamını Ekim 2024'te ödemiştir.

TAV Ege 16 Aralık 2011 tarihli kira sözleşmesine istinaden, İzmir Adnan Menderes Havalimanı dış hatlar terminalini 10 Ocak 2015'te kiralamaya ve işletmeye başlamıştır. Bu kapsamda, 30 Haziran 2025 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 9.528.976 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2024 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletilmesine ilişkin 8.367.992 TL). TAV Ege'nin 2022 yılına ait 28.975 Avro tutarındaki imtiyaz kira ödemesi, pandemi kaynaklı seyahat kısıtlamalarının yarattığı Mücbir Sebep (Force Majeure) koşulları nedeniyle 2024 yılına ertelenmiştir. TAV Ege'nin 2024 yılına ertelenen imtiyaz borcu Ocak 2024 tarihinde ödenmiştir.

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

TAV Ankara ve DHMİ arasında 20 Aralık 2022 tarihinde Esenboğa Havalimanı mevcut dış hatlar terminali, CIP / Genel Havacılık Terminali ile iç hatlar terminali ve müteimmimlerinin işletme haklarının kiralanan suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme iç ve dış hatlar terminali için işletme hakkını, 24 Mayıs 2025 tarihinden itibaren 23 Mayıs 2050 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 30 Haziran 2025 itibarıyla terminal işletmesine ilişkin 8.013.909 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar

	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Alanya Gazipaşa Havalimanı	Ankara Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	Milas Bodrum Havalimanı	Almatı Havalimanı	Toplam
Maliyet değeri									
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	26.425.171	3.745.947	19.397.367	1.569.997	-	4.300.993	17.051.818	2.739.465	75.230.758
Yabancı para çevrim etkisi	2.072.252	250.294	1.521.209	123.157	-	337.291	1.337.232	308.000	5.949.435
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	28.497.423	3.996.241	20.918.576	1.693.154	-	4.638.284	18.389.050	3.047.465	81.180.193
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	29.806.687	4.327.230	21.875.967	1.770.612	-	4.850.574	19.261.524	3.298.654	85.191.248
Yabancı para çevrim etkisi	8.009.206	684.697	5.878.180	475.771	2.961.943	1.303.374	5.175.852	396.428	24.885.451
Transfer (*) (**)	-	-	-	-	21.736.763	-	-	-	21.736.763
Alımlar	-	-	-	-	-	-	1.354	-	1.354
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	37.815.893	5.011.927	27.754.147	2.246.383	24.698.706	6.153.948	24.438.730	3.695.082	131.814.816

(*) 2025 yılı boyunca havaalanı işletme hakkı üzerinde aktifleştirilen herhangi bir borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (30 Haziran 2024: Bulunmamaktadır).

(**) Transfer bakiyesinin 9.856.731 TL tutarındaki kısmı maddi duran varlıklardan, 4.870.899 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş giderlerden transfer olmuştur (30 Haziran 2024: Bulunmamaktadır).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Alanya Gazipaşa Havalimanı	Ankara Havalimanı	Üsküp Uluslararası Havalimanı	Milas- Bodrum Havalimanı	Almatı Havalimanı	Toplam
İtfa payları									
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	9.878.793	2.464.347	5.505.934	479.195	-	1.795.115	3.782.514	74.106	23.980.004
Yabancı para çevrim etkisi	787.392	164.525	433.757	38.033	-	143.278	298.977	9.546	1.875.508
Dönem itfa payı	510.232	214.421	107.593	21.396	-	95.892	177.230	14.388	1.141.152
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	11.176.417	2.843.293	6.047.284	538.624	-	2.034.285	4.258.721	98.040	26.996.664
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	12.327.610	3.317.242	7.653.509	1.276.290	-	2.254.059	4.860.713	121.559	31.810.982
Yabancı para çevrim etkisi	3.394.781	541.325	2.070.863	343.991	2.459	619.928	1.323.776	15.693	8.312.816
Dönem itfa payı	678.567	228.529	141.762	9.999	39.954	124.593	231.392	16.506	1.471.302
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	16.400.958	4.087.096	9.866.134	1.630.280	42.413	2.998.580	6.415.881	153.758	41.595.100
Defter değerleri									
30 Haziran 2024 itibarıyla defter değeri	17.321.006	1.152.948	14.871.292	1.154.530	-	2.603.999	14.130.329	2.949.425	54.183.529
31 Aralık 2024 itibarıyla defter değeri	17.479.077	1.009.988	14.222.458	494.322	-	2.596.515	14.400.811	3.177.095	53.380.266
30 Haziran 2025 itibarıyla defter değeri	21.414.935	924.831	17.888.013	616.103	24.656.293	3.155.368	18.022.849	3.541.324	90.219.716

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

12. TAAHHÜTLER

Taahhütler ve yükümlülükler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025								31 Aralık 2024							
	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	SAR	KWD	Diğer	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	TND	SAR	KWD	Diğer
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler in toplam tutarı	2.400.794	423	50.000	6.500	-	-	850	-	2.693.572	350	50.000	6.500	-	-	6.000	-
Teminat	2.400.794	423	50.000	6.500	-	-	850	-	2.693.572	350	50.000	6.500	-	-	6.000	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	11.297.121	596.824	24.203	181.381	47.801	59.339	-	559	9.071.270	472.550	40.129	165.083	47.801	62.158	-	478
Teminat	11.297.121	596.824	24.203	181.381	47.801	59.339	-	559	9.071.270	472.550	40.129	165.083	47.801	62.158	-	478
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olagan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	40.281.243	-	-	1.096.500	-	-	-	-
Teminat	-	-	-	-	-	-	-	-	40.281.243	-	-	1.096.500	-	-	-	-
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam TRİ	13.697.915	597.247	74.203	187.881	47.801	59.339	850	559	52.046.085	472.900	90.129	1.268.083	47.801	62.158	6.000	478

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

12. TAAHHÜTLER (devamı)

Taahhütler ve yükümlülükler (devamı)

Grup'un, GACA ile Suudi Arabistan'da yapılan YDİ sözleşmesi nedeniyle, GACA'ya 6.918 ABD Doları (274.927TL) (31 Aralık 2024: 6.970 ABD Doları (245.904 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Söz konusu garanti mektubu, 2019 yılında alınan 2021 vadeli Özkaynak Köprü Kredisi için verilmiştir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, OACA ile Tunus'ta yapılan YİD sözleşmesi nedeniyle Tunus Ulaştırma Bakanlığı'na 8.847 Avro (412.336TL) (31 Aralık 2024: 9.059 Avro (332.793 TL)), OACA'ya 6.918 Avro (322.430 TL) (31 Aralık 2024: 7.088 Avro (260.386 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Ege, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 610.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %5'i iki taksit halinde ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yılın ilk iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 1.677.866 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Milas Bodrum, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 717.000 Avro + KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %20'si ödenmiştir. Kalan tutar eşit taksitler halinde her yıl Ekim ayının son iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 2.005.050 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

TAV Ankara, DHMİ ile yapılan imtiyaz sözleşmesine göre sözleşme süresi boyunca toplam 475.000 Avro+KDV ödemekle yükümlüdür. Toplam tutarın %25'i ödenmiştir. Kalan tutar 2025 yılından itibaren başlayarak, eşit taksitler halinde her yıl Ekim ayının son iş günü kira süresi boyunca ödenecektir. Kira sözleşmesi şartları uyarınca Grup'un DHMİ'ye 1.386.803 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

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

Grup, 30 Haziran 2025 veya finansal tamamlanma tarihine kadar AIA'nın 50.000 ABD Doları'na kadar olan (1.987.040TL) nakit açıklarını fonlamakla yükümlüdür. Finansal tamamlanma tarihi, belirli bir DSCR seviyesi ve yapılması gereken belirli sayıda geri ödeme olarak tanımlanmıştır. Grup, bu yükümlülüğü karşılamak için 50.000 ABD Doları tutarında bir teminat mektubu sağlamıştır.

Amerika Birleşik Devletleri Yaptırımları

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

13. DİĞER VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER

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

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Devreden ve indirilecek KDV	2.057.412	1.526.354
Gelir tahakkukları	481.680	560.523
Verilen iş avansları	147.130	85.060
Diğer	142.511	64.892
	<u>2.828.733</u>	<u>2.236.829</u>
	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Diğer (*)	945.719	5.056.624
	<u>945.719</u>	<u>5.056.624</u>

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

<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gider tahakkukları	93.215	73.472
	<u>93.215</u>	<u>73.472</u>

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

TAV Holding'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Tank ÖWA Alpha GmbH	46,12	167.542	46,12	167.542
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. ("Tepe İnşaat")	4,06	14.751	4,06	14.751
Halka açık olan diğer paylar	49,82	180.988	49,82	180.988
Nominal sermaye	100,00	363.281	100,00	363.281

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

15. HASILAT

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Havacılık ve operasyon gelirleri				
Havacılık geliri	12.248.166	7.190.146	9.897.927	5.558.871
Yer hizmetleri geliri	7.378.055	4.520.980	5.400.707	3.239.685
Yiyecek içecek hizmet geliri	3.867.656	2.389.705	2.644.188	1.550.624
Prime class ve salon hizmet gelirleri	3.188.820	1.761.236	2.366.554	1.383.655
İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza	1.516.334	1.026.693	955.698	648.668
Alan tahsis gelirleri	848.870	461.143	624.869	332.301
Güvenlik hizmetleri gelirleri	647.479	351.378	400.096	212.824
Otopark gelirleri	609.698	286.091	462.335	251.340
Donanım satış gelirleri	528.578	202.494	240.533	150.303
Kira gelirleri	373.839	302.862	127.638	83.815
Yazılım satış gelirleri	329.008	182.253	328.128	149.816
Otobüs hizmet gelirleri	277.713	155.646	247.968	145.188
Reklam gelirleri	138.412	94.485	65.347	37.228
Hotel rezervasyon gelirleri	102.971	62.434	81.210	47.387
Sadakat kartı gelirleri	78.892	43.994	49.522	31.000
Gider katılım payı gelirleri	72.832	39.383	64.619	33.714
Diğer gelirler	1.750.422	467.993	1.118.128	455.883
	33.957.745	19.538.916	25.075.467	14.312.302

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	555.996	246.180	756.852	478.046
Konusu kalmayan karşılıklar	79.669	75.211	150.700	-
Diğer gelirler	32.526	10.581	4.909	1.218
	668.191	331.972	912.461	479.264

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(418.081)	(188.005)	(756.193)	(461.276)
	(418.081)	(188.005)	(756.193)	(461.276)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

17. GELİR VERGİLERİ

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde raporlanan vergi giderleri aşağıdaki mutabakatta gösterilen şekilde Grup'un vergi öncesi karına yasal vergi oranının uygulanmasıyla hesaplanan tutarlardan farklıdır:

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	<u>%</u>	<u>2025</u>	<u>%</u>	<u>2024</u>
Sürdürülen faaliyetlerden vergi öncesi kar		232.148		3.526.373
Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi zarar		(2.214)		(1.288)
Vergi öncesi kar		229.934		3.525.085
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	25	57.484	25	881.271
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	157	360.866	5	179.135
Çevirim farkı etkisi	396	909.598	2	74.978
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş yatırım indirimi istisnalarındaki değişimin etkisi	23	52.539	(12)	(428.262)
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	(32)	(72.575)	(11)	(388.017)
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş vergi zararlarındaki değişim	(163)	(374.942)	(3)	(96.051)
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararının ertelenmiş vergi etkisi	164	378.206	21	729.506
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	(114)	(262.539)	4	155.441
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	283	650.042	(2)	(56.169)
Geçmiş dönemlere ilişkin düzeltmeler	(2)	(3.776)	(1)	(39.830)
Enflasyon muhasebesi etkisi	157	361.601	(1)	(57.672)
Diğer düzeltmelerin etkisi	(61)	(140.095)	(12)	(431.387)
Dönem vergi gideri	833	1.916.409	14	522.943

Sürdürülen faaliyetlerden dönem vergi gideri 1.916.409 522.943

Kurumlar vergisi:

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Dönem sonu itibarıyla sürdürülen faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	842.510	1.795.750
Önceki dönemlere ait ödenecek vergi	176.636	394.326
Önceki döneme ait düzeltmeler	(3.776)	(14.596)
Cari yıl içerisinde ödenen vergi	(623.311)	(2.030.946)
Yabancı para çevrim etkisi	86.195	32.102
Dönem sonu itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü	478.254	176.636

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

17. GELİR VERGİLERİ (devamı)

	2025	2024
Vergi gideri:		
Kurumlar vergisi gideri	(842.510)	(820.416)
Geçmiş dönemlere ait düzeltmeler	3.776	41.222
	(838.734)	(779.194)
Ertelenmiş vergi gideri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.056.499)	680.519
Geçmiş yıl zararlarından hesaplanan ertelenmiş vergideki değişim	(73.715)	3.994
Yatırım indirimlerindeki değişim	52.539	(428.262)
	(1.077.675)	256.251
Toplam vergi gideri	(1.916.409)	(522.943)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri	(2.417.423)	(1.203.722)	(2.056.765)	(916.291)
Kur farkı gideri	(1.494.908)	(878.133)	(46.949)	(85.939)
Reeskont faiz gideri, net (*)	(668.986)	(376.009)	(582.174)	(298.935)
TFRS 16 sözleşmelerinden doğan finansman giderleri	(214.251)	(105.023)	(110.718)	(55.285)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz gideri	(156.074)	(81.401)	(75.233)	(35.906)
Komisyon giderleri	(137.637)	(79.118)	(104.708)	(69.341)
Banka gideri (**)	(92.681)	(50.316)	(127.113)	(86.041)
	(5.181.960)	(2.773.722)	(3.103.660)	(1.547.738)

(*) TFRS Yorum 12 uygulamasının etkisiyle oluşan 668.986 TL tutarındaki reeskont faiz gideri DHMİ' ye olan imtiyaz kira borcu ile ilgilidir (2024: 582.174 TL).

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Diğer finansman varlık gelirleri (*)	117.234	55.629	99.360	46.309
Reeskont faiz geliri, net	10.119	7.947	34.119	29.086
Diğer finansman gelirleri (**)	196.896	135.862	30.130	100.864
	324.249	199.438	163.609	176.259

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

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

19. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	2025	2024
Finansal durum tablosu kalemleri	67.995	207.378
Maddi duran varlıklar	98.094	197.325
Maddi olmayan duran varlıklar	61.568	70.202
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	290.471	254.355
Stoklar	1.530	3.066
Peşin ödenmiş giderler	33.700	39.445
Diğer borçlar	1.623	(5.411)
Ertelenmiş gelirler	(24.466)	(5.743)
Geçmiş yıllar karları	(401.909)	(206.069)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	7.384	(139.792)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(26.546)	(1.431)
Hasılat	(203.535)	(166.255)
Satışların maliyeti (-)	58.398	118.253
Pazarlama giderleri (-)	371	569
Genel yönetim giderleri (-)	112.739	43.830
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(3)	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(3.715)	(3.759)
Finansman gelirleri	(29.268)	(18.838)
Finansman giderleri (-)	38.467	24.769
Net parasal pozisyon kazançları	41.449	205.947

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait devam eden faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 1.927.661 TL zarar ve 2.807.078 TL kazanç, durdurulan faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 2.214 TL ve 1.288 TL kayıp tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (30 Haziran 2024: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250	363.281.250	363.281.250
Ana şirket paydaşlarına ait devam eden faaliyetler net dönem (zararı) / karı (TL)	(1.927.661)	(192.965)	2.807.078	2.507.870
Ana şirket paydaşlarına ait durdurulan faaliyetler net (zararı) / karı (TL)	(2.214)	1.405	(1.288)	(348)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (zararı) / karı (TL)	(5,31)	(0,53)	7,73	6,90
	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan – 30 Haziran 2024
1 Ocak'taki ihraç edilmiş adi pay senetleri	363.281.250	363.281.250	363.281.250	363.281.250
Dönem boyunca mevcut olan payların ortalama sayısı (tam değeri)	363.281.250	363.281.250	363.281.250	363.281.250

21. TÜREV ARAÇLAR

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

	30 Haziran 2025		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	1.537.653	-	1.537.653
Çapraz kur takası (*)	-	(1.462.555)	(1.462.555)
	1.537.653	(1.462.555)	75.098
	31 Aralık 2024		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	1.708.656	-	1.708.656
Çapraz kur takası (*)	394.584	-	394.584
	2.103.240	-	2.103.240

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Yabancı para riski

Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

	30 Haziran 2025					31 Aralık 2024				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	57.342	17.409	3.620	508.114	1.303.881	44.240	11.249	1.548	297.416	874.058
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	140.300	51.644	8.725	2.899.493	1.180.502	166.632	40.193	11.961	3.302.033	961.971
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	52.037	4.861	2.253	761.145	1.365.978	55.022	6.192	2.841	540.169	1.158.307
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	249.679	73.914	14.598	4.168.752	3.850.361	265.894	57.634	16.350	4.139.618	2.994.336
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	67.267	62.920	-	538.176	96.473	100.641	91.599	-	441.460	24.068
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	67.267	62.920	-	538.176	96.473	100.641	91.599	-	441.460	24.068
9. Toplam Varlıklar (4+8)	316.946	136.834	14.598	4.706.928	3.946.834	366.535	149.233	16.350	4.581.078	3.018.404
10. Ticari Borçlar	45.514	3.614	3.238	830.796	995.955	40.112	2.999	4.382	458.453	748.326
11. Finansal Yükümlülükler	384.783	407.570	22.628	672.545	9.400	447.895	411.175	34.540	650.635	28.080
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	83.932	13.355	59	780.422	2.597.942	95.656	24.704	2.931	706.783	1.828.017
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	514.229	424.539	25.925	2.283.763	3.603.297	583.663	438.878	41.853	1.815.871	2.604.423
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	514.229	424.539	25.925	2.283.763	3.603.297	583.663	438.878	41.853	1.815.871	2.604.423
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(197.283)	(287.705)	(11.327)	2.423.165	343.537	(217.128)	(289.645)	(25.503)	2.765.207	413.981
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(316.587)	(355.486)	(13.580)	1.123.844	(1.118.914)	(372.791)	(387.436)	(28.344)	1.783.578	(768.394)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(31.380)	(36.802)	-	-	-	(8.648)	(9.005)	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	342.997	402.262	-	-	-	375.319	390.807	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

Yabancı para riski (devamı)

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

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

Duyarlılık analizi

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Yabancı para riski (devamı)****Duyarlılık analizi (devam)**

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Haziran 2025				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	455.256	(455.256)	(1.598.620)	1.598.620
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	455.256	(455.256)	(1.598.620)	1.598.620
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	242.317	(242.317)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	242.317	(242.317)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	34.354	(34.354)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	34.354	(34.354)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	731.927	(731.927)	(1.598.620)	1.598.620

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

Gerçeğe Uygun Değer

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

		30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
		Net Defter	Gerçeğe Uygun	Net Defter	Gerçeğe Uygun
	Not	Değeri	Değer	Değeri	Değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5	14.227.186	14.227.186	12.952.136	12.952.136
Türev araçları	21	1.537.653	1.537.653	2.103.240	2.103.240
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	9	8.273.883	8.273.883	4.669.286	4.669.286
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	698.475	698.475	352.576	352.576
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	7.587.239	7.587.239	5.276.705	5.276.705
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	3.519.695	3.519.695	3.255.205	3.255.205
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	6	2.741.568	2.741.568	2.400.636	2.400.636
Finansal yükümlülükler					
Teminatl ı banka kredileri	7	(57.244.521)	(57.244.691)	(47.506.332)	(47.506.502)
Teminatsız banka kredileri	7	(2.068.809)	(2.068.809)	(1.059.250)	(1.059.250)
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	(8.042.902)	(8.042.902)	(4.530.750)	(4.530.750)
Tahviller	7	(15.986.198)	(15.986.198)	(14.271.132)	(14.271.132)
Diğ er finansal borçlar	7	(679.303)	(679.303)	(535.430)	(535.430)
Ticari borçlar	9	(4.612.768)	(4.612.768)	(3.431.970)	(3.431.970)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(120.188)	(120.188)	(56.745)	(56.745)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(14.184.395)	(14.184.395)	(11.446.260)	(11.446.260)
Türev araçlar	21	(1.462.555)	(1.462.555)	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		(909.714)	(909.714)	(619.630)	(619.630)
Diğ er borçlar (**)	10	(42.374.703)	(44.675.943)	(27.901.581)	(29.692.364)
Diğ er kısa vadeli yükümlülükler	13	(93.215)	(93.215)	(73.472)	(73.472)
Net		(109.193.572)	(111.494.982)	(80.422.768)	(82.213.721)
Gerçekleşmemiş kazanç			2.301.410		1.790.953

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

30 Haziran 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	2.741.568	-
Vadeli faiz oranı takası	-	1.537.653	-
Çapraz kur takası	-	(1.462.555)	-
Diğer finansal borçlar	-	-	(679.303)
31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	2.400.636	-
Vadeli faiz oranı takası	-	1.708.656	-
Çapraz kur takası	-	394.584	-
Diğer finansal borçlar	-	-	(535.430)

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

Finansal riskten korunma muhasebesi

Vadeli faiz oranı takası

TAV Ege'nin banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %31'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %44).

TAV Milas Bodrum'un banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla proje finansman kredisinin %90'ı faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %90).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

Finansal riskten korunma muhasebesi (devamı)

Vadeli faiz oranı takası (devamı)

TAV Makedonya banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %7'si faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %13).

TAV Kazakistan'ın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %54'ü faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %54).

AIA'nın banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı kredileri toplamının %70'i faiz oranı riskine karşı vadeli faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır (31 Aralık 2024: %70).

Çapraz kur takası

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı ve çapraz kur takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 75.098 TL tutarında kar ifade etmektedir (31 Aralık 2024: 2.103.240 TL kar). Belirtilen tutarlar raporlama dönemi sonu itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı ve çapraz kur takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 473.976 TL tutarındaki değişimin etkin kısmı finansal riskten korunma yedeğinde kar olarak özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2024: 330.487 TL tutarında kar).

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

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.