

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

**30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞLARI TABLOSU.....	6-7
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-50
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8-9
NOT 2 KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-16
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR.....	16-18
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19-24
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	25
NOT 7 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	26-28
NOT 8 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	29-32
NOT 9 TİCARİ ALACAKLAR.....	33
NOT 10 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	33-34
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	35-36
NOT 12 TAAHHÜTLER.....	37-38
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	39
NOT 15 HASILAT	40
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	40
NOT 17 GELİR VERGİLERİ.....	41-42
NOT 18 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	42-43
NOT 19 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	43
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	44
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	44
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	45-47
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	48-50
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 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 denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		50.051.536	31.266.055
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	21.398.583	12.952.136
Finansal Yatırımlar			
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar / Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	2.867.611	2.400.636
- Kullanımı Kısıtlı Banka Bakiyeleri	6	6.000.534	3.255.205
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	600.805	352.576
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	9.117.495	4.669.286
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	476.459	334.634
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	653.977	426.037
Stoklar		1.913.536	1.642.583
Peşin Ödenmiş Giderler		2.619.021	1.958.464
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.297.879	1.012.292
Diğer Dönen Varlıklar	13	3.070.155	2.236.829
Ara Toplam		50.016.055	31.240.678
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar		35.481	25.377
Duran Varlıklar		198.183.063	147.385.777
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	7.772.137	4.942.071
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	10	2.660.109	3.201.964
Türev Araçlar	21	1.607.898	2.103.240
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	3	32.341.942	26.652.378
Maddi Duran Varlıklar		34.286.602	35.319.210
Kullanım Hakkı Varlıkları		8.768.222	4.509.661
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye		10.406.002	8.208.352
- İmtiyaz Sözleşmelerinden Doğan Haklar	11	93.707.714	53.380.266
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.553.485	1.306.817
Peşin Ödenmiş Giderler		1.548.341	686.621
Ertelenmiş Vergi Varlığı		2.511.339	2.018.573
Diğer Duran Varlıklar	13	1.019.272	5.056.624
TOPLAM VARLIKLAR		248.234.599	178.651.832

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 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 denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		53.551.465	29.704.135
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	13.685.982	11.060.236
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	7.852.879	5.906.979
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	8	278.847	56.745
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	4.390.161	3.431.970
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		959.274	619.630
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	15.017.460	425.400
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	9.439.570	7.071.542
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	48.264	36.369
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		249.573	359.416
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	17	669.400	176.636
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		839.396	478.466
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	97.502	73.472
Ara Toplam		53.528.308	29.696.861
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Varlık Gruplarına İlişkin Yükümlülükler		23.157	7.274
Uzun Vadeli Yükümlülükler		113.468.476	89.330.183
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	68.352.464	50.935.679
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	8	-	11.020.860
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	36.304.769	21.855.724
Türev Araçlar	21	1.315.810	-
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	8	446.658	363.688
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		449.302	246.256
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		1.416.903	1.426.476
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlardan Yükümlülükler		279.063	239.116
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		4.903.507	3.242.384
ÖZKAYNAKLAR		81.214.658	59.617.514
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		80.036.741	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		(657.760)	(1.213.704)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		69.384.058	48.435.428
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(15.347.792)	(9.998.843)
- Riskten Korunma Kazançları		1.223.324	839.120
- Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar		413.452	787
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		408.396	408.396
Geçmiş Yıllar Karları		20.520.610	13.962.623
Net Dönem Karı		4.024.490	6.557.987
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	1.177.917	557.757
TOPLAM KAYNAKLAR		248.234.599	178.651.832

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden			
		Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025	Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	60.874.507	26.916.762	43.440.449	18.364.982
Satışların Maliyeti		(35.018.540)	(14.217.620)	(25.561.594)	(10.123.913)
BRÜT KAR		25.855.967	12.699.142	17.878.855	8.241.069
Genel Yönetim Giderleri		(11.389.585)	(4.546.111)	(7.635.353)	(2.924.775)
Pazarlama Giderleri		(137.666)	(63.266)	(99.456)	(32.435)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	1.060.145	391.954	1.373.250	460.789
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16	(993.083)	(575.002)	(1.076.392)	(320.199)
ESAS FAALİYET KARI		14.395.778	7.906.717	10.440.904	5.424.449
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.748.537	587.741	1.497.348	478.001
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	3	(1.312.933)	1.288.514	1.554.419	1.329.744
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		14.831.382	9.782.972	13.492.671	7.232.194
Finansman Gelirleri	18	439.335	115.086	187.869	54.390
Finansman Giderleri	18	(7.891.897)	(2.709.937)	(5.513.618)	(2.440.088)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	19	31.277	(10.172)	229.924	23.977
VERGİ ÖNCESİ KAR		7.410.097	7.177.949	8.396.846	4.870.473
Vergi Gideri		(2.777.700)	(861.291)	(1.387.485)	(864.542)
Dönem Vergi Gideri	17	(1.385.787)	(547.053)	(1.534.036)	(754.842)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	17	(1.391.913)	(314.238)	146.551	(109.700)
DÖNEM KARI		4.632.397	6.316.658	7.009.361	4.005.931
Durdurulan Faaliyetler		(10.009)	(7.795)	(1.987)	(699)
DURDURULAN FAALİYETLER SONRASI DÖNEM KARI		4.622.388	6.308.863	7.007.374	4.005.232
Durdurulan Faaliyetler Sonrası Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	3	597.898	354.498	380.778	184.426
Ana Ortaklık Payları		4.024.490	5.954.365	6.626.596	3.820.806
Net Dönem Karı		4.622.388	6.308.863	7.007.374	4.005.232
Sürdürülebilir Faaliyetlerden Elde Edilen Adi ve Seyreltilmiş Pay Başına Kazanç (tam TL)	20	11,11	16,41	18,25	10,52

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

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

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

Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden			
	Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2025	Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024	Geçmemiş 1 Temmuz – 30 Eylül 2024
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	382.281	(990)	47.956	(175)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar				
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	362.041	(21.908)	(126.546)	(4.938)
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimi Dışındaki Yabancı Para Çevrim Farkları	21.074.113	3.931.194	9.373.302	5.188.158
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm (Kayıpları) / Kazançları, Vergi Etkisi	(97.868)	252	(10.798)	208
Özkaynak Yöntemine Göre Muhasebeleştirilen İştirak ve İş Ortaklıklarının Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar, Vergi Etkisi	(90.510)	5.477	31.637	1.234
	21.630.057	3.914.025	9.315.551	5.184.487
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Yurtdışındaki İşletmelerin Çevrimine İlişkin Yabancı Para Çevrim Farkları	(2.467.477)	(67.221)	(535.899)	(686.410)
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)	1.534	245.360	(12.929)	(345.451)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar				
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları / (Kayıpları)	412.665	171.329	(25.594)	(4.904)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Yabancı Para Çevrim Farkları Kayıpları	(2.881.472)	(490.000)	(1.049.760)	(541.731)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler				
Nakit Akış Riskinden Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider) , Vergi Etkisi	472.055	(54.529)	24.009	112.096
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılacak Paylar, Vergi Etkisi	(89.385)	(39.267)	3.797	3.797
	(4.552.080)	(234.328)	(1.596.376)	(1.462.603)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	17.077.977	3.679.697	7.719.175	3.721.884
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	21.700.365	9.988.560	14.726.549	7.727.116
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	723.381	393.588	461.076	230.940
Ana Ortaklık Payları	20.976.984	9.594.972	14.265.473	7.496.176
Toplam Kapsamlı Gelir	21.700.365	9.988.560	14.726.549	7.727.116

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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) Sınıflandırılacak Paylar															
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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.882.227	10.005.876
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		4.632.397	7.009.361
Durdurulan faaliyetlerden dönem zararı		(10.009)	(1.987)
Dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		13.307.443	6.789.620
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		6.412.557	4.174.290
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		614.602	410.585
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.131	89.414
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler			
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(1.968.858)	(1.531.263)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.558.796	4.459.403
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.411.253)	(649.785)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	3	1.312.933	(1.554.419)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	17	2.777.700	1.387.485
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		6.835	3.910
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(5.996.737)	(2.215.468)
- Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(117.109)	(100.866)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(3.196.070)	(1.631.583)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(678.063)	(296.498)
- Stoklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		59.894	(195.703)
- Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış		(234.822)	(73.529)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(159.415)	710.790
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.671.152)	(628.079)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		11.933.094	11.581.526
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(46.801)	(48.823)
- Vergi ödemeleri	17	(1.004.066)	(1.526.827)

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.017.487)	(3.048.925)
- Bağlı ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları		-	(127.606)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		23.206	138.086
- Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları			
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(5.267.682)	(6.350.920)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(206.561)	(66.800)
- Alınan temettüler		1.283.815	2.909.123
- Diğer nakit girişleri / (çıkışları)		869.193	(315.676)
- Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		280.542	764.868
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(4.025.006)	(4.411.724)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.911.380	2.364.418
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.097.454)	(4.099.214)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(678.754)	(461.220)
- Ödenen temettüler	3	(127.306)	(310.248)
- Ödenen faiz		(2.948.716)	(2.234.007)
- Diğer nakit (çıkışları) / girişleri		(1.656.864)	79.923
- Alınan faiz		1.243.598	1.075.525
- İlişkili taraflardan alınan diğer borçlardaki azalış		(670.890)	(826.901)
ENFLASYON ETKİSİ		(107.602)	(269.442)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		3.732.132	2.275.785
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		4.714.315	3.217.501
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		8.446.447	5.493.286
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	12.952.136	17.543.280
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	21.398.583	23.036.566

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları, Şirket, bağlı ortaklıkları (burada ve bundan sonra birlikte “Grup” olarak, her bir şirket içinse “Grup Şirketi” olarak bahsedilecektir) ve Grup’un iş ortaklıklarındaki paylarını kapsamaktadır.

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

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Faaliyet yeri	30 Eylül 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
TAV Bulgaria Operation Services LLC (“TAV İşletme Bulgaristan”)	Özel Salon Hizmeti	Bulgaristan	100,00	100,00	-	-

(*) 2025 yılında tasfiye sürecine girmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

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

Faaliyetlerin Tanımı

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

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

Operasyonlarda Mevsimsellik

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarındaki, toplam çalışan sayısı 23.013 (ortalama 22.028), iş ortaklıklarındaki toplam çalışan sayısı ise 12.973 (ortalama 12.328) 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 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
30.09.2025	3.367,22	1,00000	%222
31.12.2024	2.684,55	1,25430	%291
30.09.2024	2.526,16	1,33294	%343

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

d) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi (devamı)

iii) Ticari ve diğer alacaklar

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

iv) Türevler

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

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

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

v) Türev olmayan finansal yükümlülükler

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

e) Geçerli ve Raporlama Para Birimi

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

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

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 ("KKGK") 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide ara dönem finansal durum tablosu, bu tarihte sona eren döneme ait özet konsolide ara dönem kapsamlı gelir tablosu, 23 Ekim 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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

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

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

TFRS 17

Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler)

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

TFRS 18

Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

TFRS 19

Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Yıllık İyileştirmeler

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

Yıllık raporlama dönemleri 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlar.

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 Eylül 2025			
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Kontrol gücü olmayan pay yüzdesi	%20,00		
Duran varlıklar	1.222.046		
Dönen varlıklar	3.981.949		
Uzun vadeli yükümlülükler	660.725		
Kısa vadeli yükümlülükler	319.759		
Net varlıklar	4.223.511		
Kontrol gücü olmayan payların kayıtlı değeri	844.702	333.215	1.177.917
	844.702	333.215	1.177.917
1 Ocak – 30 Eylül 2025			
	TAV Tiflis	Diğer önemsiz bağlı ortaklıklar	Toplam
Gelirler	4.298.719		
Kar	2.225.496		
Toplam kapsamlı gelir	2.000.912		
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	445.099	152.799	597.898

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Temmuz – 30 Eylül 2025		
	DİĞER önemsiz bağlı ortaklıklar	
TAV Tiflis		Toplam
Gelirler	1.826.583	
Kar	977.748	
Toplam kapsamlı gelir	951.935	
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	195.549	158.949
		354.498

1 Ocak-30 Eylül 2025 döneminde Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 127.306 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

31 Aralık 2024		
	DİĞER önemsiz bağlı ortaklıklar	
TAV Tiflis		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 Eylül 2024		
	DİĞER önemsiz bağlı ortaklıklar	
TAV Tiflis		Toplam
Gelirler	3.105.000	
Kar	1.635.602	
Toplam kapsamlı gelir	1.587.944	
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	327.120	53.658
		380.778

1 Temmuz – 30 Eylül 2024		
	DİĞER önemsiz bağlı ortaklıklar	
TAV Tiflis		Toplam
Gelirler	1.293.741	
Kar	724.467	
Toplam kapsamlı gelir	705.048	
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan kar	144.893	39.533
		184.426

1 Ocak-30 Eylül 2024 döneminde Şirket kontrol gücü olmayan pay sahiplerine 310.248 TL tutarında temettü dağıtmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
TAV Antalya Yatırım	16.623.574	14.076.063
TAV Antalya	7.191.631	7.580.258
TGS	4.771.572	2.484.469
ATÜ	3.640.837	2.402.768
ZAIC-A	56.454	44.561
Tibah Operation	38.318	43.312
Diğer	19.556	20.947
	32.341.942	26.652.378

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

30 Eylül 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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
ATÜ	569.265	576.380	409.729	223.922
TGS	260.713	205.721	700.828	260.955
Tibah Operation	41.618	15.781	32.343	11.327
ZAIC-A	1.262	10.980	(20.661)	9.451
TAV Antalya	(139.459)	326.787	1.239.827	1.220.302
TAV Antalya Yatırım	(2.035.183)	157.571	(768.932)	(378.046)
Diğer	(11.149)	(4.706)	(38.715)	(18.167)
	(1.312.933)	1.288.514	1.554.419	1.329.744

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

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

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

4. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Faaliyet Bölümleri :

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

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

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül Tarihinde Sona Eren Dokuz 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	43.744.506	32.581.270	8.330.871	4.911.205	13.742.473	7.182.138	21.981.810	16.244.902	11.826.145	8.315.994	99.625.805	69.235.509
Bölümler arası gelirler	1.966.063	1.116.865	664.387	433.676	92	583	51.209	39.427	1.999.134	1.367.931	4.680.885	2.958.482
Faiz gelirleri	422.033	518.649	104.121	75.117	111.684	89.455	69.949	41.691	3.174.004	2.508.037	3.881.791	3.232.949
Faiz giderleri	(5.672.095)	(3.289.878)	(227.727)	(113.248)	(20.282)	(22.911)	(187.964)	(197.292)	(2.011.953)	(2.087.546)	(8.120.021)	(5.710.875)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(10.057.484)	(6.632.155)	(385.266)	(211.954)	(213.983)	(159.411)	(794.680)	(460.962)	(921.420)	(608.325)	(12.372.833)	(8.072.807)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı	14.108.087	8.706.262	939.623	494.072	820.035	316.277	2.392.678	1.902.535	1.087.518	994.189	19.347.941	12.413.335
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	5.120.650	7.864.806	1.044.293	161.045	495.350	211.506	278.850	557.326	527.084	1.506.120	7.466.227	10.300.803
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bölüm varlıkları	241.186.129	177.781.130	4.953.414	2.283.743	12.675.166	7.562.073	16.360.708	10.695.634	81.605.170	61.588.019	356.780.587	259.910.599
Bölüm yükümlülükleri	203.807.512	146.126.611	6.135.631	3.280.726	7.728.138	4.175.143	5.052.428	3.525.794	34.922.727	29.699.234	257.646.436	186.807.508

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül Tarihinde Sona Eren Dokuz 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	19.888.163	14.568.046	4.202.832	2.129.671	7.002.503	3.193.275	9.551.153	6.501.545	4.543.641	3.176.984	45.188.292	29.569.521
Bölümler arası gelirler	1.093.820	585.934	273.408	186.081	48	-	18.775	21.844	854.161	509.663	2.240.212	1.303.522
Faiz gelirleri	157.380	63.878	44.538	29.751	42.874	27.544	21.104	17.909	1.091.301	869.469	1.357.197	1.008.551
Faiz giderleri	(2.717.058)	(1.200.774)	(84.893)	(36.076)	(665)	(9.819)	(63.599)	(67.666)	(752.394)	(703.835)	(3.618.609)	(2.018.170)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.265.614)	(3.208.720)	(165.604)	(71.821)	(87.270)	(63.768)	(313.287)	(154.197)	(407.212)	(222.010)	(6.238.987)	(3.720.516)
Raporlanabilir bölüm faaliyet karı	6.309.191	4.456.823	843.871	358.608	311.434	156.220	1.314.745	1.001.879	428.363	500.948	9.207.604	6.474.478
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	2.147.333	2.527.171	179.198	105.397	255.250	106.096	149.775	166.958	219.315	510.289	2.950.871	3.415.911

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Gelirler				
Bölüm gelirleri	90.481.411	42.030.702	62.510.066	27.186.396
Diğer gelirler	13.825.279	5.397.802	9.683.925	3.686.647
Bölümler arası eliminasyonlar	(4.680.885)	(2.240.212)	(2.958.482)	(1.303.522)
	99.625.805	45.188.292	69.235.509	29.569.521
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(38.751.298)	(18.271.530)	(25.795.060)	(11.204.539)
Konsolide gelir	60.874.507	26.916.762	43.440.449	18.364.982
	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Faaliyet karı				
Bölüm faaliyet karı	18.228.692	8.757.186	11.446.180	5.970.919
Diğer faaliyet karı	1.119.249	450.418	967.155	503.559
	19.347.941	9.207.604	12.413.335	6.474.478
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(4.952.163)	(1.300.887)	(1.972.431)	(1.050.029)
Konsolide faaliyet karı	14.395.778	7.906.717	10.440.904	5.424.449
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.748.537	587.741	1.497.348	478.001
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	(1.312.933)	1.288.514	1.554.419	1.329.744
Konsolide finansman gideri öncesi faaliyet karı	14.831.382	9.782.972	13.492.671	7.232.194
Finansal gelirler	439.335	115.086	187.869	54.390
Finansal giderler	(7.891.897)	(2.709.937)	(5.513.618)	(2.440.088)
Net parasal pozisyon kazançları	31.277	(10.172)	229.924	23.977
Konsolide vergi öncesi kar	7.410.097	7.177.949	8.396.846	4.870.473
			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar				
Bölüm varlıkları			275.175.417	198.322.580
Diğer varlıklar			81.605.170	61.588.019
			356.780.587	259.910.599
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi			(108.545.988)	(81.258.767)
Toplam varlıklar			248.234.599	178.651.832
			30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yükümlülükler				
Bölüm yükümlülükleri			222.723.709	157.108.274
Diğer yükümlülükler			34.922.727	29.699.234
			257.646.436	186.807.508
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi			(90.626.495)	(67.773.190)
Toplam yükümlülükler			167.019.941	119.034.318

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri				
Bölüm faiz gelirleri	707.787	265.896	724.912	139.082
Diğer faiz gelirleri	3.174.004	1.091.301	2.508.037	869.469
Bölümler arası eliminasyonlar	(2.025.688)	(741.556)	(1.608.471)	(484.656)
	1.856.103	615.641	1.624.478	523.895
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	(107.566)	(27.900)	(127.130)	(45.894)
Toplam faiz gelirleri	1.748.537	587.741	1.497.348	478.001
Faiz giderleri				
Bölüm faiz giderleri	(6.108.068)	(2.866.215)	(3.623.329)	(1.314.335)
Diğer faiz giderleri	(2.011.953)	(752.394)	(2.087.546)	(703.835)
Bölümler arası eliminasyonlar	1.993.227	709.139	1.651.313	527.168
	(6.126.794)	(2.909.470)	(4.059.562)	(1.491.002)
İş ortaklıkları için özkaynak yöntemi kullanımının etkisi	1.680.373	1.094.723	459.476	58.399
Toplam faiz giderleri	(4.446.421)	(1.814.747)	(3.600.086)	(1.432.603)

Coğrafi Bilgiler

Grup ve iş ortaklıklarının ağırlıklı olarak operasyonlarını sürdürdükleri ülkeler Türkiye, Kazakistan, Gürcistan, Tunus, Makedonya, 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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Türkiye	25.901.256	12.611.017	17.268.893	7.940.400
Kazakistan	16.350.115	6.361.668	12.804.132	4.780.994
Gürcistan	5.636.172	2.509.579	3.959.438	1.725.662
Tunus	2.195.025	1.215.123	1.558.621	880.538
Makedonya	2.059.325	910.630	1.459.217	626.681
Hırvatistan	1.546.805	648.915	1.063.243	438.099
Katar	1.216.667	408.400	389.232	145.371
Fransa	1.021.996	400.842	842.213	288.757
Letonya	997.620	399.464	751.519	295.744
Umman	844.733	282.581	793.485	294.199
Suudi Arabistan	486.735	153.768	341.783	109.148
İspanya	373.814	107.234	569.655	222.194
Diğer	2.244.244	907.541	1.639.018	617.195
Konsolide gelir	60.874.507	26.916.762	43.440.449	18.364.982

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Türkiye	130.843.833	94.796.956
Kazakistan	30.554.376	25.404.148
Tunus	18.771.357	14.371.201
Makedonya	4.156.089	3.288.551
Gürcistan	2.099.714	2.126.585
Fransa	1.746.024	1.583.918
Hırvatistan	509.986	367.325
Umman	326.682	326.695
Katar	263.305	115.682
İspanya	255.603	104.368
Letonya	106.278	63.627
Suudi Arabistan	87.655	46.875
Diğer	8.462.161	4.789.846
Konsolide duran varlıklar	198.183.063	147.385.777

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit mevcudu	41.630	19.307
Bankadaki nakit		
- Vadesiz mevduatlar	9.635.688	4.826.055
- Vadeli mevduatlar	10.901.537	7.174.870
Diğer hazır varlıklar	819.728	931.904
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	21.398.583	12.952.136

30 Eylül 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 Eylül 2025</u>
Avro	Ekim 2025	1,80 – 2,75	8.025.910
ABD Doları	Ekim 2025 – Eylül 2026	1,75 – 3,00	2.630.371
TL	Ekim 2025	39,00 – 41,50	161.903
Diğer	Ekim 2025 – Temmuz 2026	7,49 – 15,50	83.353
			10.901.537
<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 Eylül 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	6.000.534	3.255.205
	6.000.534	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 Eylül 2025</u>
Avro	0,01 – 0,20	4.434.702
ABD Doları	3,33	1.390.669
TL	30,00 – 42,00	175.163
		6.000.534

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kur korumalı mevduat (*)	2.607.865	2.204.906
Yatırım fonu	259.746	195.730
	2.867.611	2.400.636

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri (*)	11.778.121	9.430.244
Kısa vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (**)	1.362.303	1.128.720
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	545.558	501.272
	13.685.982	11.060.236
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	6.524.573	5.312.912
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların kısa vadeli kısımları	817.696	513.584
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	510.610	80.483
	7.852.879	5.906.979
<u>Uzun vadeli borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri (*)	43.306.571	32.763.176
Uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları (**)	15.687.795	13.142.412
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	7.555.788	4.017.166
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	1.091.761	477.495
Diğer finansal borçlar (***)	710.549	535.430
	68.352.464	50.935.679

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

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

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	63.757.194	48.565.582
Tahviller	17.050.098	14.271.132
Kiralama işlemlerinden borçlar	8.373.484	4.530.750
Diğer finansal borçlar	710.549	535.430
	89.891.325	67.902.894

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

Projeler	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam
TAV Kazakistan	2.584.014	15.633.758	18.217.772
TAV Ankara	914.621	13.151.124	14.065.745
TAV Tunus	11.956.476	-	11.956.476
TAV Ege	1.213.954	7.242.966	8.456.920
TAV Bodrum	365.341	4.076.527	4.441.868
TAV Makedonya	626.843	2.359.802	2.986.645
BTA	1.328.811	642.638	1.971.449
Diğer	368.802	1.291.517	1.660.319
	19.358.862	44.398.332	63.757.194

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

Projeler	Kısa vadeli yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam
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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	19.358.862	15.324.911
Bir-beş yılda ödenecekler	25.316.430	17.862.383
Beş yıldan sonra ödenecekler	19.081.902	15.378.288
	63.757.194	48.565.582

Finansal borçlanmaların büyük bir kısmı değişken faiz oranlı krediler olduğundan Grup'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı Avro kredilerin faiz oranları Euribor+ %2,50 - %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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal oran yükümlülükleri ihlal edilmiştir. Bu sebeple, Şirket'in uzun vadeli kredi yükümlülükleri, kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmıştır. 30 Eylül 2025 itibarıyla kısa vadeli yükümlülüklerle sınıflanmış tutar 11.956.476 TL'dir (faiz tahakkuku dahil tutardır). 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla TAV Tunus kredi verenlerden Kredi Geri Çağırma bildirimi almamıştır.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	600.805	352.576
Ticari olmayan alacaklar	476.459	334.634
	1.077.264	687.210
Ticari borçlar	278.847	56.745
Ticari olmayan borçlar	15.017.460	425.400
	15.296.307	482.145

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli	7.772.137	4.942.071
	7.772.137	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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
ATÜ (1) (*)	269.692	140.957
Tibah Operation (1)	164.877	122.442
TAV Antalya Yatırım (1)	48.312	17.303
TAV Antalya (1)	33.395	9.184
TAV İşletme SASA (1)	31.201	18.515
AMS (1)	15.162	6.576
TGS (1)	9.311	10.213
Diğer ilişkili şirketler	28.855	27.386
	600.805	352.576

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

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari olmayan kısa vadeli alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
ZAIC-A (1)	203.000	156.974
TAV İşletme SASA (1)	108.033	52.937
ATU Medine (1)	71.567	60.872
TAV İşletme Şili (1)	22.377	18.625
Saudi Havaş (1)	18.087	15.319
BTA Medine (1)	12.724	10.874
Diğer ilişkili şirketler	40.671	19.033
	476.459	334.634

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar		
TAV Antalya Yatırım (1)	5.080.558	3.098.625
Tibah Development (1) (*)	2.166.650	1.669.477
Medine Otel (1)	505.160	157.378
Suudi HAVAŞ (1)	18.477	15.650
Diğer	1.292	941
	7.772.137	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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Diğer ilişkili şirketler	278.847	56.745
	278.847	56.745

(1) İş ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan borçlar		
Tank ÖWA alpha GmbH (1) (*)	15.017.460	425.400
	15.017.460	425.400
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	48.264	36.369
	48.264	36.369
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan uzun vadeli ertelenmiş gelirler		
ATÜ (2) (*)	446.658	363.688
	446.658	363.688

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
İlişkili taraflara verilen hizmetler				
ATÜ (2) (*)	3.651.914	1.935.100	2.546.825	1.443.746
TAV Antalya (2)	356.384	272.504	83.247	22.948
Tibah Operation (2)	332.173	89.789	252.850	82.265
TAV Antalya Yatırım (2)	111.894	28.662	119.097	42.843
TGS (2)	60.765	-	74.912	35.451
Diğer ilişkili şirketler	14.766	5.276	31.029	9.745
	4.527.896	2.331.331	3.107.960	1.636.998

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

- (1) Hissedar
(2) İş Ortaklığı

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
İlişkili taraflardan alınan hizmetler				
TAV Antalya (1)	165.102	110.608	163.387	154.304
Diğer ilişkili şirketler	6.690	2.473	3.456	294
	171.792	113.081	166.843	154.598

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 82 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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz giderleri (net) / gelirleri (net)				
Tank ÖWA alpha GmbH (2)	(473.415)	(174.920)	(531.326)	(188.140)
TAV Antalya Yatırım (1)	320.898	162.039	137.172	54.978
Tibah Development (1)	165.046	58.037	154.756	52.919
Diğer ilişkili taraflar	23.501	(998)	20.972	7.428
	36.030	44.158	(218.426)	(72.815)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %7,20'dir (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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	494.719	178.152	337.339	120.695
	494.719	178.152	337.339	120.695

30 Eylül 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	8.940.164	4.573.011
Şüpheli ticari alacaklar	1.438.811	1.192.008
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(1.438.811)	(1.192.008)
Alacak senetleri	177.331	96.275
	9.117.495	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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	4.390.161	3.431.970
	4.390.161	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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar	653.977	426.037
	653.977	426.037

Uzun vadeli ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar (*)	2.660.109	3.201.964
	2.660.109	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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İmtiyaz kira borcu (*)	6.390.307	4.557.346
Ödenecek vergi ve fonlar	1.868.236	1.368.627
Alınan avanslar	965.783	1.025.685
Diğer borçlar	215.244	119.884
	9.439.570	7.071.542

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İmtiyaz kira borcu (*)	30.920.546	17.710.265
Diğer borçlar	5.384.223	4.145.459
	36.304.769	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 müteammimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme dış hatlar terminali için işletme hakkını, 22 Ekim 2015 tarihinden itibaren 31 Aralık 2035 yılına kadar, iç hatlar terminali için ise Temmuz 2014'den başlamak üzere 31 Aralık 2035 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 30 Eylül 2025 itibarıyla iç hatlar terminalinin işletmesine ilişkin 12.729.913 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 Eylül 2025 itibarıyla iç ve dış hatlar terminallerinin işletmesine ilişkin 10.109.926 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 müteammimlerinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle işletilme hakkı verilmesine ilişkin sözleşme imzalanmıştır. Bu sözleşme iç ve dış hatlar terminaleri için işletme hakkını, 24 Mayıs 2025 tarihinden itibaren 23 Mayıs 2050 tarihine kadar işletmesini kapsamaktadır. Bu kapsamda, 30 Eylül 2025 itibarıyla terminal işletmesine ilişkin 8.514.933 TL imtiyaz kira borcu finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	26.425.171	3.745.947	19.397.367	1.569.997	-	4.300.993	17.051.818	2.739.465	75.230.758
Yabancı para çevrim etkisi	4.540.843	539.633	3.333.282	269.826	-	739.082	2.930.185	441.243	12.794.094
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	30.966.014	4.285.580	22.730.649	1.839.823	-	5.040.075	19.982.003	3.180.708	88.024.852
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	9.748.623	910.550	7.154.788	579.098	3.054.507	1.586.437	6.299.888	560.783	29.894.674
Transfer (*) (**)	-	-	-	-	23.835.875	-	-	-	23.835.875
Alımlar	-	-	-	-	-	-	1.426	-	1.426
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	39.555.310	5.237.780	29.030.755	2.349.710	26.890.382	6.437.011	25.562.838	3.859.437	138.923.223

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

(**) Transfer bakiyesinin 12.772.717 TL tutarındaki kısmı maddi duran varlıklardan, 5.789.205 TL tutarındaki kısmı peşin ödenmiş giderlerden transfer olmuştur. Bakiyenin kalan kısmı ise TFRS 12 yorum uygulaması ile ilgilidir. (30 Eylül 2024: Bulunmamaktadır).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	1.769.980	372.195	963.297	85.527	-	322.262	680.476	13.988	4.207.725
Dönem itfa payı	890.227	342.913	257.524	43.387	-	168.670	508.682	21.191	2.232.594
30 Eylül 2024 kapanış bakiyesi	12.539.000	3.179.455	6.726.755	608.109	-	2.286.047	4.971.672	109.285	30.420.323
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	4.164.473	726.674	2.529.587	419.291	8.334	760.529	1.629.627	22.703	10.261.218
Dönem itfa payı	1.275.623	412.480	333.366	22.168	193.057	228.927	650.297	27.391	3.143.309
30 Eylül 2025 kapanış bakiyesi	17.767.706	4.456.396	10.516.462	1.717.749	201.391	3.243.515	7.140.637	171.653	45.215.509
Defter değerleri									
30 Eylül 2024 itibarıyla defter değeri	18.427.014	1.106.125	16.003.894	1.231.714	-	2.754.028	15.010.331	3.071.423	57.604.529
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 Eylül 2025 itibarıyla defter değeri	21.787.604	781.384	18.514.293	631.961	26.688.991	3.193.496	18.422.201	3.687.784	93.707.714

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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	2.508.200	550	50.000	6.500	-	-	850	-	2.693.572	350	50.000	6.500	-	-	6.000	-
Teminat	2.508.200	550	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	11.924.836	643.583	25.299	182.203	47.801	60.084	-	-	9.071.270	472.550	40.129	165.083	47.801	62.158	-	478
Teminat	11.924.836	643.583	25.299	182.203	47.801	60.084	-	-	9.071.270	472.550	40.129	165.083	47.801	62.158	-	478
Rehin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
İpotek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	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	14.433.036	644.133	75.299	188.703	47.801	60.084	850	-	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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 (287.672 TL) (31 Aralık 2024: 6.970 ABD Doları (245.904 TL)) tutarında teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Söz konusu garanti mektubu, 2019 yılında alınan 2021 vadeli Özkaynak Köprü Kredisi için verilmiştir. Toplam yükümlülük Grup tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, OACA ile Tunus'ta yapılan YİD sözleşmesi nedeniyle Tunus Ulaştırma Bakanlığı'na 8.818 Avro (429.888 TL) (31 Aralık 2024: 9.059 Avro (332.793 TL)), OACA'ya 14.233 Avro (693.876 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 2.097.277 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 1.450.592 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'un, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, TAV Antalya Yatırım'ın banka kredisi üzerinde 1.096.500 Avro (40.281.243 TL) tutarında teminatı bulunmaktaydı. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla bu teminat, önceki banka kredisinin yeniden finanse edilmesi nedeniyle artık mevcut değildir.

Grup, 30 Eylül 2025 veya finansal tamamlanma tarihine kadar AIA'nın 50.000 ABD Doları'na kadar olan (2.075.340 TL) nakit açıklarını fonlamakla yükümlüdür. Finansal tamamlanma tarihi, belirli bir DSCR seviyesi ve yapılması gereken belirli sayıda geri ödeme olarak tanımlanmıştır. Grup, bu yükümlülüğü karşılamak için 50.000 ABD Doları tutarında bir teminat mektubu sağlamıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Devreden ve indirilecek KDV	2.234.505	1.526.354
Gelir tahakkukları	678.470	560.523
Verilen iş avansları	22.961	85.060
Diğer	134.219	64.892
	<u>3.070.155</u>	<u>2.236.829</u>
	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>Diğer duran varlıklar</u>		
Diğer (*)	1.019.272	5.056.624
	<u>1.019.272</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 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gider tahakkukları	97.502	73.472
	<u>97.502</u>	<u>73.472</u>

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

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

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Eylül 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	<u>100,00</u>	<u>363.281</u>	<u>100,00</u>	<u>363.281</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Havacılık ve operasyon gelirleri				
Havacılık geliri	22.095.591	9.847.425	16.954.626	7.056.699
Yer hizmetleri geliri	13.552.159	6.174.104	9.814.651	4.413.944
Yiyecek içecek hizmet geliri	7.530.043	3.662.387	4.731.972	2.087.784
Prime class ve salon hizmet gelirleri	5.472.904	2.284.084	3.940.263	1.573.709
İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza	3.143.090	1.626.756	2.134.701	1.179.003
Alan tahsis gelirleri	1.354.189	505.319	1.008.542	383.673
Güvenlik hizmetleri gelirleri	1.089.960	442.481	637.221	237.125
Otopark gelirleri	937.007	327.309	742.376	280.041
Kira gelirleri	910.244	536.405	260.322	132.684
Donanım satış gelirleri	695.608	167.030	357.367	116.834
Yazılım satış gelirleri	491.189	162.181	499.609	171.481
Otobüs hizmet gelirleri	483.862	206.149	408.417	160.449
Reklam gelirleri	258.717	120.305	121.024	55.677
Sadakat kartı gelirleri	180.232	101.340	81.663	32.141
Hotel rezervasyon gelirleri	175.649	72.678	136.961	55.751
Gider katılım payı gelirleri	113.757	40.925	98.600	33.981
Diğer gelirler	2.390.306	639.884	1.512.134	394.006
	60.874.507	26.916.762	43.440.449	18.364.982

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	964.586	408.590	1.097.719	340.867
Konusu kalmayan karşılıklar	68.166	(11.503)	266.504	115.804
Diğer gelirler	27.393	(5.133)	9.027	4.118
	1.060.145	391.954	1.373.250	460.789

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	(993.083)	(575.002)	(1.076.392)	(320.199)
	(993.083)	(575.002)	(1.076.392)	(320.199)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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		7.410.097		8.396.846
Durdurulan faaliyetlerden vergi öncesi zarar		(10.009)		(1.987)
Vergi öncesi kar		7.400.088		8.394.859
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	25	1.850.022	25	2.098.715
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	8	573.669	3	235.805
Çevirim farkı etkisi	16	1.148.022	2	143.232
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş yatırım indirimi istisnalarındaki değişimin etkisi	1	97.980	(4)	(371.448)
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	(2)	(121.676)	(6)	(464.031)
Önceki dönemlerde muhasebeleştirilmiş vergi zararlarındaki değişim	(8)	(609.515)	(1)	(55.635)
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem vergi zararının ertelenmiş vergi etkisi	10	740.404	8	704.646
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	(8)	(559.523)	(3)	(219.368)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	4	328.233	(5)	(388.605)
Geçmiş dönemlere ilişkin düzeltmeler	-	(3.776)	-	(15.038)
Enflasyon muhasebesi etkisi	(8)	(558.725)	-	-
Diğer düzeltmelerin etkisi	(1)	(107.415)	(3)	(280.788)
Dönem vergi gideri	37	2.777.700	16	1.387.485
Sürdürülen faaliyetlerden dönem vergi gideri		2.777.700		1.387.485

Kurumlar vergisi:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Dönem sonu itibarıyla sürdürülen faaliyetlerden dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı	1.389.563	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	(1.004.066)	(2.030.946)
Yabancı para çevrim etkisi	111.043	32.102
Dönem sonu itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü	669.400	176.636

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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	(1.389.563)	(1.549.074)
Geçmiş dönemlere ait düzeltmeler	3.776	15.038
	(1.385.787)	(1.534.036)
Ertelenmiş vergi gideri:		
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.428.822)	521.136
Geçmiş yıl zararlarından hesaplanan ertelenmiş vergideki değişim	97.980	(3.140)
Yatırım indirimlerindeki değişim	(61.071)	(371.445)
	(1.391.913)	146.551
Toplam vergi gideri	(2.777.700)	(1.387.485)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri	(4.041.897)	(1.624.474)	(3.413.023)	(1.356.258)
Kur farkı gideri	(1.703.157)	(208.249)	(551.413)	(504.464)
Reeskont faiz gideri, net (*)	(1.165.321)	(496.335)	(897.592)	(315.418)
TFRS 16 sözleşmelerinden doğan finansman giderleri	(404.524)	(190.273)	(187.063)	(76.345)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz gideri	(222.810)	(66.736)	(113.773)	(38.540)
Komisyon giderleri	(213.119)	(75.482)	(156.340)	(51.632)
Banka giderleri(**)	(141.069)	(48.388)	(193.345)	(66.232)
Diğer finansman giderleri, net (***)	-	-	(1.069)	(31.199)
	(7.891.897)	(2.709.937)	(5.513.618)	(2.440.088)

(*) TFRS Yorum 12 uygulamasının etkisiyle oluşan 1.165.321 TL tutarındaki reeskont faiz gideri DHMİ' ye olan imtiyaz kira borcu ile ilgilidir (2024: 897.592 TL).

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2024
Diğer finansman varlık gelirleri (*)	168.094	50.860	148.859	49.499
Reeskont faiz geliri, net	52.946	42.827	39.010	4.891
Diğer finansman gelirleri (**)	218.295	21.399	-	-
	439.335	115.086	187.869	54.390

(*) 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	105.757	272.105
Maddi duran varlıklar	157.410	271.171
Maddi olmayan duran varlıklar	93.495	98.725
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	483.582	365.789
Stoklar	2.646	1.706
Peşin ödenmiş giderler	46.468	51.604
Diğer borçlar	523	(1.435)
Ertelenmiş gelirler	(34.618)	(14.378)
Geçmiş yıllar karları	(647.283)	(304.280)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	3.534	(196.797)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(74.480)	(42.181)
Hasılat	(617.774)	(473.040)
Satışların maliyeti (-)	172.295	314.616
Pazarlama giderleri (-)	1.096	1.524
Genel yönetim giderleri (-)	352.397	110.522
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(19)	-
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(5.869)	(11.353)
Finansman gelirleri	(97.926)	(53.387)
Finansman giderleri (-)	121.320	68.937
Net parasal pozisyon kazançları	31.277	229.924

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait devam eden faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 4.034.499 TL zarar ve 2.807.078 TL kazanç, durdurulan faaliyetler için adi ve seyreltilmiş pay başına 10.009 TL ve 1.987 TL kayıp tutarlarındaki ana şirket paydaşlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki 363.281.250 (30 Eylül 2024: 363.281.250) ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin paydaşlarına ait pay başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 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 karı (TL)	4.034.499	5.962.160	6.628.583	3.821.505
Ana şirket paydaşlarına ait durdurulan faaliyetler net zararı (TL)	(10.009)	(7.795)	(1.987)	(699)
Sürdürülen faaliyetlerden elde edilen adi ve seyreltilmiş pay başına karı (TL)	11,11	16,41	18,25	10,52
	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 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 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde Grup'un türev finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		
	Varlıklar	Yükümlülükler	Net Tutar
Vadeli faiz oranı takası (*)	1.607.898	-	1.607.898
Çapraz kur takası (*)	-	(1.315.810)	(1.315.810)
	1.607.898	(1.315.810)	292.088
	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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025					31 Aralık 2024				
	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	Avro Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	56.438	16.663	735	598.128	1.425.832	44.240	11.249	1.548	297.416	874.058
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka hesapları dahil)	179.931	79.289	10.341	3.013.068	1.963.615	166.632	40.193	11.961	3.302.033	961.971
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	57.870	9.733	1.455	925.639	1.420.674	55.022	6.192	2.841	540.169	1.158.307
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	294.239	105.685	12.531	4.536.835	4.810.121	265.894	57.634	16.350	4.139.618	2.994.336
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	66.242	64.153	-	536.019	30.572	100.641	91.599	-	441.460	24.068
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	66.242	64.153	-	536.019	30.572	100.641	91.599	-	441.460	24.068
9. Toplam Varlıklar (4+8)	360.481	169.838	12.531	5.072.854	4.840.693	366.535	149.233	16.350	4.581.078	3.018.404
10. Ticari Borçlar	25.024	933	3.027	651.141	382.513	40.112	2.999	4.382	458.453	748.326
11. Finansal Yükümlülükler	392.111	417.874	22.624	659.165	9.157	447.895	411.175	34.540	650.635	28.080
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	57.131	9.980	51	764.155	1.604.326	95.656	24.704	2.931	706.783	1.828.017
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	474.266	428.787	25.702	2.074.461	1.995.996	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)	474.266	428.787	25.702	2.074.461	1.995.996	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)	(113.785)	(258.949)	(13.171)	2.998.393	2.844.697	(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)	(237.897)	(332.835)	(14.626)	1.536.735	1.393.451	(372.791)	(387.436)	(28.344)	1.783.578	(768.394)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	(26.990)	(31.701)	-	-	-	(8.648)	(9.005)	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	349.737	410.778	-	-	-	375.319	390.807	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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	630.197	(630.197)	(1.705.010)	1.705.010
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	630.197	(630.197)	(1.705.010)	1.705.010
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	299.839	(299.839)	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	299.839	(299.839)	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	284.468	(284.468)	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	284.468	(284.468)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.214.504	(1.214.504)	(1.705.010)	1.705.010

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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
		Net Defter	Gerçeğe Uygun	Net Defter	Gerçeğe Uygun
	Not	Değeri	Değer	Değeri	Değer
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	5	21.398.583	21.398.583	12.952.136	12.952.136
Türev araçları	21	1.607.898	1.607.898	2.103.240	2.103.240
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	9	9.117.495	9.117.495	4.669.286	4.669.286
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	8	600.805	600.805	352.576	352.576
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	8	8.248.596	8.248.596	5.276.705	5.276.705
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	6	6.000.534	6.000.534	3.255.205	3.255.205
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar (*)	6	2.867.611	2.867.611	2.400.636	2.400.636
Finansal yükümlülükler					
Teminatlı banka kredileri	7	(61.609.265)	(61.609.435)	(47.506.332)	(47.506.502)
Teminatsız banka kredileri	7	(2.147.929)	(2.147.929)	(1.059.250)	(1.059.250)
Kiralama işlemlerinden borçlar	7	(8.373.484)	(8.373.484)	(4.530.750)	(4.530.750)
Tahviller	7	(17.050.098)	(17.050.098)	(14.271.132)	(14.271.132)
Diğer finansal borçlar	7	(710.549)	(710.549)	(535.430)	(535.430)
Ticari borçlar	9	(4.390.161)	(4.390.161)	(3.431.970)	(3.431.970)
İlişkili taraflara ticari borçlar	8	(278.847)	(278.847)	(56.745)	(56.745)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	8	(15.017.460)	(15.017.460)	(11.446.260)	(11.446.260)
Türev araçlar	21	(1.315.810)	(1.315.810)	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		(959.274)	(959.274)	(619.630)	(619.630)
Diğer borçlar (**)	10	(44.778.556)	(47.232.600)	(27.901.581)	(29.692.364)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	(97.502)	(97.502)	(73.472)	(73.472)
Net		(106.887.413)	(109.341.627)	(80.422.768)	(82.213.721)
Gerçekleşmemiş kazanç			2.454.214		1.790.953

(*) 2.607.865 TL tutarı kur korumalı mevduat tutarı 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Finansal Araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

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

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

30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara			
yansıtılan finansal varlıklar (*)	-	2.867.611	-
Vadeli faiz oranı takası	-	1.607.898	-
Çapraz kur takası	-	(1.315.810)	-
Diğer finansal borçlar	-	-	(710.549)
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)

(*) 2.607.865 TL tutarı kur korumalı mevduat tutarı 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 Eylül 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 Eylül 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 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kullanılan vadeli faiz oranı ve çapraz kur takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 292.088 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 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için vadeli faiz oranı ve çapraz kur takası türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki 796.869 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.