

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.  
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI  
(eski adıyla “TAV Havalimanları İşletme A.Ş.”)**

31 ARALIK 2006 TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

**TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.**  
**VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

**Yönetim Kurulu'na**  
**İstanbul**

1 OCAK – 31 ARALIK 2006 HESAP DÖNEMİNE İLİŞKİN KONSOLİDE FİNANSAL  
TABLOLARLA İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

1. TAV Havalimanları Holding A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (birlikte “Grup”) 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

**Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu**

2. İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

**Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu**

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.
5. Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

## **Görüş**

6. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar TAV Havalimanları Holding A.Ş. ve bağlı ortaklıkları'nın 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle konsolide finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.
7. Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek istiyoruz:

Grup bazı kredi taahhütlerine uymamıştır ve dolayısıyla 31 Aralık 2006 tarihi itibariyle buna bağlı 1.347.891.322 YTL tutarındaki uzun vadeli kredisi UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" 65 numaralı paragraf uyarınca kısa vadeye sınıflanmıştır. Bu sınıflamanın sonucunda 31 Aralık 2006 itibariyle Grup'un kısa vadeli yükümlülükler toplamı, cari dönen varlıklar toplamını 738.858.142 YTL kadar aşmıştır. Ancak, Not 44a'da belirtildiği üzere, Grup'un yeniden yapılanmasını ve kredi verenler tarafından talep edilen belirli şartların yerine getirilmesini takiben Grup 22 Ocak 2007 tarihi itibariyle kredi verenlerden tüm temerrüt hallerinin ortadan kalktığına dair mektupları almıştır.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU**

Selçuk Ürkmez  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 27 Nisan 2007

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

	Not	31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
<b>CARİ/DÖNEN VARLIKLAR</b>			
Hazır değerler	4	21.611.143	17.348.330
Menkul kıymetler (net)	5	292.035	968.658
Ticari alacaklar (net)	7	38.465.983	18.639.160
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	9.037.964	1.012.313
Diğer alacaklar (net)	10	50.885.350	39.189.663
Canlı varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	14.594.543	8.476.078
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen vergi varlıkları	14	-	-
Diğer cari/dönen varlıklar	15	<u>871.647.377</u>	<u>408.884.930</u>
Cari/Dönen Varlıklar Toplamı		1.006.534.395	494.519.132
<b>CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR</b>			
Ticari alacaklar (net)	7	1.670	201.877
Finansal kiralama alacakları (net)	8	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (net)	9	19.696.799	322.238.888
Diğer alacaklar (net)	10	50.060.296	87.847.716
Finansal varlıklar (net)	16	1.375.295	44.587
Pozitif / negatif şerefiye (net)	17	134.636.877	115.439.396
Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	18	-	-
Maddi varlıklar (net)	19	879.451.540	242.182.074
Maddi olmayan varlıklar (net)	20	33.566.468	23.543.068
Ertelenen vergi varlıkları	14	23.715.368	32.186.778
Diğer cari olmayan/duran varlıklar	15	<u>361.965.595</u>	<u>506.046.178</u>
Cari Olmayan/Duran Varlıklar Toplamı		1.504.469.908	1.329.730.562
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<u><u>2.511.004.303</u></u>	<u><u>1.824.249.694</u></u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

	Not	31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Finansal borçlar (net)	6	82.616.570	289.890.265
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları (net)	6	1.436.887.455	45.851.526
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	65.969	62.802
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari borçlar (net)	7	77.894.585	14.761.164
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	93.683.078	76.228.461
Alınan avanslar	21	2.151.155	985.076
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedelleri (net)	13	-	-
Borç karşılıkları	23	4.870.168	2.339.564
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	-	-
Diğer yükümlülükler (net)	10	<u>47.223.557</u>	<u>19.708.247</u>
Kısa Vadeli Yükümlülükler Toplamı		1.745.392.537	449.827.105
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
Finansal borçlar (net)	6	92.092.073	1.068.605.845
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	8	-	62.975
Diğer finansal yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari borçlar (net)	7	-	-
İlişkili taraflara borçlar (net)	9	-	-
Alınan avanslar	21	-	-
Borç karşılıkları	23	6.822.877	3.746.095
Ertelenen vergi yükümlülüğü	14	7.200.252	6.234.352
Diğer yükümlülükler (net)	10	<u>41.785.197</u>	<u>31.060.466</u>
Uzun Vadeli Yükümlülükler Toplamı		147.900.399	1.109.709.733

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

	Not	31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	42.721.148	17.228.823
<b>ÖZSERMAYE</b>			
Sermaye	25	232.500.000	91.373.655
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	25	69.159.402	(19.633.261)
Sermaye yedekleri	26	318.239.214	-
Hisse senedi ihraç primleri		318.239.214	-
Hisse senedi iptal karları		-	-
Yeniden değerlendirme fonu		-	-
Finansal varlıklar değer artış fonu		-	-
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		-	-
Kar yedekleri	27	(32.697.223)	79.974.114
Yasal yedekler		15.862.754	15.052.137
Statü yedekleri		-	-
Olağanüstü yedekler		-	-
Özel yedekler		-	-
Sermayeye eklenecek iştirak hisseleri ve gayrimenkul satış kazançları		-	-
Yabancı para çevrim farkları		(48.559.977)	64.921.977
Net dönem karı/zararı		(106.551.207)	62.216.158
Geçmiş yıllar kar/zararları	28	94.340.033	33.553.367
Özsermaye Toplamı		574.990.219	247.484.033
<b>TOPLAM ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<u>2.511.004.303</u>	<u>1.824.249.694</u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

	Not	1 Ocak – 31 Aralık 2006 <u>YTL</u>	1 Ocak – 31 Aralık 2005 <u>YTL</u>
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış gelirleri	36	694.282.466	477.766.346
Satışların maliyeti (-)	36	(253.074.288)	(230.732.153)
Hizmet gelirleri	36	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	36	<u>24.566.758</u>	<u>27.497.755</u>
Brüt Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		465.774.936	274.531.948
Faaliyet Giderleri	37	<u>(433.468.999)</u>	<u>(227.615.498)</u>
Net Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		32.305.937	46.916.450
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar	38	4.369.351	3.271.446
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)	38	(739.370)	(2.437.316)
Finansman (giderleri)/gelirleri (-)	39	<u>(135.220.853)</u>	<u>3.486.880</u>
Faaliyet Karı/(Zararı)		(99.284.935)	51.237.460
Net Parasal Pozisyon Karı/(Zararı)	40	-	-
Ana Ortaklık Dışı (Kar)/Zarar	24	9.090.960	(5.536.100)
Vergi Öncesi Kar/(Zarar)		<u>(90.193.975)</u>	<u>45.701.360</u>
Vergi Geliri/(Gideri)	41	(16.357.232)	16.514.798
Net Dönem Karı/Zararı		<u>(106.551.207)</u>	<u>62.216.158</u>
Hisse Başına (Kayıp)/Kazanç (YTL)	42	(0,53)	0,31

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

	Sermaye YTL	Hisse Senedi İhraç Primleri YTL	Yasal Yedekler YTL	Geçmiş Yıl Karları YTL	Dönem Net Karı YTL	Ortak yönetim altındaki işletme hisselerinin satın alınması YTL	Çevrim Farkları YTL	Toplam YTL
1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla	40.349.925	-	14.385.402	17.191.088	24.666.713	-	109.609.781	206.202.909
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	18.608.895	-	-	(112.266)	-	-	(4.795.110)	13.701.519
1 Ocak 2005 tarihi itibarıyla (yeniden düzenlenmiş)	<u>58.958.820</u>	<u>-</u>	<u>14.385.402</u>	<u>17.078.822</u>	<u>24.666.713</u>	<u>-</u>	<u>104.814.671</u>	<u>219.904.428</u>
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	(349.925)	-	-	-	-	(19.633.261)	(394.266)	(20.377.452)
Çevrim fonlarındaki kur farkı	-	-	-	-	-	-	(30.913.903)	(30.913.903)
Transferler	-	-	666.735	23.999.978	(24.666.713)	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	62.216.158	-	-	62.216.158
Temettüleri	-	-	-	(7.525.433)	-	-	-	(7.525.433)
Sermaye artışı	<u>32.764.760</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8.584.525)</u>	<u>24.180.235</u>
31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla	<u>91.373.655</u>	<u>-</u>	<u>15.052.137</u>	<u>33.553.367</u>	<u>62.216.158</u>	<u>(19.633.261)</u>	<u>64.921.977</u>	<u>247.484.033</u>
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	(51.373.655)	-	-	(618.875)	-	88.792.663	9.171.707	45.971.840
Çevrim fonlarındaki kur farkı	-	-	-	-	-	-	37.475.717	37.475.717
Transferler	-	-	810.617	61.405.541	(62.216.158)	-	-	-
Dönem zararı	-	-	-	-	(106.551.207)	-	-	(106.551.207)
Sermaye artışı	<u>192.500.000</u>	<u>318.239.214</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(160.129.378)</u>	<u>350.609.836</u>
31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla	<u>232.500.000</u>	<u>318.239.214</u>	<u>15.862.754</u>	<u>94.340.033</u>	<u>(106.551.207)</u>	<u>69.159.402</u>	<u>(48.559.977)</u>	<u>574.990.219</u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

		31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<b>İŞLETME FAALİYETLERİ</b>			
Dönem Karı /(Zararı)		(106.551.207)	62.216.158
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
- YİD yatırım amortismanı	19	15.604.857	80.467.119
- Maddi duran varlıkların amortismanı	19	10.194.778	3.652.218
- Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı	20	3.795.765	1.316.602
- İmtiyaz kira gideri	37	239.590.929	116.765.344
- DHMİ'ye peşin ödenen KDV		17.822.749	7.136.263
- Kıdem tazminatı karşılığı	23	4.637.079	2.191.926
- Şüpheli alacak karşılığı	7	600.567	813.158
- Alacak ve borç reeskontu	7	(7.175)	197.736
- Sabit kıymet satış (karı)/zararı	38	210.932	(1.920.888)
- Kullanılmayan izin karşılığı	23	551.930	901.544
- Hareketsiz stoklar için ayrılan karşılık	12	198.228	18.591
- Banka kredileri üzerindeki gerçekleşmeyen kur farkları		(54.897.432)	(10.589.698)
- Faiz gelir tahakkuku		(807.670)	(19.923.159)
- Faiz gider tahakkuku		112.924.187	18.988.560
- Parasal kazanç / (zarar) etkisinden arındırılmış gelir vergisi gideri	14,41	17.673.887	(15.744.224)
- Türev enstrümanlarının rayiç değer etkisi	10	15.971.446	2.561.954
- Azınlık paylarına ait kar / (zarar)	24	(9.090.960)	5.536.100
İşletme sermayesindeki değişimler öncesi faaliyetten elde edilen nakit akımı		268.422.890	254.585.304
- Ticari alacakların (artışı) / azalışı	7	(21.122.652)	(11.194.569)
- Stokların (artışı) / azalış	12	(6.636.869)	(2.513.173)
- İlişkili şirketlerden alacakların (artışı) / azalışı	9	(8.063.890)	3.553.908
- Diğer alacaklar ve dönen varlıkların artışı	10,15	(184.105.254)	(31.472.247)
- Ticari borçların artışı / (azalışı)	7	62.766.774	(14.035.507)
- Alınan avansların artışı / (azalışı)	21	1.166.079	349.563
- İlişkili şirketlere borçlardaki artış / (azalış)	9	10.572.212	40.659.799
- Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerin artışı	10,15	10.799.781	(11.489.908)
- Kullanımı kısıtlı banka bakiyelerindeki artış	15	(382.103.240)	(214.991.952)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		(248.304.169)	13.451.218
- Ödenen gelir vergileri	41	(6.257.903)	(3.821.878)
- Ödenen faizler		(102.500.576)	(11.650.395)
- Ödenen kıdem tazminatları	23	(1.560.297)	(2.460.696)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		(358.622.945)	(4.481.751)

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

		31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<b>YATIRIM FAALİYETLERİ</b>			
- Menkul kıymetlerdeki değişim (net)	5	676.623	72.398.752
- İlişkili taraflara sağlanan (krediler)/ kredilerden tahsilatlar	9	306.544.660	(63.951.787)
- Satılmaya hazır finansal varlıkların alımı	16	(1.323.293)	(44.587)
- Bağlı ortaklık alımı	32	-	(152.656.027)
- İmtiyaz gideri ödemesi	15	(81.487.015)	(786.435.289)
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan elde edilen nakit	19	11.242.520	3.216.862
- YİD yatırımlarına girişler	19	(583.944.088)	(201.501.546)
- Maddi duran varlık alımları	19	(45.508.670)	(8.643.540)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	20	(8.740.870)	(420.344)
- Peşin ödenen kiranın KDV payındaki artış) / azalış	10	17.898.234	(127.961.347)
- Diğer uzun vadeli alacakların/borçların (artışı) / azalışı (net)	10,15	149.037.144	(18.625.235)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		<u>(235.604.755)</u>	<u>(1.284.624.088)</u>
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
- Alınan yeni krediler		443.753.219	1.405.459.333
- Kredilerin geri ödemesi		(425.645.331)	(163.750.433)
- Grup yapısındaki değişikliğin etkisi		(7.851.544)	-
- Hisse senedi ihraç primleri		318.239.214	-
- Sermaye artışı		192.500.000	-
- Azınlık sermayedarlar tarafından sermaye artışı		31.582.924	32.240.311
- Ortak kontrol altındaki şirketlerin hisse alımları		45.971.839	(20.377.452)
- Finansal kiralama yükümlülüklerinin geri ödemesi		(59.808)	(201.469)
- İlişkili taraflardan alınan krediler		-	28.258.273
- Ödenen temettü		-	(7.525.433)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		<u>598.490.513</u>	<u>1.274.103.130</u>
HAZIR DEĞERLERDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)		4.262.813	(15.002.709)
DÖNEM BAŞI HAZIR DEĞERLER		17.348.330	32.351.039
DÖNEM SONU HAZIR DEĞERLER		<u>21.611.143</u>	<u>17.348.330</u>

Ekteki dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TAV Havalimanları Holding A.Ş. (eski adıyla “TAV Havalimanları İşletme A.Ş.”) (“TAV 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 66 aylık bir süre için işletmektir. 7 Ağustos 2006 tarihi itibarıyla Şirket’in ismi TAV Havalimanları Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

29 Aralık 2005, 27 Mart 2006 ve 17 Mayıs 2006 tarihlerinde Şirket’in nihai ortakları havalimanı terminal işletmesinin bir parçası olan belli işletmeler ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerdeki hisselerini Şirket’e devretmiştir. Söz konusu hisse transferi neticesinde Şirket bu bağlı ortaklıkların ana ortağı haline gelmiştir. TAV ve iştiraklerinin ortağı ve bunları nihai olarak kontrol eden taraf Tepe ve Akfen Grubu’dur.

TAV, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi teşebbüsleri için bu raporda “Grup” ibaresi kullanılacaktır.

Şirket’in bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet yeri	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005		
		Sermayede ki pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermayede ki pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	
TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. (“TAV HTP”)	İstanbul Havalimanı terminal hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Esenboğa Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. (“TAV Esenboğa”)	Ankara Havalimanı terminal hizmetleri	Türkiye	75,00	100,00	<1	100,00
İzmir Adnan Menderes Havalimanı Uluslararası Terminal İnşaatı, İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş. (“TAV İzmir”)(*)	İzmir Havalimanı terminal hizmetleri	Türkiye	99,98	100,00	38,99	100,00
BTA Havalimanları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. (“BTA”)	Yiyecek ve içecek hizmetleri	Türkiye	66,66	66,66	66,66	66,66
BTA Georgia LLC (“BTA Gürcistan”)(**)	Yiyecek ve içecek hizmetleri	Gürcistan	66,66	66,66	-	-
TAV İşletme Hizmetleri A.Ş. (“TAV İşletme”)	Özel salon Hizmeti	Türkiye	99,99	99,99	99,99	99,99
TAV Georgia Operation Services LLC (“TAV İşletme Gürcistan”)(**)	Özel salon Hizmeti	Gürcistan	99,99	99,99	-	-
TAV Bilişim Hizmetleri A.Ş. (“TAV Bilişim”)	Yazılım ve sistem hizmetleri	Türkiye	96,00	96,00	-	-
TAV Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (“TAV Güvenlik”)	Güvenlik Hizmetleri	Türkiye	66,67	66,67	-	-

(\*) Şirket’in 2005 yılındaki TAV İzmir’deki pay oranı, HAVAŞ üzerinden olan efektif sahiplik oranını ifade etmektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

(\*\*) Faaliyetlerine 2007 yılında başlamıştır.

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

TAV ve TAV Esenboğa'nın ortakları arasında 2005 yılında imzalanan resmi bir protokole göre, TAV Esenboğa'nın tüm operasyonel ve finansal kontrolü TAV'a bırakılmaktadır, bundan dolayı TAV Esenboğa, TAV'ın bağlı ortaklığı olarak değerlendirilmiştir. 29 Aralık 2006 tarihinde TAV, TAV Esenboğa'nın çoğunluk hissesini Şirket'in ana ortaklarından satın alarak, Şirket üzerindeki sahiplik oranını %0,01'den %75'e çıkarmıştır.

HAVAŞ, Temmuz 2005 tarihinde TAV İzmir'in %64,99 hissesine sahiptir. HAVAŞ'ın satın alınma tarihinde, HAVAŞ'ın diğer ortağı geri kalan TAV İzmir hisselerini TAV tarafından belirlenecek şartlarla transfer etmeyi taahhüt etmiş ve TAV İzmir üzerindeki haklarını veya kontrol gücünü terk etmiştir. Dolayısıyla TAV'ın, özünde, TAV İzmir üzerinde Temmuz 2005 tarihinden itibaren %100 kontrol gücü bulunmaktadır. 2006 yılında HAVAŞ, TAV İzmir hisselerinin %35'lik bir kısmını daha satın almıştır.

29 Aralık 2006 tarihinde TAV İzmir hisselerinin %95'i HAVAŞ tarafından TAV'a transfer edilmiştir.

Şirket'in müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin 31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri tarihi itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterek yönetime tabi teşebbüsün ismi	Ana Faaliyet	Kuruluş ve faaliyet yeri	31 Aralık 2006		31 Aralık 2005	
			Sermayedeki pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermayedeki pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş. ("ATÜ")	Gümrüksüz mağaza hizmetleri	Türkiye	49,98	50,00	49,98	50,00
ATÜ Georgia Operation Services LLC ("ATÜ Gürcistan") (*)	Gümrüksüz mağaza hizmetleri	Gürcistan	49,98	50,00	-	-
HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. ("HAVAŞ")	Yer hizmetleri	Türkiye	60,00	50,00	60,00	50,00
TAV Urban Georgia LLC. ("TAV Gürcistan")	Havalimanı hizmetleri	Gürcistan	60,00	50,00	50,00	50,00

(\*) Faaliyetlerine 2007 yılında başlamıştır.

### Faaliyetlerin tanımı

Grup'un faaliyetleri havalimanı inşası ve yönetimi ile ilgilidir. Grup şirketleri, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü (DHMI) ile, TAV Gürcistan ise Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi ile Yap - İşlet - Devret (YİD) sözleşmeleri yapmaktadır. Bu sözleşmelere göre Grup belirlenen sürelerde havalimanı inşası veya yeniden yapılmasını gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için havalimanını işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme sonunda, Grup binanın mülkiyetini DHMI'ye ve Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi'ne devretmektedir. Buna ek olarak, Grup müteakip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

#### *YİD Sözleşmeleri*

Bu mali tablolarda sunulan dönemlerde Grup'un üç adet YİD sözleşmesi bulunmaktadır.

#### Atatürk Uluslararası Havalimanı

1998 yılında TAV ve DHMİ arasında, Atatürk Uluslararası Havalimanı Uluslararası Terminal Binası'nın ("Atatürk Havalimanı Terminali" veya "AHT") yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. TAV inşaatı Ağustos 2000 tarihi itibarıyla tamamlamakla yükümlüdür ve Uluslararası Terminal Binası'nı 3 yıl, 8 ay ve 20 gün için işletme hakkını elde etmiştir. TAV Uluslararası Terminal Binası inşaatını Ocak 2000'de tamamladı ve inşaatın önemli bir kısmını tamamladıktan sonra 7 ay erken olarak işletmeye başlamıştır. Projenin kalan kısımlarının inşası Ağustos 2000 itibarıyla tamamlanmıştır. DHMİ ve Hazine Müsteşarlığı Ağustos 2000 tarihinde yatırım dönemi gerçekten tamamlandığında onay vermişlerdir.

Haziran 2000'de sözleşmeye ek bir değişiklik yapılmıştır. Bu değişikliğe göre, TAV 2004 yılı itibarıyla Uluslararası Terminal Binasını %30 oranında genişletmeyi taahhüt etmişti. Bunun karşılığında TAV'a verilen işletim süresi Haziran 2005'e kadar 13 ay 12 gün daha uzatılmıştı (toplamda yaklaşık 66 ay). Sözleşme Haziran 2005'te tamamlanmıştır ve TAV AHT'yi DHMİ'ye devretmiştir.

#### Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı

18 Ağustos 2004 tarihinde TAV ve DHMİ arasında, Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı'nın yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre TAV sözleşme tarihinden itibaren 36 ay içinde inşaatı tamamlamakla yükümlüdür ve bundan sonra 15 yıl 8 aylık bir süre için Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı'nın işletim hakkını elde edecektir. TAV Esenboğa yolcu, köprü ve check-in banko hizmetleri vermeye 16 Ekim 2006 tarihinde başlamıştır.

#### İzmir Adnan Menderes Havalimanı

20 Mayıs 2005 tarihinde TAV ve DHMİ arasında, İzmir Adnan Menderes Havalimanı'nın yeniden inşası, yatırımı ve işletilmesini düzenleyen bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşmeye göre TAV sözleşme tarihinden itibaren 24 ay içinde inşaatı tamamlamakla yükümlüdür ve bundan sonra 6 yıl, 7 ay ve 29 günlük bir süre için İzmir Adnan Menderes Havalimanı'nın işletim hakkını elde edecektir. TAV İzmir yolcu, köprü ve check-in banko hizmetleri vermeye 13 Eylül 2006 tarihinde başlamıştır.

#### Tiflis Uluslararası Havalimanı

TAV Gürcistan LLC ile JSC Tiflis Uluslararası Havalimanı arasında 6 Eylül 2005 tarihinde bir Yap-İşlet-Devret anlaşması imzalanmıştır. Bu anlaşma yeni havalimanı inşasının başlangıç tarihinden itibaren 10 yıl 6 aylık bir süre için geçerli olup, Tiflis Uluslararası Havalimanının tasarımı, mühendisliği, finansmanı, inşası, denemesi, işletmesi ve bakımı ile ilgili konuları kapsamaktadır. Bu süre Şirket'in Batum Havalimanı inşaatı için yeni yatırımlar (ek pistler, apronun genişletilmesi, vs) yapmayı taahhüt etmesiyle, 9,5 yıllık bir dönem için uzatılmıştır. TAV Gürcistan yeni yapılan Tiflis Uluslararası Havalimanı terminalindeterminalde 8 Şubat 2007 tarihinden itibaren yolcu, köprü, check-in banko ve park-apron-taksi hizmetleri vermeye başlamıştır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

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

#### *İşletim Sözleşmeleri*

2005 yılında, Grup AHT'nin operasyonları için ihaleye girmiş ve ihaleyi kazanmıştır. Sözleşmelere göre Grup, YİD'de olduğu şekilde uluslararası terminal işletmeye devam etmektedir. Bununla birlikte Grup diğer havalimanı faaliyetleri hakkını da elde etmiştir. Sözleşme aşağıdakileri kapsamaktadır:

Terminal hizmetleri – Grup terminali işletmekte ve ana olarak yolcu, köprü ve check-in banko hizmetleri vermektedir. Havayolu şirketlerine sunulan hizmetler, havalimanını kullanan yolcu sayısı, uçaklar tarafından kullanılan köprüler ve check-in bankolarına göre ücretlendirilmektedir.

Gümrüksüz mağaza ürünleri – Gümrüksüz mağaza ürünleri hem gelen hem de giden yolculara sunulmaktadır. Satışlar Grup tarafından gerçekleştirilmektedir veya belli durumlarda satış hakları, satışlar üzerinden alınan komisyonlar karşılığında başka şirketlere verilmektedir.

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

Alan tahsis hizmetleri – Grup, havaalanında bilet satışı için havayolu şirketlerine, bankalara, vb. alan kiralama hakkına sahiptir.

Yukarıdakilere ek olarak, Grup ayrıca aşağıdaki hizmetleri vermektedir:

Yer hizmetleri – Grup tüm yer hizmetleri faaliyetlerinden sorumludur. Sivil Havacılık Yasası (“SHY 22”) uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, köprü, uçuş operasyon, kargo olmak üzere tüm yer hizmetlerini vermektedir. İlave faaliyetler otobüs ve otopark işletmeciliğidir.

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

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

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

Güvenlik hizmetleri - Grup, terminal içindeki güvenlik hizmetlerini sağlamaktadır.

İmtiyaz sözleşmesine göre Şirket, sözleşme süresi boyunca, yıllık olmak üzere toplamda KDV hariç 2.543.000.000 USD tutarında ödeme yapmakla yükümlüdür. Sözleşme hükümlerine göre toplam tutarın KDV hariç 584.890.000 USD'si peşin olarak ödenmiştir. Buna ek olarak, Şirket, sözleşmenin ilk yılı içinde iç hatlar terminali için belli iyileştirme ve geliştirmeler yapmakla ve imtiyaz süresi boyunca tesisi iyi durumda tutmakla yükümlüdür.

31 Aralık 2006 itibariyle Grup'taki toplam çalışan sayısı yaklaşık 10.370 (ortalama 8.146), 31 Aralık 2005'te 4.790 (ortalama 4.160) kişidir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ” ile kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayınlamıştır. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Anılan Tebliğe değişiklik getiren Seri: XI, No: 27 sayılı Tebliğin 5. maddesi, işletmelerin Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarını (“UFRS”) uygulamalarının Seri: XI, No 25 sayılı Tebliğde öngörülen düzenleme ve ilan yükümlülüklerinin yerine getirilmesi hükmünde olduğunu belirtmektedir. İlişikteki mali tablolar, yukarıda bahsedilen SPK’nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde UFRS’ye göre hazırlanmış olup mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 20 Aralık 2004 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Bu doğrultuda Grup bünyesindeki şirketlerden fonksiyonel para birimi YTL olan şirketler, 1 Ocak 2005 – 31 Aralık 2005 dönemine ilişkin mali tablolarını hazırlarken Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre uygun olan düzeltmeleri 1 Ocak 2005 – 31 Aralık 2005 dönemi için uygulamamıştır.

#### Mali Tabloların Hazırlanmasındaki Esaslar:

Grup, defterlerini ve yasal mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli konsolide mali tablolar Grup’un yasal kayıtlarında yapılan ve fonksiyonel para birimi olan Euro’dan Yeni Türk Lirası (YTL) cinsinden tekrar hesaplanmasının da dahil olduğu, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UFRS”) çerçevesinde yukarıdaki paragrafta belirtilen SPK’nın uygulamaları dikkate alınarak gerçeğe uygun sunum amacıyla yapılan düzeltmeleri ve sınıflamaları içermektedir.

Uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

#### Yabancı Para Birimi

Euro (EUR), Grup’a dahil olan birçok şirketin operasyonlarında ağırlıklı olarak kullanılmakta ve başka bir deyişle Grup operasyonları üzerinde önemli bir etkiye sahip bulunmaktadır. EUR ayrıca, Grup için önemlilik arz eden durum ve olayların ekonomik temelini yansıtmaktadır. Grup, içinde bulunduğu ekonomik ortam ve faaliyetlerini değerlendirerek, değerlemede kullanılacak para birimini UMS 21 – Yabancı Para Kurlarındaki Değişim Etkileri uyarınca EUR olarak belirlemiştir. Bu yüzden Grup, mali tablo kalemlerinin değerlemesinde EUR’u kullanmakla birlikte mali tablolar ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak YTL belirlemiştir. Finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Konsolidasyona giren şirketlerden fonksiyonel para birimi EUR olan şirketlerin mali tabloları, UMS 21 (Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkisi) uyarınca, ilk etapta yasal YTL mali tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki EUR kuruyla; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla (tarihsel kur) EUR'a çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerden doğan kar/zarar, gelir tablosunda yabancı para işlemlere ilişkin kur farkları hesabında yansıtılmıştır. 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yukarıda anılan 17 Mart 2005 tarihli karar neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, YTL yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir. Buna bağlı olarak UMS 21 çerçevesinde bulunan EUR tutarları bilanço kalemleri (özsermaye hesapları hariç) 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 EUR = 1,8515 YTL, 31 Aralık 2005: 1 EUR = 1,5875), gelir tablosu kalemleri ise yıllık ortalama döviz kuru ile (1 EUR = 1,7980 YTL, 31 Aralık 2005: 1 EUR = 1,6701) YTL'ye dönüştürülerek sunulmuştur. Özsermaye hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup, bunlara ilişkin çevrim farkları özsermaye içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmektedir.

YTL/EUR kurları, Euro ve Toptan Eşya Fiyat Endeksi ("TEFE") enflasyonundaki senelik değişim sene sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

<u>Yıl:</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2004</u>
YTL/Euro	1,8515	1,5875	1,8268
YTL Euro'ya karşı (artış) / azalış	17%	(13%)	5%
Toptan Eşya Fiyat Endeksi (enflasyon)	11,6%	4,5%	13,8%

Grup'un bağlı ortaklıklarından, fonksiyonel para birimi YTL olan BTA ve TAV İşletme'nin 31 Aralık 2004 ve 2003 itibarıyla mali tablolarında Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimin gösterilmesi amacıyla, 29 No'lu Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS 29) hükümlerince öngörüldüğü üzere toptan eşya genel fiyat endeksleri kullanılarak enflasyon düzeltmeleri yapılmıştır. Söz konusu bağlı ortaklıkların mali tabloları kapanış bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un raporlama para birimi olan EUR'a çevrilmiştir. Bu bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2005 tarihli mali tabloları EUR'a çevrilirken, yukarıda bahsedilen karar neticesinde 2005 yılından itibaren enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, bilanço kalemleri için (özsermaye hesapları hariç) bilanço tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, gelir tablosu kalemleri için ise yıl veya dönem ortalama döviz kuru kullanılmıştır.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### Konsolidasyon

Konsolide mali tablolar Şirket'in ve Şirket tarafından kontrol edilen ya da müşterek kontrol edilen işletmelerin (Şirket'in bağlı ortaklıkları) mali tablolarını konsolide eder. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Şirketler aşağıdaki yöntemler kullanılarak konsolide edilmiştir:

TAV HTI ve TAV İzmir tam konsolidasyona tabi tutulmuştur.

BTA, TAV İşletme, TAV Esenboğa, TAV Bilişim ve TAV Güvenlik tam konsolidasyona tabi tutulmuş olup, azınlık hisseleri azınlık payları olarak yansıtılmıştır.

ATÜ, HAVAŞ ve TAV Gürcistan oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiştir.

2005 yılı içinde bağımsız üçüncü kişilerden satın alınan müşterek yönetime tabi teşebbüs HAVAŞ, konsolide gelir tablosuna efektif olarak satın alındığı tarihten başlayarak dahil edilmiştir.

BTA, TAV İşletme, TAV HTI, ATÜ ve önemsiz sayıdaki TAV Esenboğa hissesi, 29 Aralık 2005 tarihinde Şirket ortaklarından satın alınmıştır. Şirket, 2005 yılında TAV Esenboğa'nın önemsiz sayıda hissesine sahip olmakla birlikte, yönetim kurulu çoğunluğunu atama ve görevden alma yetkisine sahiptir ve bu bağlı ortaklık yönetim kurulu tarafından yönetilmektedir. TAV, TAV Esenboğa'nın çoğunluk hissesi'ni Şirket ortaklarından 29 Aralık 2006 tarihinde satın alarak, sahiplik oranını %0,01'den %75'e yükseltmiştir. Ortak kontrol altında bulunan bu bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüs sunulan tüm dönemler için muhasebeleştirilmiştir.

TAV Gürcistan ve TAV Bilişim sırasıyla 27 Mart 2006 ve 17 Mayıs 2006 tarihlerinde Şirket ortaklarından satın alınmıştır. Satın alınan bu bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi teşebbüs de ortak kontrol altında bulunmaktadır. Bu işletmeler 2005 yılında kurulduğundan ve bu işletmelerin 2005 yılı mali tabloları konsolide mali tablolar açısından önem arz etmediğinden, 31 Aralık 2005 tarihli konsolide mali tablolarda düzeltme yapılmamıştır.

Grup'a dahil olan bağlı ortaklıkların, Grup üyesi diğer şirketlerle muhasebe politikalarının birliğini sağlamak amacıyla söz konusu bağlı ortaklıkların finansal tablolarına gerekli düzeltmeler yapılmıştır.

Grup içi tüm işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir.

Konsolide edilen bağlı ortaklıkların net varlıklarındaki ana ortaklık dışı paylar azınlık payları olarak gösterilir. Azınlık payları, ilk işletme birleşmelerinde oluşan (aşağıda açıklandığı üzere) bu payların tutarından ve birleşme tarihinden itibaren özsermayedeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. Ana ortaklık dışı payların oluşan zararları telafi etmek için zorunlu bir yükümlülüğünün ve söz konusu zararları karşılayabilmek için ilave yatırım yapabilme imkanı olduğu durumlar haricinde ana ortaklık dışı payların bağlı ortaklığın özsermayesindeki payını aşan ana ortaklık dışı paylara ait hisseyi aşan zararlar, Grup'un paylarına dağıtılır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### İşletme Birleşmeleri:

Üçüncü şahıslardan yapılan alımlar satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihindeki verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve iştirakin kontrolünü elde etmek için çıkarılan özsermaye araçlarının gerçeğe uygun değerleri toplamı ve işletme birleşmesine direk olarak atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. Satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin UFRS 3'e göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki Grup'un payını aşan kısmı olarak belirlenir ve ilk olarak maliyet değeri üzerinden kayıtlara alınır.

Satın alınan işletmedeki ana ortaklık dışı paylar, ilk olarak satın alınan işletmenin belirlenebilir varlıklarının, yükümlülüklerinin, ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki ana ortaklık dışı payların tutarı olarak kayda alınır.

#### Ortak kontrol altındaki işletmeler için iş birleşmeleri:

Ortak yönetim altındaki işletmelerden yapılan alımlar tarihinde menfaatlerin birleştirilmesi yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla, Grup'un mali tabloları karşılaştırmalı yıllarda da yapı değişikliğinin etkilerini yansıtacak şekilde düzenlenmiştir.

#### Müşterek yönetime tabi teşebbüslerdeki paylar:

Faaliyetlere ilişkin stratejik finansman ve işletme politikası kararlarının Grup'un ve diğer tarafların oybirliğini gerektiren müşterek kontrole tabi ekonomik faaliyetler müşterek yönetime tabi teşebbüslerdir.

Bir grup işletmesi, faaliyetlerini müşterek yönetime tabi teşebbüs düzenlemeleri altında gerçekleştirdiğinde, Grup'un müşterek olarak kontrol edilen varlıklardaki ve yükümlülüklerindeki payı, ilgili Grup işletmesinin mali tablolarında kayda alınır ve içeriğine göre sınıflandırılır. Müşterek olarak kontrol edilen varlıklar sonucu oluşan yükümlülükler ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Müşterek kontrole tabi teşebbüslerin üretimlerinin satış hasılatında ya da kullanılmasından elde edilen gelirden Grup'a düşen pay ancak ilgili ekonomik faydaların Grup'a akacağına muhtemel olması ve tutarlarının güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda kayda alınır.

Ayrı bir işletmenin kuruluşunu içeren müşterek yönetime tabi teşebbüs düzenlemeleri, müşterek olarak kontrol edilen işletmeler olarak ifade edilirler. Grup, müşterek kontrol edilen işletmelerdeki paylarını ekteki mali tablolarda oransal konsolidasyon metodu kullanılarak muhasebeleştirilmektedir. Grup'un müşterek olarak kontrol edilen işletmelerin varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderlerindeki payı konsolide mali tablolardaki eşdeğer kalemleri ile bire bir birleştirilirler.

Grup ile Grup'un müşterek olarak kontrol ettiği işletmeleri arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan realize olmamış karlar ve zararlar Grup'un müşterek yönetime tabi teşebbüsteki payı oranında elenir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### Şerefiye:

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri çıkartılarak hesaplanır.

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birimine tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez.

Bir bağlı ortaklık veya müşterek yönetime tabi bir teşebbüsün elden çıkarılması durumunda ilgili şerefiye tutarı, elden çıkarmaya ilişkin olarak hesaplanan kar/zarar'ın içine dahil edilir.

#### Yeni ve güncelleştirilmiş uluslararası finansal raporlama standartlarının uyarlaması:

Grup bu yıl içinde 1 Ocak 2006 tarihinde başlayan hesap dönemleri için geçerli olan Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından çıkarılan tüm yeni ve güncelleştirilmiş standartlarını ve UMSK'nun Uluslararası Finansal Raporlama Yorumlama Komitesinin ("UFRYK") tüm yorumlarını uyarlamıştır. Bu mali tabloların onaylandığı tarihte, aşağıda belirtilen standartlar ve yorumlar yayınlanmış olmasına rağmen yürürlükte değildir:

UFRS 7	Finansal Araçlar: Sunumu
UFRS 8	Faaliyet Bölümleri
UFRYK 7	UMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamada Endeksleme Yaklaşımının uygulanması.
UFRYK 8	UFRS 2'nin kapsamı
UFRYK 9	Gömülü türevlerin yeniden değerlendirilmesi
UFRYK 10	Ara Dönem Mali Tabloları ve Varlıkların Değer Kaybı
UFRYK 11	Grup ve Özsermaye Enstrüman İşlemleri
UFRYK 12	Servis İmtiyaz Düzenlemeleri

UFRS 7, Finansal Enstrümanlarla ilgili olarak mali tablolarda mevcut standartlardan daha detaylı dipnotlar verilmesini gerektirecektir. Bununla beraber finansal enstrümanların sınıflaması ve değerlemesi ile ilgili herhangi bir düzenleme içermemektedir. UFRS 7'nin getireceği ilave dipnot yükümlülükleri ile 1 Ocak 2008 tarihinde uygulanmaya başlayacak olan UFRYK 12'nin mali tablolar üzerinde oluşturabileceği etki dışında, Grup yönetimi, gelecek dönemler için bu standartların ve yorumların uyarlanmasının Grup'un mali tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını tahmin etmektedirler. Bu rapor tarihi itibarı ile Grup yönetiminin UFRYK 12'nin mali tablolar üzerindeki etkisi ile ilgili çalışmaları devam etmektedir.

#### Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli mali tabloların düzeltilmesi:

Mali tablolarda yer alan bütün tutarlar için karşılaştırmalı bilgiler, önceki döneme ilişkin dipnotlarda açıklanmıştır. Mali tabloların sunumu veya hesapların sınıflamaları değiştiği takdirde, önceki dönem cari dönem esas alınarak düzeltilir.

#### Netleştirme/mahsup:

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması, veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI

Ekteki mali tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri aşağıdaki gibidir:

#### a. Hasılat

Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve işin normal akışı içinde mal ve hizmet satışına ilişkin indirimler ve satış ile ilgili vergiler düşüldükten sonra kalan alacak tutarını ifade eder.

Havacılık geliri: Havacılık geliri, ilgili havayolu şirketlerinden elde edilen günlük raporlara göre kayıt edilir. Bu yolla elde edilen gelirler yolculardan elde edilen terminal hizmet gelirinin yanı sıra uçaklar için kullanılan rampalar ile havayolları tarafından kullanılan yolcu uçuş işlemleri için elde edilen terminal hizmet gelirleriyle ilgilidir.

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

Gümrüksüz alan mal satışları: Malların satışı, mallar teslim edildiğinde ve malların mülkiyeti satın alana geçtiğinde gerçekleşir.

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

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

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

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

Yazılım ve sistem hizmetleri - Yazılım ve sistem hizmetleri verildiğinde ve ürün teslim edildiğinde kayda alınır.

Komisyon: Grup belli yiyecek içecek işletim haklarını üçüncü şahıslara kiralamaktadır. Üçüncü şahıslar bu imtiyazları işletmek için satışlarının belirlenmiş bir yüzdesini Grup'a öderler. Komisyon geliri işletmelerden gelen satış raporlarına göre her 2-3 günde bir kayda alınır.

Yukarıdakilere ek olarak, Grup'un aşağıdaki gelirleri bulunmaktadır:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

İştiraklerden elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

#### b. Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar direkt malzeme ve ilgili durumlarda stokları mevcut durumuna getirmek için katlanılan diğer giderleri kapsamaktadır.

Maliyet ilk giren ilk çıkar (FIFO) yöntemine göre hesaplanır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### c. Maddi Duran Varlıklar

Sabit kıymetler satın alım gücü ile ifade edilen maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonra tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar maliyet veya değerlendirilmiş tutarlarını beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrünün veya söz konusu kiralama süresinin kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kar ve zararlar satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenerek, gelir tablosuna dahil edilirler.

#### Yap-İşlet-Devret (YİD) yatırımları

YİD modeline göre DHMİ ile yapılan anlaşmalar gereğince, YİD döneminde yapılan bütün inşaat harcamaları, teçhizatlar ve sistem yatırımları, YİD yatırımı olarak muhasebeleştirilir.

YİD yatırımları içerisindeki binalar YİD operasyon süresince amortismanına tabi tutulur. Diğer YİD varlıkları, YİD operasyon süresini aşmayacak şekilde kendi kullanım süreleri boyunca amortismanına tabi tutulur.

#### İşletim sözleşmesinin muhasebeleşmesi

İşletim sözleşmesi ile ilgili maliyetler temel olarak kira ödemelerini ve AHT'nin iç hatlar terminalinin iyileştirme ve geliştirilmesine yönelik ödemeleri içermektedir. Şirket, belli kira tutarını peşin olarak ödemiştir ve bu peşin ödemeyi peşin ödeme süresi boyunca peşin ödenmiş kira olarak ertelemiştir. Şirket tarafından gerçekleştirilen iç hatlar terminalini iyileştirme ve geliştirme harcamaları peşin ödenmiş geliştirme harcamaları olarak kaydedilmiş olup, ilgili sözleşme süresi boyunca itfa edilmektedir. Rutin bakım onarıma ilişkin diğer tüm maliyetler oluştuğu dönem içinde giderleştirilmektedir.

#### d. Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tarihi satın alım maliyetlerinden birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilir. Satın alınan maddi olmayan varlıklar, özellikle yazılımlar, beş yıllık faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir.

#### e. Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her bilanço tarihinde maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının, maliyet değerinden birikmiş amortismanlar düşülerek bulunan defter değerine ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Kullanımdaki değer hesaplanırken, geleceğe ait tahmini nakit akımları, paranın zaman değerini ve varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirilir.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının, defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir, ancak, ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda, değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonundan indirilir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### e. Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün mali tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali gelir tablosuna kayıt edilir ancak ilgili varlığın yeniden değerlendirilmiş olması durumunda iptal edilen değer düşüklüğü kaybı yeniden değerlendirme fonuna ilave edilir.

##### f. Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### g. Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un bilançosunda yer alır.

##### Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde rayiç değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir. Ödenmesi gereken meblağların tahsil edilemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için tahmini tahsil edilmeyecek tutarları için karşılık ayrılarak kar zarar hesabına kayıt edilir. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, ilgili alacağın kayıtlı değeri ile nakit akışlarının, ticari alacağın oluştuğu tarihteki etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Grup yöneticileri ticari alacaklar ile diğer alacakların bilançodaki mevcut değerlerinin, tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğunu düşünmektedir.

##### İlişkili taraflardan alacaklar / borçlar

Yönetim kurulunun yakın aile fertleri, üst düzey yönetici personel ve bu kişiler tarafından kontrol edilen ya da bu kişilerin ilişkili olduğu (üye olduğu) bütün şirketler "ilişkili taraf" olarak tanımlanmıştır.

İlişkili taraf alacakların ve yükümlülüklerinin bilançodaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### g. Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal yatırımlar

Finansal yatırımlar, kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değeri ve alım işlemiyle direk ilişkili harcamaların toplamı ile alınır. Yatırım alışı ve satışları sonucunda ilgili yatırım, yatırım araçlarının teslimatıyla ilgili piyasa tarafından belirlenen süre olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır ve kayıtlardan çıkarılır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar, efektif faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden hesaplanır. Ticari amaçla elde tutulan ve satılmaya hazır yatırımlar müteakip raporlama tarihlerinde rayiç değerleri ile ölçülür. Ticari amaçla elde tutulan yatırımların rayiç değerlerindeki değişimden kaynaklanan kazanç ve kayıplar dönemin gelir tablosuna dahil edilir. Satılmaya hazır yatırımlardaki gerçeğe uygun değerden kaynaklanan kazançlar ve zararlar, yatırım satılana ya da kalıcı değer düşüklüğüne uğrayıncaya kadar, önce özsermayede içinde yer alır. Satılmaya hazır yatırım satılınca veya kalıcı değer düşüklüğüne uğrayınca özsermaye içindeki kümülatif kazanç ya da zarar dönem kar veya zararına dahil edilir.

##### Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

##### Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri

Yapılan finansal anlaşmalara göre, Grup'un Proje Hesabı, Rezerv hesabı ya da Fon Hesapları kullanımı, kredi verenlerin onayına bağlıdır. Bundan dolayı, bu hesaplarda bulunan banka bakiyeleri bilançoda 15 numaralı "Diğer cari/dönen varlıklar" notunun altında kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri olarak ve nakit akım tablosunda faaliyetlerden elde edilen nakitler grubunda gösterilmiştir.

##### Banka borçları

Faizli banka borçları başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak değerlendirilir. Banka borçlarından elde edilen nakit ile (işlem maliyetleri düşüldükten sonra) ile banka borçlarının geri ödenmesi veya kapanması için ödenen tutarlar arasındaki fark Grup'un borçlanma maliyetleri ile ilgili muhasebe politikasına uygun olarak borcun vadesi süresince kayda alınır.

##### Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlara alınır, ve sonradan etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş değerleri ile değerlendirilir. Grup yöneticileri, ticari ve diğer borçların defter değerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğunu düşünmektedir.

##### Türev finansal araçlar ve finansal riskten korunma muhasebesi

Grup'un faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurular ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakmaktadır. Grup'un bağlı ortaklıklarından TAV HTI ve TAV Esenboğa, belirli bağlayıcı taahhütlere ve tahmin edilen gelecekteki işlemlerine bağlı faiz oranı ve kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları (esas olarak faiz oranı türev sözleşmeleri) kullanmaktadır.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Grup türev finansal araçları riskten korunma olarak belirtmemiştir ve buna bağlı olarak bu türevlerin rayiç değerlerindeki değişim ilgili yılın gelir gideri ile ilişkilendirilmiştir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### g. Finansal Araçlar (devamı)

##### Kredi riski

Grup'un esas finansal varlıkları banka bakiyeleri ve nakit, ticari ve diğer alacaklardır.

Tarafların yüksek kredi derecelendirmesine sahip bankalar olması likit fonlar üzerindeki kredi riskini sınırlamıştır.

Grup'un kredi riski, satış tahsilatlarının büyük bir kısmının nakit ve kredi kartı ile gerçekleştirilmesi nedeni ile çok düşüktür.

#### h. İşletme Birleşmeleri

##### Şerefiye

Bağlı ortaklık veya müşterek olarak kontrol edilen işletme alımı sonucu ortaya çıkmış olan şerefiye, satın alım bedelinin, bağlı ortaklığın veya müşterek olarak kontrol edilen işletmenin satın alınma tarihindeki kayıtlı tanımlanabilir varlıklarının, yükümlülüklerinin ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinin üzerindeki kısmını temsil eder. Şerefiye maliyet değeri ile bir varlık olarak kayda alınır ve daha sonra maliyetten birikmiş değer düşüklükleri çıkartılarak hesaplanır.

Değer düşüklüğü testinde, şerefiye, Grup'un birleşmenin sinerjilerinden yararlanacak olan her bir nakit üreten birimine tahsis edilir. Şerefiyenin tahsis edilmiş olduğu nakit üreten birimlerde değer düşüklüğünün olup olmadığını kontrol etmek amacıyla her yıl ya da değer düşüklüğü belirtileri olduğu durumlarda daha sıklıkta değer düşüklüğü testi uygulanır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarının defter değerinden az olduğu durumlarda, değer düşüklüğü ilk olarak nakit üreten birime tahsis edilen şerefiyenin defter değerini azaltmak için kullanılır ve daha sonra bir oran dahilinde diğer varlıkların defter değerini azaltmak için kullanılır. Şerefiye için ayrılmış değer düşüş karşılığı daha sonraki dönemlerde ters çevrilmez.

Grup'un bir iştirakin alımı sonucunda ortaya çıkan şerefiye ile ilgili politikası yukarıda 'İştirakler' kısmında ifade edilmiştir.

#### 1. Kur Değişiminin Etkileri

Grup'un her işletmesinin solo mali tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un fonksiyonel para birimi olan EUR cinsinden hazırlanmış ve daha sonra konsolide mali tablolar için sunum birimi olan YTL cinsinden ifade edilmiştir.

Grup'un yasal kayıtlarında, fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri ile muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak çevrilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak EUR'ya çevrilmişlerdir. Gerçeğe uygun değerden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki döviz kurları kullanılarak çevrilir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmezler.

Parasal kalemlerin çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan kambiyo karları ve zararları gelir tablosunda yer almaktadır. Gerçeğe uygun değer ile taşınan parasal olmayan kalemlerin yeniden çevrilmesinden kaynaklanan kazanç veya zararlar, dönem içindeki kar veya zarara dahil edilir.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### i. Hisse Başına Kazanç

31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak birim hisse başına kar hesaplaması, TAV'ın 31 Aralık 2006 tarihindeki hisselerinin ağırlıklı ortalama adedine göre yapılmıştır. Aynı bir sulandırılmış hisse başına kar hesaplamasını gerektirecek, sulandırıcı özelliği olan bir özkaynak aracı bulunmamaktadır.

#### j. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, bilanço tarihi ile bilançonun yayınlanması için yetkilendirme tarihi arasında, Şirket lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. İki tür olay tanımlanmaktadır:

- bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan olaylara ilişkin yeni deliller ve/veya açıklıklar getiren (bilanço sonrası düzeltme gerektiren olaylar)

- ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren gelişmeler (bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar)

İlişikteki mali tablolarda, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olaylar kayda alınmıştır ve bilanço sonrası düzeltme gerektirmeyen olaylar dipnotlarda gösterilmiştir.

#### k. Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

#### l. Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

#### m. Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiralayan durumunda Grup

Mülkiyete ait risk ve faydanın önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar işletme kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değerleriyle, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Aynı tutarda kiralayana karşı yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grubun genel borçlanma politikası kapsamında ilgili varlıklara aktifleştirmenin haricinde gelir tablosuna kaydedilir (bakınız borçlanma maliyetleri notu).

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

#### n. İlişkili Taraflar

Yönetim kurulunun yakın aile fertleri, üst düzey yönetici personel ve bu kişiler tarafından kontrol edilen ya da bu kişilerin ilişkili olduğu (üye olduğu) bütün şirketler “ilişkili taraf” olarak tanımlanmıştır.

İlişkili taraf alacakların ve yükümlülüklerinin bilançodaki mevcut değerlerinin (defter değerinin), tahmini gerçeğe uygun değerleri olduğu düşünülmektedir.

#### o. Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup’un finansal bilgilerinin bölümlere göre raporlaması Not 33’te belirtilmiştir.

#### ö. İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur.

#### p. Durdurulan Faaliyetler

Yoktur.

#### r. Devlet Teşvik ve Yardımları

Yoktur.

#### s. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur.

#### ş. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Türk Vergi Mevzuatı, ana şirket ve onun bağlı ortaklığına konsolide vergi beyannamesi hazırlamasına izin vermediğinden dolayı, ekli konsolide mali tablolarda da yansıtıldığı üzere, vergi karşılıkları her bir işletme bazında ayrı olarak hesaplanmıştır.

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, gelir tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grubun cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ / MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### ş. Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Bununla birlikte, ertelenen vergi, aynı veya farklı bir dönemde doğrudan öz sermaye ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili ise doğrudan öz sermaye hesap grubuyla ilişkilendirilir.

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla, ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü de herbir şirket için netleştirilmektedir.

##### t. Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Grup karşılığı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda Şirket, iştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini tahmin etmek suretiyle kayda almaktadır. Grup yönetimi toplam yükümlülüğü hesaplamak için bazı tahminler kullanmıştır (detayları Not 23’de belirtilmiştir).

##### u. Emeklilik Planları

Yoktur.

##### ü. Tarımsal Faaliyetler

Yoktur.

##### v. Nakit Akım Tablosu

Grup net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında mali tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akım tablolarını düzenlemektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 4. HAZIR DEĞERLER

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Nakit mevcudu	1.084.874	389.149
Bankadaki nakit – vadesiz mevduatlar	9.878.241	5.124.690
Nakit benzerleri (*)	10.225.273	11.609.157
Diğer hazır varlıklar	422.755	225.334
	<u>21.611.143</u>	<u>17.348.330</u>
	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>Nakit benzerleri (*)</u>		
Vadeli mevduatlar	10.019.053	7.210.641
Geri alım sözleşmeleri (repo)	206.220	4.398.516
	<u>10.225.273</u>	<u>11.609.157</u>

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Gruba ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u> <u>%</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2006</u>
EUR	04.01.2007	1,90-2,40	9.914.028
USD	04.01.2007	2,00	33.960
YTL	04.01.2007	11,00	71.065
			<u>10.019.053</u>
<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u> <u>%</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2005</u>
YTL	02.01.2006	13,00-14,00	4.029.462
EUR	16.01.2006	3,50	3.181.179
			<u>7.210.641</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 4. HAZIR DEĞERLER (devamı)

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle Gruba ait geri alım sözleşmeleri (repo), vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	Faiz oranı %	31 Aralık 2006
YTL	04.01.2007	12,75-17,00	206.220
			<u>206.220</u>

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	Faiz oranı %	31 Aralık 2005
YTL	03.01.2006	14,00	3.354.230
EUR	02.01.2006	2,00	794.154
YTL	02.01.2006	12,68	194.635
YTL	02.01.2006	-	55.497
			<u>4.398.516</u>

### 5. MENKUL KIYMETLER (NET)

Ticari amaçla elde tutulan yatırımlar

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>Borçlanma senetleri:</u>		
Yatırım fonları – kısa vadeli	292.035	968.658
	<u>292.035</u>	<u>968.658</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli borçlar</u>	<u>Uzun vadeli borçlar</u>
TAV HTI	944.493.557	-
TAV İzmir	210.021.044	-
TAV Esenboğa	283.381.567	-
ATÜ	4.135.022	31.171.464
TAV Gürcistan	30.771.505	-
TAV	44.578.627	60.425.554
Diğer	2.122.703	495.055
	<u>1.519.504.025</u>	<u>92.092.073</u>

Grup, TAV Esenboğa ve TAV İzmir adlı şirketlere ait Yap İşlet Devret projelerinin inşaatının ve TAV HTI'nın DHMI'ye yapılacak olan peşin kira giderinin finansmanını sağlamak üzere proje kredileri almıştır.

Proje kredileri ile ilgili detayların özetleri aşağıdaki gibidir:

#### TAV HTI

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>Kısa vadeli borçlar</u>	<u>Uzun vadeli borçlar</u>
EUR	31.12.2015	Euribor+%2,5	683.894.230	-
USD	31.12.2015	Libor+%2,5	231.311.964	-
EUR	31.12.2015	Euribor+%5,0	29.287.363	-
			<u>944.493.557</u>	<u>-</u>

TAV HTI'nın, ana kredi sözleşmesi dahilinde 231.311.964 YTL tutarında USD bazlı ("Tranch A") ve 683.894.230 YTL tutarında ("Tranch B") ve ikincil öncelikli kredi sözleşmesi dahilinde 29.287.363 YTL tutarında kredisi bulunmaktadır. Kredi sözleşmelerine göre kredi anapara ve faiz ödemelerinin her 30 Haziran ve 31 Aralık'da yapılması gerekmektedir. TAV HTI, 22.456.500 YTL (15 milyon USD) tutarında "Tranch C" banka kredisi kullanma opsiyonunu iptal etmiştir. TAV HTI'nın ana kredi ve ikincil öncelikli anlaşmaları ile ilgili kullanmadığı ek borçlanma tutarı bulunmamaktadır. Bununla birlikte TAV HTI kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 1 milyon USD 'ye kadar borçlanma
- Vergi ya da sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3 milyon USD 'ye kadar borçlanma

Krediler, belirli finansal oranların sağlanması ve TAV HTI ya da ortaklarının bazı işlemlere girmesine ilişkin sınırlamalar getirecek şekilde şartlar getirmektedir. 2006 yılı içerisinde, TAV HTI, kredi ödemelerine ilişkin rezerv hesaplarındaki bakiyelerin olması gereken tutara 2 iş günü geç ulaşması ve ikincil öncelikli kredi ödemesinin 2 iş günü geç gerçekleşmesi sonucu oluşan ödeme şartı da olmak üzere, belirli finansal oranların sağlanmaması, kredi verenin izni olmadan TAV HTI'nın ana hissedarı olan şirketin hisse satışı yapılması ve belirli faaliyetlerin kredi verenlere raporlanmasında eksikliklerden dolayı taahhütlerine uymamıştır. Kredi veren, TAV HTI'nın bazı taahhütlere uymadığını bildirmiş bu nedenle uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri UMS 1 " Mali Tabloların Sunumu" paragraf 65 uyarınca kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır (bakınız not 44a).

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (devamı)

#### TAV HTI (devamı)

Kredi veren ödeme temerrüdü halini 20 Temmuz 2006 tarihinde, kalanları ise Not 44a "Finansal Yeniden Yapılandırma" da açıklandığı gibi, 20 Aralık 2006 tarihinde şart koştuğu önemli hususlardan biri olan 97 milyon USD'nin sermayedarlar tarafından TAV HTI'a koyulması ile kaldırmıştır. Söz konusu fonun 40 milyon USD tutarındaki kısmı ana kredi için ön ödeme yapması, 22 milyon USD tutarındaki kısmı ikincil öncelikli kredi geri ödenmesi, kredi verenin rezerv hesabında ek 35 milyon USD tutarında yedek ayırması şeklinde kullanmıştır. Söz konusu tutarlar TAV'dan 19 Aralık ve 21 Aralık 2006 tarihlerinde alınmıştır. Sendikasyon kredisi nedeniyle, krediye baz olan finansal model güncellenmektedir. Güncellenmiş finansal model, nakit akımlarının dönemsel etkilerini de yansıtacak şekilde geri ödeme planındaki değişiklikleri içerecektir. Rapor tarihi itibarıyla geri ödeme planındaki değişiklikler son halini almıştır.

Eğer şirket 500.000 USD'den büyük veya herhangi bir mali yılda 1.000.000 USD'yi aşan bir varlığı satar, transfer eder veya herhangi bir şekilde elden çıkartırsa ve buradan elde edilecek fonu benzer amaçlara hizmet edecek yeni bir varlık alımında kullanmazsa, bu satışlardan elde edilen fon bir sonraki ön ödeme döneminde kredi geri ödemesi için kullanılmalıdır.

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2006 itibarıyla, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	47.112.008
İkinci yılda ödenecekler	59.871.046
Üçüncü yılda ödenecekler	81.245.966
Dördüncü yılda ödenecekler	97.729.113
Beşinci yılda ödenecekler	113.361.518
Beş yıldan sonra ödenecekler	545.173.906
	<u>944.493.557</u>

Kredi sözleşmesinde Ocak 2007'de yapılan değişikliklerle kredi geri ödemeleri aşağıdaki gibi olmuştur:

	31 Aralık 2006
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	22.121.429
İkinci yılda ödenecekler	38.389.782
Üçüncü yılda ödenecekler	62.423.275
Dördüncü yılda ödenecekler	80.926.937
Beşinci yılda ödenecekler	88.370.940
Beş yıldan sonra ödenecekler	652.261.194
	<u>944.493.557</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (devamı)

#### TAV İzmir

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı</u> <u>%</u>	<u>Kısa vadeli</u> <u>borçlar</u>	<u>Uzun vadeli</u> <u>borçlar</u>
EUR	23.07.2013	Euribor+3,00	158.006.572	-
EUR	23.07.2013	Euribor+3,00	29.294.725	-
EUR	10.01.2007	Euribor+3,00	3.799.313	-
EUR	12.01.2007	Euribor+2,00	18.920.434	-
			<u>210.021.044</u>	<u>-</u>

TAV İzmir'in, iki ayrı bankadan kullandığı toplam 210.021.044 YTL (113.432.916 EUR) tutarında kredisi bulunmaktadır. Kullanılan kredi çeşitlerinden biri köprü kredisidir ve köprü kredilerinin vadeleri Ocak 2007'de dolmaktadır. İkinci tip banka kredileri belirli sınırlayıcı taahhütlere sahiptir. İkinci tip banka kredilerinden elde edilen nakitler köprü kredilerine karşılık teminat olarak tutulmaktadır. Anlaşmaya göre, ikinci tip kredilerin anapara ve faiz ödemelerinin altı ayda bir 23 Ocak ve 23 Temmuz tarihlerinde yapılması gerekmektedir. TAV İzmir kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 0,5 milyon USD 'ye kadar borçlanma
- Vergi ya da sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3 milyon USD 'ye kadar borçlanma

TAV İzmir 2006 yılı içerisinde bazı sözleşme şartlarına uymadığı için uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" 65 numaralı paragraf uyarınca kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır. Sözleşme şartlarının ihlali aşağıdaki şartları içermektedir:

- a) TAV İzmir güvenlik hizmet anlaşması, mali tablolar, faaliyet raporu, faaliyet ve bakım bütçesi gibi bazı finansal ve bilgi dokümanlarının sağlanması koşullarını yerine getirmekte başarısız olmuştur.
- b) TAV İzmir'in sermaye avanslarının sermayeye çevrilmesiyle ilgili işlemler zamanında tamamlanmamıştır.

Bu krediler, TAV İzmir'in bazı sözleşme şartlarını ihlal etmesi sonucu 31 Aralık 2006 itibarıyla kısa vadeli olarak sınıflandırılmıştır (Not 44.a). Kredi verenin başlıca 39 milyon USD (29 milyon EUR)'nin sermayedarlar tarafından şirkete nakit aktarılmasını şart koşmuştur. Bu tutarın 31 milyon USD'si inşaat işlerinde, 8 milyon USD'si diğer çeşitli faaliyet giderleri için kullanılacaktır. Bu şartın yerine getirilmesi ile 20 Aralık 2006 tarihinde temerrüt hali kaldırılmıştır. Bahsi geçen tutar 19 Aralık 2006 tarihinde TAV'dan alınmıştır.

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2006 itibarıyla, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	30.222.320
İkinci yılda ödenecekler	16.901.814
Üçüncü yılda ödenecekler	25.307.035
Dördüncü yılda ödenecekler	29.235.565
Beşinci yılda ödenecekler	31.793.677
Beş yıldan sonra ödenecekler	76.560.633
	<u>210.021.044</u>



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (devamı)

#### TAV Esenboğa

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	Faiz oranı <u>%</u>	Kısa vadeli <u>borçlar</u>	Uzun vadeli <u>borçlar</u>
EUR	31.12.2016	Libor+3,50	239.451.585	-
EUR	31.12.2016	Libor+0,85	43.929.982	-
			<u>283.381.567</u>	<u>-</u>

TAV Esenboğa'nın ana kredi sözleşmesi dahilinde 283.381.567 YTL (153.055.126 EUR) tutarında kredisi bulunmaktadır.

Kullanılan krediler, TAV HTI'dakilere benzer şartlara tabidir. TAV Esenboğa, 31 Aralık 2006 itibariyle, bazı sözleşme şartlarına uymadığı için uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu" 65 numaralı paragraf uyarınca kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır (bakınız Not 44a). Sözleşmelere göre kredilerin anapara ve faiz ödemeleri 6 ayda bir 30 Haziran ve 31 Aralık günlerinde yapılmalıdır. TAV Esenboğa, borçlanma sözleşmesi dahilinde 9.745.033 YTL (5.263.318 EUR) kredi kullanma hakkına sahiptir. Bununla birlikte, kredi verenin onayı dahilinde, aşağıda açıklanan ek haklara sahiptir;

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 0,5 milyon USD 'ye kadar borçlanma
- Vergi ya da sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3 milyon USD 'ye kadar borçlanma

2006 yılı içerisinde bazı sözleşme şartlarına uyulmadığı için uzun vadeli kredilerin uzun vadeli bölümleri kısa vadeli finansal borçlar olarak sınıflandırılmıştır. Kredi veren temerrüd hallerini şart koştuğu önemli unsurlardan biri olan, sermayedarların nakit olarak 87 milyon USD tutarındaki ödemesini dikkate alarak 20 Aralık 2006 tarihinde kaldırmıştır. Nakit olarak alınan bu tutarın 15 milyon USD'si kredi geri ödemelerinde kullanılmış, 6 milyon USD'si kredi borçları rezerv hesaba aktarılmış, 9 milyon USD'si TAV Esenboğa'nın inşaat harcamalarıyla ilgili hesabına aktarılmış, 16 milyon USD'si ek rezerv hesabına transfer edilmiş, 41 milyon USD'si bütçe tutarını geçen inşaat maliyetlerinin ödenmesinde kullanılacaktır. Bahsi geçen tutar hissedarlardan 19 Aralık, 21 Aralık ve 29 Aralık 2006 tarihlerinde alınmıştır.

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2006 itibariyle, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	12.670.517
İkinci yılda ödenecekler	15.884.140
Üçüncü yılda ödenecekler	21.470.117
Dördüncü yılda ödenecekler	24.520.433
Beşinci yılda ödenecekler	31.388.472
Beş yıldan sonra ödenecekler	177.447.888
	<u>283.381.567</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (devamı)

#### Proje kredilerine ilişkin rehinler:

- a) Hisseleri üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin hisselerini kontrol etme hakları vardır. Temerrüt halinde, kredi veren bankalar sözkonusu şirketlerin hisselerini Türk İcra ve İflas Kanunu'nun uygun hükümleri uyarınca ya halka arz yoluyla ya da belirlenmiş olan adaylara ihale yoluyla satma hakkına sahiptir.
- b) Alacaklar üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin alacaklarını kontrol etme yetkisi vardır ve söz konusu durumda kredi veren bankalar sözkonusu şirket tarafından alınan ödemeleri durdurma ve sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklar ile ilgili hakları kullanma yetkisine sahiptir. Sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklarla ilgili tüm ödemeler bankalara (bu alacaklarla ilişkin olan tüm ödemeler tahsil etme ve bu alacaklarla ilişkin olan bütün hakları kullanma yetkisine sahip olan) yapılmalıdır.
- c) Banka hesapları üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin banka hesaplarını kontrol etme yetkisi vardır ve söz konusu durumda sözkonusu şirketlerin borçlar hesabında duran tutarın tamamını ya da bir kısmını, bu hesaplardan kaynaklanan ya da tahakkuk eden faiz, gelir veya diğer gelirler ile mahsup etme hakkına sahiptir.

#### ATÜ

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	Faiz oranı %	Kısa vadeli <u>borçlar</u>	Uzun vadeli <u>borçlar</u>
EUR	21.12.2015	Euribor+%2,70	3.966.157	31.171.464
YTL	21.12.2007	1,85	168.865	-
			<u>4.135.022</u>	<u>31.171.464</u>

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2006 itibariyle, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	4.135.022
İkinci yılda ödenecekler	3.896.433
Üçüncü yılda ödenecekler	3.896.433
Dördüncü yılda ödenecekler	3.896.433
Beşinci yılda ödenecekler	3.896.433
Beş yıldan sonra ödenecekler	15.585.732
	<u>35.306.486</u>

#### TAV Gürcistan

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	Faiz oranı %	Kısa vadeli <u>borçlar</u>	Uzun vadeli <u>borçlar</u>
USD	20.04.2007	8,37	21.449.544	-
USD	25.07.2007	11,00	3.375.766	-
USD	11.01.2007	11,00	2.547.278	-
USD	25.01.2007	11,00	1.711.029	-
USD	29.07.2007	11,00	1.687.888	-
			<u>30.771.505</u>	<u>-</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 6. FİNANSAL BORÇLAR ve UZUN VADELİ FİNANSAL BORÇLARIN KISA VADELİ KISIMLARI (devamı)

TAV Gürcistan'ın kredi sözleşmesi dahilinde 30.771.505 YTL (16.619.771 EUR) tutarında kredisi bulunmaktadır, kredi bir yıl içerisinde geri ödenecektir.

#### TAV

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	Faiz oranı <u>%</u>	Kısa vadeli <u>borçlar</u>	Uzun vadeli <u>borçlar</u>
USD	31.01.2007	Libor+%1,50	28.956.453	-
EUR	04.07.2008	Euribor+%4,00	13.660.802	24.717.525
EUR	07.12.2010	Euribor+%3,75	1.341.201	7.935.529
EUR	18.01.2011	Euribor+%3,75	586.643	9.257.500
EUR	20.01.2011	Euribor+%3,75	33.528	18.515.000
			<u>44.578.627</u>	<u>60.425.554</u>

TAV Havalimanları Holding A.Ş.'nin 105.004.181 YTL (56.713.033 EUR) tutarında kredisi bulunmaktadır. Kredi sözleşmesine göre bazı bilgi dokümanlarını sunma dışında kısıtlayıcı bir yükümlülüğü yoktur. TAV şu anki kredi yükümlülüğünü ödemek için 79,5 milyon USD kadar tutarı nakit teminat olarak kredi borcunu kapamak için bankaya yatırmıştır.

Kredi sözleşmesinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 31 Aralık 2006 itibariyle, aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	44.578.627
İkinci yılda ödenecekler	35.293.293
Üçüncü yılda ödenecekler	10.575.768
Dördüncü yılda ödenecekler	10.579.471
Beşinci yılda ödenecekler	3.977.022
	<u>105.004.181</u>

Borçların büyük bir kısmı değişken oranlara göre ayarlandığından Grup'u nakit akımı faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 31 Aralık 2006 itibariyle Euribor oranları %2,782 – %3,732 (31 Aralık 2005: %2,362 – %2,844), Libor oranları %5,350 – %5,543 (31 Aralık 2005: %4,3857 – %4,8226) arasında değişmektedir.

Grup'un banka kredilerinin detayı 31 Aralık 2005 itibariyle aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	Kısa vadeli <u>Borçlar</u>	Uzun vadeli <u>borçlar</u>
TAV HTI	146.738.366	895.469.106
TAV İzmir	52.168.907	-
TAV Esenboğa	-	126.180.522
ATÜ	1.724.373	30.067.668
TAV Havalimanları Holding A.Ş.	134.217.771	15.875.000
Diğer	892.374	1.013.549
	<u>335.741.791</u>	<u>1.068.605.845</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 7. TİCARİ ALACAKLAR ve TİCARİ BORÇLAR (NET)

#### KISA VADELİ TİCARİ ALACAKLAR (NET)

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ticari alacaklar	38.410.473	18.618.592
Alacak senetleri	253.371	21.069
Alacak reeskontu (-)	(216.643)	(32.876)
Şüpheli alacaklar	2.610.583	2.010.016
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(2.610.583)	(2.010.016)
Diğer	18.782	32.375
	<u>38.465.983</u>	<u>18.639.160</u>

Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Kredi Alan Bağlı Ortaklıklar, bankalarla yaptıkları sözleşme hükümlerince belirlenen ilgili yükümlülüklerini vade tarihinde yerine getirme amacıyla verdikleri teminatları alacakları kapsamında olan tüm alacak, hak, unvan, faiz ve faydalar ile “sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklar” kapsamında bu tür alacaklardan kaynaklanan haklarını (örneğin; kiralamadan, alan kiralamasından, gümrüksüz alan satış gelirlerinden, yiyecek ve içecek alanlarından elde edilen gelirlerden, yükleniciden, işletme ve bakım onarım sağlayıcılarından ve KDV iadelerinden, sigortacılarından elde edilen gelirler ve bunun gibi), koşulsuz olarak ve bir daha geri almamak üzere devrederler.

#### UZUN VADELİ TİCARİ ALACAKLAR (NET)

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ticari alacaklar	1.670	201.877
	<u>1.670</u>	<u>201.877</u>

#### KISA VADELİ TİCARİ BORÇLAR (NET)

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ticari borçlar	72.150.182	14.298.462
Borç senetleri (*)	5.650.000	2.018
Borç senetleri reeskontu (-)	(643.954)	(108.652)
Alınan depozito ve teminatlar	730.521	521.789
Diğer ticari borçlar	7.836	47.547
	<u>77.894.585</u>	<u>14.761.164</u>

(\*) Borç senetlerinin tamamı ilişkili şirket olan IC İċtaş İnş.San.ve Tic.A.ř.’ye verilmiştir (Not 9).

Ticari borçlar başlıca, ticari alımlardan kaynaklanan ödenmemiş tutarları kapsar.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI ve FİNANSAL KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle finansal kiralama alacağı bulunmamaktadır.

	Asgari kira ödemeleri		Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri	
	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Finansal kiralama altında ödenecek tutarlar				
Bir yıl içinde	69.965	72.716	65.969	62.802
İkinci ve beşinci yıl arasındakiler	-	66.788	-	62.975
Eksi: geleceğe ait finansal Giderler	(3.996)	(13.727)	-	-
Kira yükümlülüklerinin bugünkü değeri	<u>65.969</u>	<u>125.777</u>	<u>65.969</u>	<u>125.777</u>

Grup bazı demirbaş ve cihazlarını finansal kiralama vasıtasıyla elde etmiştir. 31 Aralık 2006 tarihi itibari ile kalan ortalama kiralama dönemi 1 yıldır (31 Aralık 2005: 2 yıl). 31 Aralık 2006 tarihinde sona eren dönem için geçerli olan ortalama borçlanma oranı %7,9'dur. (2005: %8,3). Faiz oranlarının sabit olması, Grup'u gerçeğe uygun değer faiz oranı riskine maruz bırakmıştır. Tüm kiralamalar sabit ödeme doğrultusunda olup, şarta bağlı kira ödemeleri ile ilgili bir düzenleme yapılmamıştır.

Bütün kiralama yükümlülükleri USD cinsindedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET)

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
İlişkili taraflardan alacaklar	8.799.882	850.890
Personelden alacaklar	238.082	161.423
	<u>9.037.964</u>	<u>1.012.313</u>
İlişkili taraflardan kredi alacakları (uzun vadeli)	<u>19.696.799</u>	<u>322.238.888</u>
İlişkili taraflara ticari borçlar	58.599.517	44.632.012
İlişkili taraflara kredi borçları	32.260.844	28.258.273
Personele borçlar	2.822.717	3.338.176
İlişkili taraflara borçlar	<u>93.683.078</u>	<u>76.228.461</u>
	<u>31 Aralık 2006</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
Personele verilen avanslar	151.825	117.394
Personelden alacaklar (Kısa vadeli)	86.257	44.029
	<u>238.082</u>	<u>161.423</u>
Personele borçlar	<u>2.822.717</u>	<u>3.338.176</u>
	<u>2.822.717</u>	<u>3.338.176</u>

Grup'un ana ortakları ve Grup'u nihai olarak kontrol eden taraflar Tepe ve Akfen Gruplarıdır.

Şirket'in ortakları ve ortakların sahip olduğu diğer şirketlerle birçok operasyonel ve finansal ilişkisi bulunmaktadır. Örneğin, TAV Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş. Ankara Havalimanı inşaatını yapan şirkettir. İlişkili şirketlerden kredi alacakları için belirlenmiş ödeme planları bulunmamaktadır. Operasyonel faaliyetler sonucu oluşmuş olan ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar için gereği olarak oluşmaktadır.

Bu notta belirtilmeyen ve şirket ve bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen diğer tüm işlemler konsolidasyon sırasında eliminasyon işlemine tabi tutulmuştur. Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

#### Ticari işlemler

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>		
Akfen Holding A.Ş. (“ Akfen Holding”)	2.007.214	-
ATU Turizm İşletmeciliği A.Ş.	1.941.414	343.498
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. (“Tepe İnşaat”)	1.938.923	-
HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.	974.707	-
Artı Döviz Ticaret A.Ş.	523.095	99.109
Tepe Emlak Yatırım İnşaat ve Tic. A.Ş.	244.480	-
Tav İnşaat Mısır Şubesi	215.010	-
Kıbrıs THY	211.916	-
IDB Infrastructure Fund L.P. (“IDB”)	132.000	-
Sera Yapi Endüstri Ltd. Şti. (“Sera”)	185.824	-
Diğer ilişkili şirketler	425.299	408.283
	<u>8.799.882</u>	<u>850.890</u>

Ortaklardan alacaklar (Akfen Holding, Tepe İnşaat, SeraYapı Endüstri Ltd.Şti, IDB), halka arz masraflarının yansıtılması nedeniyle oluşmuştur.

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>İlişkili taraflara borçlar</u>		
TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.	40.407.157	26.912.054
Unifree Dutyfree A.Ş.	7.887.559	3.205.723
IBS Brokerlık ve Sigorta Hizmetleri A.Ş.	3.761.138	3.341.143
IC İçtaş İnş.San.ve Tic.A.Ş.	3.345.190	-
Meteksan Sistem ve Bilgisayar Tekn. A.Ş.	1.143.342	440.228
Akınısı – Ekin Ortak Girişimi	1.092.271	405.100
TAV Yatırım Holding A.Ş.	646.088	3.810.660
ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş.	-	3.232.260
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.	-	498.516
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	-	360.359
Tepe Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	-	274.676
HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.	-	1.935.704
Diğer ilişkili şirketler	316.772	215.589
	<u>58.599.517</u>	<u>44.632.012</u>

Borç senetleri içinde 5.650.000 YTL tutarında IC İçtaş İnş.San.ve Tic.A.Ş.’ye verilen senet bulunmaktadır.(not 7).

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

Ticari işlemler

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<u>İlişkili taraflara verilen hizmetler</u>		
ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş.	94.987.974	66.346.211
HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.	13.271.798	5.439.107
TAV Tepe Akfen Yat.İnşaat ve İşl.A.Ş.	3.083.350	-
Artı Döviz Ticaret A.Ş.	1.876.023	1.648.103
Tepe Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	449.471	692.995
TAV Yatırım Holding A.Ş.	400.156	-
Diğer ilişkili şirketler	604.491	568.419
	<u>114.673.263</u>	<u>74.694.835</u>

İlişkili taraflarla önemli işlemlerin detayları :

Şirket ATÜ' den komisyon geliri, kira geliri ve masraflara katılım payı gibi gelirler sağlamaktadır ve bu tutarlar hasılatlar içerisinde gösterilmiştir. TAV İşletme'nin HAVAŞ'la yapmış olduğu otobüs ve otopark işletmeciliğinden elde ettiği gelirler bulunmaktadır.

TAV İnşaat, TAV Bilişim'den yazılım ve donanım satın almıştır.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

Ticari işlemler (devamı)

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<u>İlişkili taraflardan alınan hizmetler</u>		
Unifree Dutyfree A.Ş.	90.243.531	68.003.640
TAV Yatırım Holding A.Ş.	18.493.471	4.709.704
Park Enerji Holding A.Ş.	9.990.801	2.046.903
Meteksan Sistem ve Bilgisayar Tekn. A.Ş.	7.369.400	944.540
Akınısı-Ekin Ortak Girişimi	4.106.286	-
HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.	4.101.298	2.215.598
Tepe Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş.	2.581.269	7.685.814
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.	536.664	-
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	514.424	738.782
TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.	-	5.912.050
Diğer ilişkili şirketler	428.509	476.948
	<u>138.365.653</u>	<u>92.733.979</u>

İlişkili taraflarla önemli işlemlerin detayları:

Grup, Meteksan Sistem ve Bilgisayar Tekn. A.Ş.’den bilgisayar ve sistemleri bakım onarım hizmetleri almaktadır. TAV İşletme otobüs gelirlerinin %40’ını Park Enerji Holding A.Ş.’ye teknik danışmanlık giderleri olarak ödemektedir. HAVAŞ, TAV İşletme adına üçüncü şahıslara otobüs servis ve otopark hizmetleri vermiştir ve bununla ilgili maliyetleri TAV işletmeye faturalamıştır. TAV İşletme otobüs ve otopark hizmetlerinin %95-98’ini HAVAŞ’a faturalamaktadır.

TAV Yatırım Holding A.Ş (“TAV Holding”), TAV HTI’ye insan kaynakları ve/veya danışmanları aracılığıyla bilişim teknolojisi, finans, insan kaynakları, idari, muhasebe, genel müdürlük ve işlemleri ile ilgili olarak destek, danışma ve bu tür hizmetler sağlamıştır. TAV HTI’nin dönem içinde belirtilen bilgi birikimi (know how) hususlarını da kapsayan, TAV Holding’e ait kaynaklarından yararlanmasına izin vermiştir. TAV HTI, TAV Holding’e bu tür danışma ve destek hizmetleri karşılığında 2006 yılının ilk üç ayı için aylık 2.000.000 Amerikan Doları (KDV hariç), Nisan ve Mayıs ayları içinse 1.500.000 Amerikan Doları (KDV hariç) ödemiştir. Şirket bahsi geçen tutarı yılın ilk üç ayında ödemiştir. Nisan ve Mayıs ayları için belirtilen tutar 1.500.000 Amerikan Doları’dır. TAV Yatırım Holding A.Ş. ile yapılan “Destek ve Servis Anlaşması”, 1 Temmuz 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak koşuluyla 27 Eylül 2006 sona ermiştir. Tav Holding, TAV HTI adına katlandığı, hukuki giderler, seyahat gibi giderleri faturalamıştır. Ayrıca, TAV Holding, HAVAŞ’ın gelirleri üzerinden %3’ü HAVAŞ’a teknik danışmanlık gideri olarak (yaklaşık 4,5 milyon EUR) faturalamıştır, Oransal konsolidasyon nedeniyle bu tutarın %60’ı olan 2,7 milyon EUR üzere ilişikteki mali tablolarda ilişkili şirketlerden hizmetler şeklinde gösterilmiştir.

Tepe Savunma ve Güvenlik A.Ş. tarafından ücretlendirilen masraflar Mayıs 2006 tarihine kadar olan güvenlik hizmetleri ile ilgilidir.

IBS Brokerlık ve Sigorta Hizmetleri A.Ş., Grup’a sigorta konusunda aracı kurum hizmetleri sağlamaktadır. 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Gruba ait sigorta aracı kurum ücretleriyle birlikte toplam sigorta prim giderleri 9.410.729 YTL’dir (31 Aralık 2005: 1.086.572 YTL).

Akınısı-Ekin Ortak Girişimi, Grup’un mekanik sistem taşeron firmasıdır.

ATÜ gümrüksüz mağaza ürünlerini Unifree Dutyfree A.Ş.’den almaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

Ticari işlemler (devamı)

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<u>İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri</u>		
TAV Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş.(*)	223.046.782	156.214.829
IC İçtaş İnş.San.ve Tic.A.Ş.(**)	192.627.786	17.999.553
	<u>415.674.568</u>	<u>174.214.382</u>

(\*) TAV Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş.'nin İstanbul Atatürk Havalimanı İç Hat Terminalinin yenilenmesi ve Esenboğa Havalimanı yapımı için verdiği inşaat hizmetini içermektedir.

(\*\*) IC İçtaş İnş.San.ve Tic.A.Ş.'nin İzmir Adnan Menderes Havalimanı'nın yapımı için verdiği inşaat hizmetini içermektedir.

Finansman işlemleri

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>İlişkili taraflardan kredi alacakları</u>		
TAV Havacılık A.Ş.	4.729.959	3.553.233
Urban İnşaat Sanayi Tic. A.Ş.	4.586.067	-
Park Yatırım Holding A.Ş.	4.252.866	-
Tav Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş.	2.821.812	72.566.828
Tav Yatırım Holding A.Ş.	2.282.529	-
Tav Urban Georgia LLC.	565.130	-
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.	289.096	139.859.963
Akfen İnşaat Turizm ve Tic. A.Ş.	-	95.422.306
Sera Yapi Endüstri Ltd. Şti.	-	8.251.560
Akfen Holding A.Ş.	-	2.442.859
Diğer ilişkili şirketler	169.340	142.139
	<u>19.696.799</u>	<u>322.238.888</u>

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>İlişkili taraflara kredi borçları</u>		
ATI Services SA	18.365.577	-
HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.	5.565.774	-
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.	4.500.754	-
TAV Yatırım Holding A.Ş.	1.936.531	24.107.118
Tav Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş.	1.680.683	-
Bilintur Bilkent Tur. İnş. Yat. Tic. Ltd. Şti.	-	1.579.207
Tepe Emlak Yatırım İnşaat ve Tic. A.Ş.	-	1.307.121
Diğer ilişkili şirketler	211.525	1.264.827
	<u>32.260.844</u>	<u>28.258.273</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

Finansman işlemleri (devamı)

İlişkili taraflara olan borçlar, vade süreleri belirli olmadığından ve ilk olarak 2005 tarihinde oluştuğundan ödemeye ilgili geçmişe ait bir bilgi olmadığı için kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırmıştır.

Grup tarafından kullanılan ortalama faiz oranı %6,6'dır (2005: %5,5). Grup Yeni Türk Lirası ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında USD'ye çevirmekte ve daha sonra USD bakiyeleri üzerinden faiz uygulamaktadır.

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<u>İlişkili taraflardan elde edilen faiz gelirleri</u>		
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	7.837.188	5.152.958
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.	6.898.414	6.186.949
TAV Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş.	2.304.821	3.210.665
Sera Yapı End. Ve Tic. Ltd. Şti.	1.215.750	598.328
TAV Yatırım Holding A.Ş.	107.151	4.691.095
Diğer ilişkili taraflar	312.493	83.164
	<u>18.675.817</u>	<u>19.923.159</u>
	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<u>İlişkili taraflara ilişkin faiz giderleri</u>		
TAV Yatırım Holding A.Ş.	1.305.075	18.729
HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.	866.194	-
TAV Tepe Akfen Yat. İnş. ve İşl. A.Ş.	648.660	-
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş.	484.445	-
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.	198.103	-
Unifree Duty Free İşletmeciliği A.Ş.	-	56.471
Diğer ilişkili taraflar	245.268	13.596
	<u>3.747.745</u>	<u>88.796</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (NET) (devamı)

Diğer İşlemler

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<u>İlişkili taraflardan elde edilen diğer gelirler</u>		
TAV Tepe Akfen Yat. İnş. Ve İşl. A.Ş.	2.097.615	2.572.056
TAV Yatırım Holding A.Ş.	345.223	1.920.887
Diğer ilişkili taraflar	648.588	429.720
	<u>3.091.426</u>	<u>4.922.663</u>

İlişkili taraflarla olan işlemlerin detayları :

TAV Yatırım Holding tarafından kazanılan diğer gelirler özel maliyet satışlarından kaynaklanmaktadır. TAV Tepe Akfen İnş. A.Ş.'den sağlanan diğer gelirler ise proje gelirlerinden oluşmaktadır.

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<u>İlişkili taraflara ilişkin diğer giderler</u>		
Bilkent Üniversitesi'ne bağışlar	431.347	2.437.316
	<u>431.347</u>	<u>2.437.316</u>

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar

Yıl içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	3.836.932	1.909.158
	<u>3.836.932</u>	<u>1.909.158</u>

Bazı üst düzey yöneticiler TAV Yatırım Holding A.Ş.'nin bordrosunda yer aldığından dolayı yukarıdaki tabloda yer almamaktadır, bu tip giderler ayrıca TAV Yatırım Holding A.Ş. tarafından faturalanmaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 10. DİĞER ALACAKLAR, DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER ve DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

#### KISA VADELİ DİĞER ALACAKLAR

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
DHMI'ye peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı (kısa vadeli)	41.498.632	33.664.025
Devreden ve indirilecek KDV	4.316.177	2.879.468
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.741.328	1.771.405
Verilen iş avansları	784.738	67.519
Diğer alacaklar	2.544.475	807.246
	<u>50.885.350</u>	<u>39.189.663</u>

#### UZUN VADELİ DİĞER ALACAKLAR

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Devreden ve indirilecek KDV	5.768.170	-
DHMI'ye peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı (uzun vadeli)	44.292.126	87.847.716
	<u>50.060.296</u>	<u>87.847.716</u>

#### KISA VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Türev finansal araçlar	18.406.690	2.435.244
Ertelenmiş gelir	8.742.301	4.294.321
Ödenecek vergi ve fonlar	7.264.301	5.740.816
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.857.880	3.445.088
Gider tahakkukları	5.520.218	2.737.882
Hesaplanan KDV	-	450.483
Diğer borçlar	432.167	604.413
	<u>47.223.557</u>	<u>19.708.247</u>

#### UZUN VADELİ DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Ertelenmiş gelir (*)	41.785.197	31.060.466
	<u>41.785.197</u>	<u>31.060.466</u>

(\*) 36.259.797 YTL (2005: 28.903.944 YTL) tutarındaki ertelenmiş gelir ATÜ'nün peşin ödediği imtiyaz kira gelirleri ile ilgilidir.

### 11. CANLI VARLIKLAR

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle canlı varlık bulunmamaktadır.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 12. STOKLAR

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Gümrüksüz mağaza stokları	11.928.941	7.776.453
Yiyecek içecek stokları	1.282.290	737.497
Yoldaki mallar	-	202.449
Yedek parçalar ve diğer stoklar	1.704.658	161.229
Verilen sipariş avansları	300.679	-
Eksi: Stok değer düşüş karşılığı	(622.025)	(401.550)
	<u>14.594.543</u>	<u>8.476.078</u>

2006 ve 2005 yılları için stok değer düşüklüğü hareketi aşağıdaki şekildedir:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
1 Ocak itibariyle	401.550	382.959
Yıl içinde ayrılan yeni karşılık	198.228	19.559
Çevrim farkı	22.247	(968)
Dönem sonu itibariyle	<u>622.025</u>	<u>401.550</u>

#### 13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibariyle devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar bulunmamaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ve VERGİLENDİRME

Grup vergiye esas yasal mali tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir. (2005: %30)

Türkiye'de şirketler konsolide vergi beyannamesi düzenleyemezler, bu nedenle ertelenmiş vergi aktifine sahip iştiraklerle ertelenmiş vergi pasifine sahip şirketlerin ertelenmiş vergi pozisyonları netleştirilmemiş ve ayrı açıklanmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifine sahip iştirakler:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>Ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasifleri:</u>		
Sabit kıymetlerin YTL den Euro'ya çevriminden kaynaklanan farklar ile ekonomik ömür farkları	(2.820.046)	(413.247)
DHMI'ye peşin ödenen kiranın YTL'den Euro'ya çevriminden kaynaklanan farklar	12.918.290	(893.987)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(534.980)	(442.071)
Kullanılmamış yatırım indirimi	-	(24.663.830)
Devreden zararlar	(32.673.896)	(3.540.804)
Devreden zararlar için ayrılan karşılık	5.767.898	-
Türevlerinin rayiç değerindeki değişim	(3.631.782)	(730.574)
Alacak ve borçların reeskontu	(2.981)	19.404
Şüpheli alacaklar karşılığı	(377.438)	(222.394)
Diğer	(2.360.433)	(1.299.275)
Net ertelenmiş vergi aktifi	<u>(23.715.368)</u>	<u>(32.186.778)</u>

Ertelenmiş vergi pasifine sahip iştirakler:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>Ertelenmiş vergi (aktifleri)/pasifleri:</u>		
Sabit kıymetlerin YTL den Euro'ya çevriminden kaynaklanan farklar ile ekonomik ömür farkları	7.825.235	7.819.973
Kıdem tazminatı karşılıkları	(602.660)	(681.758)
Kullanılmamış yatırım indirimi	-	(246.882)
Devreden zararlar	(1.599.070)	-
Devreden zararlar için ayrılan karşılık	1.599.070	-
Türevlerinin rayiç değerindeki değişim	(81.901)	-
Alacak ve borçların reeskontu	(8.043)	3.329
Şüpheli alacaklar karşılığı	(41.138)	(64.603)
Diğer	108.759	(595.707)
Net ertelenmiş vergi pasifi	<u>7.200.252</u>	<u>6.234.352</u>

Bilanço tarihinde, Grup'un gelecekte elde edeceği karlara karşı netleştirebileceği 171.364.830 YTL tutarında kullanılmamış vergi zararı vardır (2005: 11.802.680 YTL). 34.272.966 YTL tutarında ertelenmiş vergi aktifi bu zararlara ilişkin olarak kayıtlara alınmış (2005: 3.540.804 YTL) ve Grup'un bazı iştirakleri için 7.366.970 YTL tutarında karşılık ayrılmıştır. Kullanılmamış vergi zararlarının vadesi aşağıdaki şekilde sona erecektir:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
2009 yılında sona erecek	4.320.914	869.069
2010 yılında sona erecek	10.289.671	10.933.611
2011 yılında sona erecek	156.754.245	-
Toplam	<u>171.364.830</u>	<u>11.802.680</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ ve VERGİLENDİRME (devamı)

Ertelenmiş vergi (aktifleri)/ pasiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(25.952.426)	(14.038.647)
Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan (*)	-	7.219.232
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	(69.652)	
Dönem ertelenmiş vergi (kazanç)/ kaybı	8.301.665	(19.903.585)
Çevrim farkı	1.205.297	770.574
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(16.515.116)</u>	<u>(25.952.426)</u>

(\*) Satınalma sırasında HAVAŞ'ın ertelenmiş vergi bakiyesini ifade etmektedir.

### 15. DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR ve DİĞER CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR

#### DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>Diğer cari/dönen varlıklar</u>		
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	588.974.076	214.991.951
Kısa vadeli peşin ödenen imtiyaz gideri	268.235.281	186.196.783
Peşin ödenen sigorta	12.479.989	5.107.162
Gelir tahakkukları	1.460.942	580.118
Satıcılara verilen avanslar	497.089	-
Peşin ödenen kira	-	2.008.916
	<u>871.647.377</u>	<u>408.884.930</u>

#### DİĞER CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>Diğer cari olmayan/duran varlıklar</u>		
Peşin ödenen imtiyaz gideri	354.297.497	489.248.156
YİD Stokları (*)	6.721.895	15.561.740
Peşin ödenen sigorta	33.430	1.236.282
Diğer	912.773	-
	<u>361.965.595</u>	<u>506.046.178</u>

#### Yap İşlet Devret stokları (\*)

Yedek parçalar	5.713.347	3.726.605
Verilen sipariş avansları	1.008.548	11.835.135
	<u>6.721.895</u>	<u>15.561.740</u>



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 15. DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR ve DİĞER CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR (devamı)

#### PEŞİN ÖDENEN İMTİYAZ GİDERLERİ

<u>31 Aralık 2006</u>	<u>Kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
Açılış	672.085.275	3.359.664	675.444.939
Harcamalar	-	81.487.015	81.487.015
Cari dönem imtiyaz gideri	(234.246.491)	(5.344.437)	(239.590.928)
Çevrim farkı	104.792.181	399.571	105.191.752
	<u>542.630.965</u>	<u>79.901.813</u>	<u>622.532.778</u>
Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz gideri	<u>262.480.989</u>	<u>5.754.292</u>	<u>268.235.281</u>
Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz gideri	<u>280.149.976</u>	<u>74.147.521</u>	<u>354.297.497</u>
<u>31 Aralık 2005</u>	<u>Kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
Harcamalar	779.829.335	6.605.954	786.435.289
Cari dönem imtiyaz gideri (3 Temmuz - 31 Aralık 2005)	(113.350.145)	(3.415.199)	(116.765.344)
Çevrim farkı	5.606.085	168.909	5.774.994
	<u>672.085.275</u>	<u>3.359.664</u>	<u>675.444.939</u>
Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz gideri	<u>186.196.783</u>	<u>-</u>	<u>186.196.783</u>
Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz gideri	<u>485.888.492</u>	<u>3.359.664</u>	<u>489.248.156</u>

#### Kiralama:

İmtiyaz sözleşmesi ile ilgili toplam kira tutarı 2.543.000.000 USD artı KDV'dir. TAV HTI toplam tutarın %23'ünü, imtiyaz sözleşmesine göre, ödemiştir. İlk kira yılından sonra, her kira yılının ilk 5 işgünü içinde toplam kira tutarının %5,5'i kadar ödeme gerçekleştirilecektir. Aşağıda, imtiyaz sözleşmesine göre, KDV hariç ödeme planı yer almaktadır.

<u>Tarih</u>	<u>USD</u>
03.01.2007	139.865.000
03.01.2008	139.865.000
03.01.2009	139.865.000
03.01.2010	139.865.000
03.01.2011	139.865.000
03.01.2012	139.865.000
2013 ve 2020 arası	1.118.920.000
	<u>1.958.110.000</u>

#### Peşin ödenen geliştirme harcamaları :

Bu tutar, imtiyaz sözleşmesi hükümlerine göre gerçekleştirilmesi gereken iç ve dış hat terminalleri EDS Güvenlik Sistemleri'nin tesisatı ve iç hatlar terminalinin dış tarafında çeşitli yeniden düzenlemelere ilişkin maliyetleri içermektedir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 15. DİĞER CARİ/DÖNEN VARLIKLAR ve DİĞER CARİ OLMAYAN/DURAN VARLIKLAR (devamı)

#### KULLANIMI KISITLI BANKA BAKİYELERİ

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	483.937.178	114.178.604
Nakdi teminatlar (**)	105.036.898	100.813.347
	<u>588.974.076</u>	<u>214.991.951</u>

(\*) TAV HTI, TAV İzmir, TAV Esenboğa ve ATÜ gibi bazı bağlı ortaklıklar (hep birlikte “Kredi Alanlar”) proje hesaplarını fonlamak amacıyla bankalarla yaptıkları anlaşmalara istinaden Proje Hesabı, Rezerv hesabı ya da Proje Hesaplarını fonlamak için Fon Hesapları adı altında banka hesapları açmışlardır. Bu anlaşmalara göre, Grup bu parayı kullanabilmekte fakat proje hesaplarındaki tüm çekişler bankaların izniyle olabilmektedir. Proje hesapları daha önceden belirlenen amaçlar için kullanılmalıdır, örneğin; kredi geri ödemeleri veya Havaalanı yetkili idarelerine yapılması gereken kira ödemeleri ve bunun gibi.

(\*\*) Grup’un 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 105.036.898 YTL (31 Aralık 2005: 100.813.347 YTL) nakit benzeri varlıkları kredilerine karşılık nakit teminat olarak tutulmaktadır.

### 16. FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Şirket ünvanı</u>	Payı %	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
<u>Borsada işlem görmeyen</u>			
Cyprus Airport Services Ltd. (*)	50,00	1.330.419	-
TAV Havacılık A.Ş.	3,00	44.876	44.587
		<u>1.375.295</u>	<u>44.587</u>

(\*) Şirket iştiraklerinden olan HAVAŞ ile Kıbrıs Türk Havayolları Limited Şirketi (“KTHY”) 1 Eylül 2006 tarihinde imzalanan protokol ile Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti’nde havalimanı terminal inşaatı ve yer hizmetleri işletmeciliği işi yapmak üzere Cyprus Airport Services Ltd. (“CAS”) adı altında ortaklık kurulmasına karar verilmiştir.

Şirket’in nominal sermayesi 3.000.001 USD karşılığı 4.500.001,5 YTL’dir. Ortaklığın sermaye yapısı %50 +1 hisse KTHY, %50 hisse HAVAŞ olacak şekilde düzenlenmiş olup, HAVAŞ kendisine düşen 1.500.000 USD’yi nakit olarak ödemiş ve kayıtlarına yansıtmıştır. KTHY bilanço tarihi itibarıyla henüz kendi kısmını ödemiş olup, sermaye ödemesinin nasıl yapılacağı daha sonra belirlenecektir.

CAS 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Kıbrıs’ta kurulmuş bulunmakla birlikte, bilanço tarihi itibarıyla faaliyetlerine başlamadığından ve operasyon ruhsatını almamış bulunduğundan konsolidasyona tabi tutulmamıştır. CAS mali tablolarda maliyet bedeli üzerinden gösterilmektedir.

Müşterek yönetime tabi şirket kurulduktan sonra, HAVAŞ 3.000.000 USD nakit olarak katılım payı ödeyeceğini taahhüt etmiştir. Bilanço tarihi itibarıyla 500.000 USD’ye tekabül eden 403.703 EUR’luk kısmı birinci taksit olarak ödenmiş ve CAS faaliyetlerine başlamadığından diğer alacak olarak kaydedilmiştir. Bu tutarla ilgili olarak 242.222 EUR konsolide mali tablolara dahil edilmiştir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 17. POZİTİF ŞEREFİYE (NET)

#### Maliyet değeri

1 Ocak 2005 itibariyle	-
Bağlı ortaklığın alımından kaynaklanan	115.439.396
31 Aralık 2005 itibariyle	<u>115.439.396</u>
Çevrim etkisi	19.197.481
31 Aralık 2006 itibariyle	<u>134.636.877</u>

#### Defter değeri

31 Aralık 2005 itibariyle	<u>115.439.396</u>
31 Aralık 2006 itibariyle	<u>134.636.877</u>

Grup şerefiyeyi değer düşüş riskine karşın yıllık ya da değer düşüşüne ilişkin herhangi bir gösterge ile karşı karşıya kaldığında daha sık olmak üzere test etmektedir.

İşletme birleşmeleri ilgili detaylar Not 32 de verilmiştir.

### 18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur.

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET)

<u>Net defter değeri</u>	<u>31 Aralık 2006</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
Sabit kıymetler	62.568.598	28.927.294
YİD yatırımları	816.882.942	213.254.780
Toplam Maddi Varlıklar	<u>879.451.540</u>	<u>242.182.074</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Verilen sabit kıymet avansları	Toplam
<b>Maliyet değeri</b>									
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	-	1.070.001	1.451.177	304.691	3.941.290	-	35.384	-	6.802.543
Yabancı para çevrim etkisi	-	(140.164)	(160.920)	(19.618)	(140.167)	-	1.942	-	(458.927)
Alımlar	-	-	753.339	3.117.757	3.075.493	1.258.243	281.980	99.370	8.586.182
Bağlı ortaklık alımından dolayı girişler	-	70.806	43.686.817	7.079.595	5.403.143	9.110.043	-	-	65.350.404
Çıkışlar	-	-	(16.754)	(216.243)	(426.207)	(927.914)	-	-	(1.587.118)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	99.544	(42.186)	-	57.358
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	-	1.000.643	45.713.659	10.266.182	11.853.552	9.539.916	277.120	99.370	78.750.442
Yabancı para çevrim etkisi	-	145.021	7.375.056	1.420.274	1.316.878	1.586.420	(83.978)	16.525	11.776.196
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	-	366.362	2.270.954	3.513.269	83.071	-	-	-	6.233.656
Alımlar	-	375.834	2.745.549	4.446.833	6.029.183	11.762.795	10.876.566	9.582.400	45.819.160
Çıkışlar	-	-	(1.417.547)	(1.010.831)	(398.395)	(106.381)	(1.247.884)	(9.573.916)	(13.754.954)
Transferler	1.084.467	(1.084.467)	905.366	53.605	3.610.408	5.054.431	(9.821.824)	(112.476)	(310.490)
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	1.084.467	803.393	57.593.037	18.689.332	22.494.697	27.837.181	-	11.903	128.514.010

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Verilen sabit kıymet avansları	Toplam
<u>Birikmiş amortisman</u>									
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	-	1.783	1.440.615	212.983	2.444.666	-	-	-	4.100.047
Yabancı para çevrim etkisi	-	(1.238)	(258.025)	(40.003)	(74.324)	(24.976)	-	-	(398.566)
Dönem amortismanı	-	20.319	1.972.864	531.411	676.735	450.888	-	-	3.652.217
Bağlı ortaklık alımından dolayı girişler	-	18.589	30.115.126	3.626.940	4.620.335	4.379.604	-	-	42.760.594
Satışlardan dolayı elenen	-	-	(3.756)	(110.223)	(34.002)	(143.163)	-	-	(291.144)
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	-	39.453	33.266.824	4.221.108	7.633.410	4.662.353	-	-	49.823.148
Yabancı para çevrim etkisi	-	8.647	5.612.526	761.306	909.465	821.591	-	-	8.113.535
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	-	678	39.548	74.269	958	-	-	-	115.453
Dönem amortismanı	-	71.401	4.117.093	2.659.472	1.874.838	1.471.974	-	-	10.194.778
Satışlardan dolayı elenen	-	(23.497)	(1.043.769)	(949.688)	(237.919)	(21.538)	-	-	(2.276.411)
Transferler	-	-	-	-	(25.091)	-	-	-	(25.091)
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	-	96.682	41.992.222	6.766.467	10.155.661	6.934.380	-	-	65.945.412
31 Aralık 2005 itibariyle defter değeri	-	961.190	12.446.835	6.045.074	4.220.142	4.877.563	277.120	99.370	28.927.294
31 Aralık 2006 itibariyle defter değeri	1.084.467	706.711	15.600.815	11.922.865	12.339.036	20.902.801	-	11.903	62.568.598

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı)

Maddi duran varlıklar için amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yararlı ömür</u>
Binalar	50 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	5 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5-6 yıl

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı) YAP-İŞLET-DEVRET (YİD) YATIRIMLARI (NET)

	Atatürk Uluslararası Havalimanı		Ankara Esenboğa Uluslar arası Havalimanı		İzmir Adnan Menderes Havalimanı			Tiflis Uluslararası Havalimanı	Batum Uluslararası Havalimanı	Toplam
	Yap-İşlet- Devret yatırımı	Verilen avanslar (YİD için)	Yap-İşlet- Devret yatırımı	Yapılmakta olan yatırımlar (YİD için)	Yap-İşlet- Devret yatırımı	Yapılmakta olan yatırımlar (YİD için)	Verilen avanslar (YİD için)	Yapılmakta olan yatırımlar (YİD için)	Yapılmakta olan yatırımlar (YİD için)	
<u>Maliyet değeri</u>										
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	710.711.079	25.646	-	13.570.563	-	-	-	-	-	724.307.288
Yabancı para çevrim etkisi	(91.184.886)	(3.360)	-	(1.777.664)	-	-	-	-	-	(92.965.910)
Alımlar	37.376	101.833	-	166.801.436	-	19.697.032	14.963.413	-	-	201.601.090
Avans ve yapılmakta olan yatırımlardan transferler	24.575	(124.119)	-	-	-	-	-	-	-	(99.544)
DHMİ'ye transferler	(619.588.144)	-	-	-	-	-	-	-	-	(619.588.144)
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	-	-	-	178.594.335	-	19.697.032	14.963.413	-	-	213.254.780
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	-	29.700.097	-	3.275.601	2.488.404	(17.900)	-	35.446.202
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	-	-	-	-	-	-	-	306.642	-	306.642
Alımlar	-	-	-	256.685.707	-	265.139.295	-	44.494.994	17.313.602	583.633.598
Avans ve yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	464.980.139	(464.980.139)	303.500.770	(288.111.928)	(15.388.842)	-	-	-
Maddi duran varlıklardan transferler	-	-	-	-	310.490	-	-	-	-	310.490
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	-	-	464.980.139	-	303.811.260	-	2.062.975	44.783.736	17.313.602	832.951.712

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 19. MADDİ VARLIKLAR (NET) (devamı) YAP-İŞLET-DEVRET (YİD) YATIRIMLARI (NET) (devamı)

	Atatürk Uluslararası Havalimanı		Ankara Esenboğa Uluslar arası Havalimanı		İzmir Adnan Menderes Havalimanı			Tiflis Uluslararası Havalimanı	Batum Uluslararası Havalimanı	Toplam
	Yap-İşlet- Devret yatırımı	Verilen avanslar (YİD için)	Yap-İşlet- Devret yatırımı	Yapılmakta olan yatırımlar (YİD için)	Yap-İşlet- Devret yatırımı	Yapılmakta olan yatırımlar (YİD için)	Verilen avanslar (YİD için)	Yapılmakta olan yatırımlar (YİD için)	Yapılmakta olan yatırımlar (YİD için)	
<b>Birikmiş amortisman</b>										
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	622.989.333	-	-	-	-	-	-	-	-	622.989.333
Yabancı para çevrim etkisi	(83.868.308)	-	-	-	-	-	-	-	-	(83.868.308)
Dönem amortismanı	80.467.119	-	-	-	-	-	-	-	-	80.467.119
DHMI'ye transferler	(619.588.144)	-	-	-	-	-	-	-	-	(619.588.144)
31 Aralık 2005 kapanış bakiyesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yabancı para çevrim etkisi	-	-	175.427	-	288.486	-	-	-	-	463.913
Dönem amortismanı	-	-	5.891.423	-	9.688.343	-	-	-	-	15.579.766
Maddi duran varlıklardan transferler	-	-	-	-	25.091	-	-	-	-	25.091
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	-	-	6.066.850	-	10.001.920	-	-	-	-	16.068.770
31 Aralık 2005 itibariyle defter değeri	-	-	-	178.594.335	-	19.697.032	14.963.413	-	-	213.254.780
31 Aralık 2006 itibariyle defter değeri	-	-	458.913.289	-	293.809.340	-	2.062.975	44.783.736	17.313.602	816.882.942

YİD Yatırımları terminal faaliyetleri başlaması ile birlikte kontrat dönemi süresince itfa edilmektedir.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR (NET)

	Satın Alınan Yazılımlar	Müşteri İlişkileri	DHMİ Lisansı	Toplam
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	566.902	-	-	566.902
Yabancı para çevrim etkisi	(36.142)	-	-	(36.142)
Alımlar	378.159	-	-	378.159
Bağlı ortaklık alımından dolayı elde edilenler	462.361	21.494.606	2.212.680	24.169.647
Yapılmakta olan yatırımlardan transfer	42.185	-	-	42.185
31 Aralık 2005 bakiyesi	1.413.465	21.494.606	2.212.680	25.120.751
Yabancı para çevrim etkisi	(27.652)	3.574.536	367.967	3.914.851
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	1.456.609	-	-	1.456.609
Alımlar	8.740.870	-	-	8.740.870
31 Aralık 2006 kapanış bakiyesi	11.583.292	25.069.142	2.580.647	39.233.081
<u>Amortisman</u>				
1 Ocak 2005 açılış bakiyesi	182.160	-	-	182.160
Yabancı para çevrim etkisi	(14.501)	(55.919)	-	(70.420)
Bağlı ortaklık alımından dolayı elde edilenler	149.341	-	-	149.341
Dönem gideri	185.953	1.130.649	-	1.316.602
31 Aralık 2005 bakiyesi	502.953	1.074.730	-	1.577.683
Yabancı para çevrim etkisi	84.528	178.727	-	263.255
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	29.910	-	-	29.910
Dönem gideri	1.288.851	2.506.914	-	3.795.765
31 Aralık 2006 bakiyesi	1.906.242	3.760.371	-	5.666.613
<u>Defter değeri</u>				
31 Aralık 2005 itibariyle defter değeri	910.512	20.419.876	2.212.680	23.543.068
31 Aralık 2006 itibariyle defter değeri	9.677.050	21.308.771	2.580.647	33.566.468

Satın alınan yazılım programları faydalı ömrü olan ortalama beş yılda itfa edilmektedir. HAVAŞ satın alımına ilişkin değerlendirilen maddi olmayan duran varlıklar müşteri ilişkilerinden ve DHMİ lisansından oluşmaktadır. Müşteri ilişkileri 10 yıl faydalı ömüre sahip olup, DHMİ lisansı sınırsız faydalı ömüre sahiptir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 21. ALINAN AVANSLAR

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Alınan avanslar	2.151.155	985.076
	<u>2.151.155</u>	<u>985.076</u>

#### 22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

#### 23. BORÇ KARŞILIKLARI

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığı	8.236.577	3.388.787
Dönem karı peşin ödenen vergi ve yasal yükümlülükler karşılığı (-)	(5.124.491)	(2.255.375)
Kullanılmamış izin karşılığı	1.758.082	1.206.152
	<u>4.870.168</u>	<u>2.339.564</u>

#### UZUN VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI

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

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 1.857,44 YTL (2005: 1.727,15 YTL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 23. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

#### UZUN VADELİ BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

Kıdem Tazminatı yükümlülüğü, şirketin çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UFRS, şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranı ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla, ekli mali tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2006 tarihindeki karşılık yıllık %5 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %5,71 gerçek iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2005: yıllık %6,175 enflasyon oranı, %12 iskonto oranı, %5,49 gerçek iskonto oranı) Kıdem tazminatına ilişkin hakların imtiyaz anlaşması sonunda ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında imtiyaz anlaşma süresi dikkate alınmıştır.

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
1 Ocak itibarıyla değer	3.746.095	4.573.489
Hizmet maliyeti	4.075.049	2.123.152
Faiz maliyeti	226.242	222.955
Ödenen kıdem tazminatları	(1.561.759)	(2.460.696)
Ödenecek kıdem tazminatları (*)	-	(2.557.118)
Ortadan kalkan yükümlülükler	(131.337)	(74.597)
Bağlı ortaklığın alımından kaynaklanan Yükümlülükler	-	1.998.494
Çevrim farkı	468.587	(79.584)
31 Aralık itibarıyla değer	6.822.877	3.746.095

(\*) Yeni imtiyaz sözleşmesi sırasında, bütün personel Şirket'ten TAV HTI'ye transfer olmuştur. Dolayısıyla, yönetim bütün personelin kıdem tazminatını ödeme kararı almıştır. 2.460.696 YTL tutarındaki toplam yükümlülük 2005 yılında ödenmiş olup, kalan 1.894.769 YTL tutarındaki bakiye 2006 yılında ödenmiştir.

### 24. ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR

	31 Aralık 2006 YTL	31 Aralık 2005 YTL
1 Ocak itibarıyla bakiye	17.228.823	4.567.177
Sermaye artırımını	31.582.924	8.060.080
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	-	-
Ana ortaklık dışı çevrim farkları	363.505	(62.452)
Ana ortaklık dışı kar/zarar	(9.090.960)	5.536.100
Çevrim farkları	2.636.856	(872.082)
Dönem sonu itibarıyla bakiye	42.721.148	17.228.823

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE

31 Aralık 2006 ve 31 Aralık 2005 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2006</u>
Tepe İnşaat San. A.Ş.	27,06	62.926.124
Sera Yapı Endüstrisi ve Tic. Ltd. Şti.	3,28	7.621.875
Akfen İnşaat Tur. ve Tic. A.Ş.	0,78	1.817.044
Akfen Holding A.Ş.	23,01	53.487.205
IDB Infrastructure Fund L.P.	4,87	11.322.750
Global Investment House KSCC	3,00	6.975.000
Global Opportunistic Fund II Company BSCC	2,00	4.650.000
Goldman Sachs International (*)	30,00	69.750.000
Babcock Brown Turkish Airports LLC	6,00	13.950.000
Mehmet Cem Kozlu	<1,00	2
Nominal sermaye		<u>232.500.000</u>
Ödenmemiş nominal sermaye		-
Ödenmiş sermaye	<u>100,00</u>	<u>232.500.000</u>

(\*) Goldman Sachs International'ın sahip olduğu hisselerden şirket sermayesinin %15'ine tekabül eden 34.875.000 adedi Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen Holding A.Ş. ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. tarafından Goldman Sachs International'a teminat maksadıyla verilmiş olup, mülkiyeti bu amaçla Goldman Sachs International'a devredilmiştir. Söz konusu hisseler üzerinde Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen Holding A.Ş. ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. lehine rehin mevcuttur. Bu hisselerle ilgili oy kullanma hakkı, kâr payı alma hakkı, nakit sermaye artışına katılmaya ilişkin rüçhan hakları (sermaye artışı kapsamında bedelsiz hisse iktisabı hariç) Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen Holding A.Ş. ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş.'ne aittir.

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2005</u>
Tepe İnşaat San. A.Ş.	7,50	18.750.000
TAV Yatırım Holding A.Ş.	40,00	100.000.000
Akfen İnşaat Tur. ve Tic. A.Ş.	6,80	17.000.000
Akfen Holding A.Ş.	0,70	1.750.000
Hyper Foreign Trade Holland N.V.	45,00	112.500.000
Nominal sermaye		<u>250.000.000</u>
Ödenmemiş nominal sermaye		(210.000.000)
Ödenmiş sermaye	<u>100,00</u>	<u>40.000.000</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE (devamı)

Tav Havalimanları Holding A.Ş.'nin nominal sermayesi 6 Aralık 2006 tarihinde 200.000.000 YTL'den 232.500.000 YTL'ye yükseltilmiştir. Ortaklar 32.500.000 adet hisse için 354.250.000 YTL ödeme yapmışlardır. Söz konusu artışın 32.500.000 YTL tutarındaki kısmı nominal sermaye olarak, geriye kalan kısmı ise emisyon primi olarak kayıtlara alınmıştır. Sermaye artışı 22 Aralık'ta tamamen ödenmiştir. Şirket'in sermayesi 232.500.000 YTL değerinde 232.500.000 hisseden oluşmaktadır (2005: 40.000.000).

2006 yılı içinde şirket'in ana ortakları aşağıdaki şekilde değişmiştir:

Mart 2006'da, Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. ve Akfen Holding A.Ş. ("Saticılar") sahip oldukları TAV hisselerinin %4,87'sini IDB Infrastructure Fund L.P. ("IDB")'ye satmıştır.

Ağustos 2006'da, ("Saticılar") sahip oldukları TAV hisselerinin %5'ini Global Investment House KSCC ve Global Opportunistic Fund II Company BSCC (birlikte "GIH")'ye satmıştır.

Aralık 2006'da, ("Saticılar") sahip oldukları TAV hisselerinin %6'sını Babcock Brown Turkish Airports LLC("B&B")'ye satmıştır.

Aralık 2006'da, ("Saticılar") sahip oldukları TAV hisselerinin %15'ini Goldman Sachs International ("GS")'a satmıştır.

**Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi- ortak Yönetim altındaki işletmeler**

TAV Esenboğa'nın önemsiz sayıda hissesi , 29 Aralık 2005 tarihinde Şirket ortaklarından satın alınmıştır. TAV, Tav Esenboğa'nın çoğunluk hissesi'ni Şirket ortaklarından 29 Aralık 2006 tarihinde satın alarak, sahiplik oranını %0,01'den %75'e yükseltmiştir. Satın alınan ortak yönetim altındaki bu bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüs menfaatlerin birleştirilmesi yöntemiyle muhasebeleştirilmiştir. Dolayısıyla, bu şirketlerin mali tabloları konsolide mali tablolara geçmişi de kapsayacak şekilde sanki bu şirketler sunulan en erken dönemde alınmışlar gibi gösterilmiştir. Böylece TAV Esenboğa, geçmiş yıllarda %75 oranında konsolide edilmiş gibi mali tablolara yansıtılmıştır. Yasal bir ana ortaklık olmadığından 1 Ocak 2006 tarihi itibariyle geçerli olan sermaye tutarı Grup'un kombine sermayesini ifade etmektedir.

### **Bilanço tarihinden sonraki sermaye yapısındaki değişiklik**

Şubat 2007'de Tepe İnşaat Sanayi A.Ş., Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. ve Akfen Holding A.Ş tarafından sahip oldukları TAV hisselerinin %18,4'ü halka arz edilmiştir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE (devamı)

Yeni ortakların, hisse alım satım sözleşmelerine (“HSAS”) göre farklı hak ve şartları vardır:

#### A. IDB HSAS

##### Satma opsiyonu

Halka Arz, olumsuz piyasa koşulları dışındaki nedenlerle (olumsuz piyasa koşullarının mevcudiyeti IDB ve Satıcıların karşılıklı mutabakatı ile belirlenecektir, mutabakat sağlanmadığı takdirde Satıcılar ve IDB tarafından müştereken belirlenecek bir yatırım bankası tarafından belirlenecektir) 15 Mart 2007 tarihine kadar gerçekleşmediği takdirde, IDB Satıcılara 10 iş günü öncesinden ihbarda bulunmak suretiyle IDB'nin Şirkette sahip olduğu hisselerin Satıcılar tarafından IDB HSAS'nde belirtilen önceden mutabık kalınmış fiyat üzerinden satın alınmasını talep edebilecektir. IDB'ye Satma Opsiyonu hakkına ilişkin olarak herhangi bir teminat verilmemiştir. Halka arz süreci 23 Şubat 2007 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, satma opsiyonu geçerliliğini kaybetmiştir.

##### Ayarlama

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha az olduğu takdirde, IDB HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve Satıcılar ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi IDB'ye devredeceklerdir. Satıcıların bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden bir üst sınır yer almamaktadır.

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha fazla olduğu takdirde, IDB HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve IDB ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi Satıcılara devredecektir. IDB'nin bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden üst sınır belirlenmiştir.

IDB'nin Şirkette sahip olduğu belirli sayıda hisseler ile Satıcıların Şirkette sahip olduğu belirli sayıda hisseler yukarıda belirtilen ayarlamaların ve bu çerçevede gerçekleştirilecek hisse devirlerinin teminatını teşkil etmek üzere yed-i emine bırakılmıştır.

#### B. GIH HSAS

##### Satma Opsiyonu

Halka Arz, 31 Aralık 2007 tarihine kadar gerçekleşmediği takdirde, GIH Şirkette sahip olduğu hisselerin Satıcılar tarafından GIH HSAS'nde belirtilen önceden mutabık kalınmış fiyat üzerinden satın alınmasını talep edebilecektir. GIH'nin Satma Opsiyonuna ilişkin ihbarını aldıkları tarihten itibaren onbeş gün içinde Satıcılar GIH'tan hisselerini söz konusu önceden mutabık kalınmış fiyat üzerinden satın alacaklar ve söz konusu bedeli aynı süre içinde ödeyeceklerdir. GIH'a Satma Opsiyonu hakkına ilişkin olarak herhangi bir teminat verilmemiştir. Halka arz süreci 23 Şubat 2007 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, satma opsiyonu geçerliliğini kaybetmiştir.

##### Ayarlama

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha az olduğu takdirde, GIH HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve Satıcılar ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi GIH'a devredeceklerdir. Satıcıların bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden bir üst sınır yer almamaktadır.

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha fazla olduğu takdirde, GIH HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve GIH ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi Satıcılara devredecektir. GIH'nin bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden üst sınır belirlenmiştir.

GIH'nin Şirkette sahip olduğu belirli sayıda hisseler ile Satıcıların Şirkette sahip olduğu belirli sayıda hisseler yukarıda belirtilen ayarlamaların ve bu çerçevede gerçekleştirilecek hisse devirlerinin teminatını teşkil etmek üzere yed-i emine bırakılmıştır. Söz konusu hisseler tüm ilgili taraflarca beyaz ciro ile ciro edilmiştir.

GIH halka arzda hisseleri oranında hisse satmadığı takdirde, yukarıda belirtilen hisse ayarlaması uygulanmayacak ve Satıcılar GIH'nin Halka Arz sonrasında Şirketin hisselerinin en az %5'ine sahip olmasını temin edeceklerdir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE (devamı)

#### C. B&B HSAS

##### Satma Opsiyonu

Yeniden Yapılanmanın Tamamlanması 31 Ocak 2007 tarihine kadar sağlanmadığı takdirde veya 30 Nisan 2007 tarihine kadar Halka Arz yapılmadığı takdirde, Satıcılar B&B'nin sahip olduğu tüm hisseleri satması için B&B'ye yardımcı olmak hususunda ellerinden gelen gayreti göstereceklerdir, B&B söz konusu satışı gerçekleştirmek üzere bir yatırım bankası görevlendirecektir. B&B hisselerini uygun bulunduğu bir fiyattan satmakta başarılı olamadığı takdirde, Satıcılar B&B'nin sahip olduğu hisseleri B&B HSAS'nde belirtilen önceden mutabık kalınmış fiyat üzerinden satın almakla yükümlü olacaklardır. Bu takdirde, hisse devri B&B'nin bu husustaki ihbarından itibaren 15 gün içinde tamamlanacaktır. B&B'ye Satma Opsiyonu hakkına ilişkin olarak herhangi bir teminat verilmemiştir. Yeniden yapılanma süreci 31 Ocak 2007 ve halka arz süreci 23 Şubat 2007 tarihleri itibariyle tamamlanmış olup, satma opsiyonu hususları geçerliliğini kaybetmiştir.

##### Ayarlama

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha az olduğu takdirde, B&B HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve Satıcılar ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi B&B'ye devredeceklerdir. Satıcıların bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden bir üst sınır yer almamaktadır.

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha fazla olduğu takdirde, B&B HSAS'nde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve B&B ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi Satıcılara devredecektir. B&B'nin bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden üst sınır belirlenmiştir.

B&B'nin Şirkette sahip olduğu bazı hisseler ile Satıcıların Şirkette sahip olduğu bazı hisseler yukarıda belirtilen ayarlamının ve bu çerçevede gerçekleştirilecek hisse devirlerinin teminatını teşkil etmek üzere yed-i emine bırakılmıştır. Söz konusu hisseler tüm ilgili taraflarca beyaz ciro ile ciro edilmiştir.

#### D. GS HSAS'ları

İmzalanan GS HSAS'sine göre satıcılar hisse satışından elde edilen geliri sözleşmedeki şekilde kullanmakla yükümlüdürler (bakınız not 44a). Bu şekilde, satıcılar şirkete 249 milyon USD ve TAV Esenboğa'ya 86 milyon USD yatıracaktır. Şirket ve satıcılar, geliri sözleşmeye göre kullanmakla yükümlüdürler, aksi takdirde temerrüd hali oluşur ve GS temerrüde ilişkin satış opsiyonunu kullanabilir.

##### Temerrüde İlişkin Satış Opsiyonu

- i) Satıcılar Yeniden Yapılanmanın Tamamlanmasını 12 Şubat 2007 tarihine kadar gerçekleştirmediği takdirde,
- ii) Halka Arzın 15 Mart 2007 tarihine kadar gerçekleşmemesi halinde, Satıcılar, azınlık hissedarların (isim IDB, GIH, B&B ve GS) Hissedarlar Sözleşmesinde belirtilen özel haklarını ana sözleşmeye yansıtmak için Şirketin ana sözleşmesini 15 Mart 2007 tarihine kadar tadil etmedikleri takdirde,
- iii) Satıcılar GS'den aldıkları hisse satış gelirlerinin kullanım amacı konusunda GS HSAS'nde belirtilen gereklere uymadıkları takdirde,

ve Satıcılar yukarıda yer alan hususlarla ilgili ihlallerini GS'nin temerrüd ihtarından itibaren 3 işgünü içinde düzeltmedikleri takdirde, GS söz konusu üçüncü günün sona ermesinden itibaren 10 iş günü içinde Satış Opsiyonunu kullanma hakkını haiz olacaktır.

Yeniden yapılanma süreci 12 Şubat 2007 ve halka arz süreci 23 Şubat 2007 tarihleri itibariyle tamamlanmış olup, satma opsiyonu hususları geçerliliğini kaybetmiştir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE (devamı)

#### **D. GS HSAS (devamı)**

##### Satış Opsiyonu

Halka Arz gerçekleşsin veya gerçekleşmesin, GS 20 Kasım 2007 tarihinde başlayan ve hisse satış tamamlanma tarihinin yıldönümü olan 21 Aralık 2007 tarihinden itibaren 10'uncu iş gününün sonunda sona eren süre içinde Satış Opsiyonunu kullanma hakkını haiz olacaktır.

Halka Arz gerçekleşsin veya gerçekleşmesin, GS 27 Kasım 2008 tarihinde başlayan ve bu tarihten itibaren 10'uncu iş gününün sonunda sona eren süre içinde Satış Opsiyonunu kullanma hakkını haiz olacaktır.

GS bu süreler içinde Satış Opsiyonunu kullanmamış olduğu takdirde, GS'nin daha sonra herhangi bir Satış Opsiyonu olmayacaktır.

Satıcılar GS'nin Satış Opsiyonu ihbarında belirtilen sayıda GS hisselerini GS HSAS'nde 2007 Satış Opsiyonu Hakkı ve 2008 Satış Opsiyonu Hakkı için ayrı ayrı belirtilmiş olan önceden mutabık kalınmış satış fiyatı karşılığında iktisap etmedikleri veya üçüncü bir kişinin bu surette iktisap etmesini sağlamadıkları takdirde, GS Satıcılara 15 iş günü süreli bir temerrüt ihtarı gönderecektir. Satıcılar bu süre içinde yukarıda belirtilen hisse iktisabı işlemini tamamlamadıkları takdirde, GS aşağıda tanımlanan Teminat Hisselerine ilişkin haklarını icraya koymak hakkını haiz olacaktır.

##### Ticari Satış Ayarlaması

Halka arzın 20 Nisan 2007 tarihine kadar gerçekleşmemesi halinde, GS üçüncü bir kişiden GS'nin sahip olduğu hisselerin bir kısmını ya da tamamını satın almayı teklif eden iyi niyetli bir teklif aldığı takdirde ya da Satıcılar üçüncü bir kişiden Satıcıların sahip olduğu hisselerin bir kısmını ya da tamamını satın almayı teklif eden iyi niyetli bir teklif aldığı takdirde, her iki durumda da teklif fiyatının, Şirketin sermaye değerinin karşılıklı anlaşılabilir tutarın altında olması koşulu ile GS'nin hisselerinin bir kısmını ya da tamamını söz konusu üçüncü kişiye satmak istemesi halinde, GS Satıcılara, Satıcılar tarafından GS'ye devredilmesini talep ettiği ticari satış ayarlama hissesi adedini bildiren bir yazılı ihbar gönderecektir ("Ticari Satış İhbarı"). Satıcılar Ticari Satış İhbarını aldıklarından itibaren 15 iş günü içinde ticari satış ayarlama hisselerini temsil eden hisse senetlerini GS'ye vereceklerdir. Halka arz süreci 23 Şubat 2007 tarihleri itibariyle tamamlanmış olup, ticari satış ayarlaması hususları geçerliliğini kaybetmiştir.

##### Satıcıların Satın Alma Opsiyonu

Halka Arzın gerçekleşmesinden sonra, Satıcıların Halka Arz Danışmanının tavsiyelerine uygun sayıda hisselerini halka arzda satmış olmaları koşulu ile 31 Aralık 2007 tarihine kadar Satıcılar GS'nin Şirkette sahip olduğu 2.325.000 adet hisseyi, GS HSAS'nde belirtilen önceden mutabık bedel karşılığında Satıcılara geri devretmesini talep etme hakkını haiz olacaklardır.

##### Ayarlama

Şirket hisselerinin Halka Arz değeri, İlk Değerden daha az olduğu takdirde, GS HSAS'lerinde belirtilen formüle göre ayarlama yapılacak ve Satıcılar ayarlama formülünün uygulanması suretiyle hesaplanacak olan sayıda hisseyi GS'ye devredeceklerdir. Satıcıların bu surette yapacağı hisse devirleri yönünden bir üst sınır yer almamaktadır.

##### Teminat Hisseleri

Satıcıların yukarıda açıklanan Temerrüt Satış Opsiyonuna, Satış Opsiyonuna, Ticari Satış Ayarlamasına, Ayarlama ve taraflar arasındaki sözleşmelerin damga vergisinin ödenmesine ilişkin yükümlülüklerinin teminatı olarak; Tepe İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Tepe İnşaat), Akfen Holding A.Ş. (Akfen Holding) ve Sera Yapı Endüstrisi ve Ticaret A.Ş. (Sera Yapı) Şirketin mevcut sermayesinin %15'ine tekabül eden sayıda hisseyi ("Teminat Hisseleri") Teminat Amaçlı Hisse Ödünç Sözleşmesi isimli bir sözleşme kapsamında GS'ye ödünç vermişler ve bu hisselerin mülkiyetini GS'ye devretmişlerdir.

GS Teminat Hisseleri üzerinde Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı lehine rehin tesis etmiştir. Teminat Hisselerine ilişkin tüm oy kullanma, kâr payı alma ve sermaye artışına katılma hususundaki rüçhan hakları Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı'ya ait olacaktır, ancak yedeklerin sermayeye ilavesi suretiyle yapılan sermaye artışı neticesinde bedelsiz pay edinme hakkı GS'ye ait olacaktır.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 25. SERMAYE (devamı)

#### **D. GS HSAS (devamı)**

##### Teminat Hisseleri (devamı)

GS'nin Teminat Hisseleri üzerindeki haklarını icraya koyma hakkı veren yukarıda açıklanan hallerden birisinin meydana gelmesi halinde, GS ilgili şekilde Teminat Hisseleri üzerindeki haklarını Ayarlamaya ya da Ticari Satış Ayarlamasına veya damga vergisinin ödenmesine yetecek sayıda Teminat Hissesi için icraya koyma hakkını haiz olacaktır. Satış Opsiyonuna ilişkin icraya koyma hakkı veren hallerden birisinin meydana gelmesi halinde ise, GS tüm Teminat Hisseleri üzerindeki haklarını icraya koyma hakkını haiz olacaktır. GS'nin Teminat Hisseleri üzerindeki haklarını icraya koyması halinde hisse rehni ortadan kalkacaktır.

Teminat hisseleri yed-i emin tarafından muhafaza edilmektedir.

##### GS'nin Bağlı Kuruluşlarına Devir

GS Şirkette sahip olduğu hisseleri Halka Arz öncesinde veya sonrasında herhangi bir zamanda bağlı kuruluşlarına devretme hakkını haizdir.

IDB, GIH, B&B ve GS dahil tüm hissedarlar tedavülü artırıcı işlem yasağı (lock up) süresi ile bağlı olacaktır, ancak GS HSAS'ları GS'nin Satış Opsiyonu, Satıcıların Satın Alma Opsiyonu yönünden lock up süresinde dahi icra edilebileceğini öngörmektedir.

### 26. SERMAYE YEDEKLERİ

Not 25'te belirtildiği üzere Şirket ortakları tarafından 6 Aralık 2006 tarihinde sermaye artırımına istinaden ödenen 354.250.000 YTL'nin 32.500.000 YTL'si nominal sermaye olarak, geri kalan tutar olan 321.750.000 YTL'si ise hisse senedi ihraç primi olarak kayıtlara alınmıştır.

### 27. KAR YEDEKLERİ

Yasal yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise dağıtılan karın ödenmiş sermayenin %5'ini aşan kısmının %10'u oranında ayrılır, ancak Holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım 15, Madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işlemi ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararında" izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararında" izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 27. KAR YEDEKLERİ (devamı)

SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ uyarınca UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2006 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilir karın en az %20'si oranında kar dağıtım zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım şirketlerin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilir karın %20'sinden aşağı olmamak üzere temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek hisse senetlerinin bedelsiz hisse senedi olarak ortaklara dağıtılması ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. Ancak, birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş / çıkarılmış sermayenin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarı dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilecektir.

Net dağıtılabilir karın hesaplanmasında konsolide mali tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve iştiraklerden ana ortaklığın konsolide mali tablolarına intikal eden, ancak genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmamış olanların kar tutarları dikkate alınmaz.

Seri: XI, No: 25 ve Seri: XI, No: 21 sayılı Tebliğ kapsamında konsolidasyona dahil bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerin genel kurullarında kar dağıtım kararı alınmış olması durumunda, söz konusu işletmelerin anılan düzenlemelere göre düzenlenmiş mali tabloları çerçevesinde ana ortaklığın konsolide mali tablosuna intikal eden kar üst sınır olmak üzere, genel kurullarda alınan kar dağıtım kararına bağlı olarak söz konusu işletmelerden ana ortaklığa intikal edecek kar tutarı ana ortaklığın dağıtılabilir karında dikkate alınır.

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanamaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan mali tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtım yapılmayacaktır.

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo düzenlenmesi sonucunda öz sermaye kalemlerinden "Sermaye, Emisyon Primi, Yasal Yedekler, Statü Yedekleri, Özel Yedekler ve Olağanüstü Yedek" kalemlerine bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir. Bu hesap kalemlerinin düzeltilmiş değerleri toplu halde öz sermaye grubu içinde "Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları" hesabında yer verilmiştir.

### 28. GEÇMİŞ YILLAR KARI / ZARARI

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Geçmiş yıllar karları	<u>94.340.033</u>	<u>33.553.367</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 29. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Aralık 2006

	<u>USD</u>	<u>YTL</u>	<u>Diğer</u>	<u>YTL Karşılığı</u>
Yabancı Para Varlıklar				
Kasa ve Bankalar	373.814.382	6.055.213	453.349	380.322.944
Ticari ve Kredi Niteliğindeki Alacaklar	21.877.619	27.735.889	270.436	49.883.944
Verilen Avanslar	622.532.775	1.281.827	-	623.814.602
Diğer Alacaklar ve Dönen Varlıklar	141.762	134.173.131	1.374	134.316.267
Yabancı Para Borçlar				
Banka Kredileri	(291.039.922)	-	-	(291.039.922)
Ticari Borçlar	(13.275.406)	(109.143.911)	(5.801.514)	(128.220.831)
Diğer Borçlar	(5.955.331)	(58.262.523)	(646.484)	(64.864.338)
Net Yabancı Para Pozisyonu	<u>708.095.879</u>	<u>1.839.626</u>	<u>(5.722.839)</u>	<u>704.212.666</u>

31 Aralık 2005

	<u>USD</u>	<u>YTL</u>	<u>Diğer</u>	<u>YTL Karşılığı</u>
Yabancı Para Varlıklar				
Kasa ve Bankalar	188.554.163	10.790.673	152.830	199.497.666
Ticari ve Kredi Niteliğindeki Alacaklar	43.936.395	297.523.239	119	341.459.753
Verilen Avanslar	724.429.980	1.460.343	45.803	725.936.126
Diğer Alacaklar ve Dönen Varlıklar	89.878	124.502.271	-	124.592.149
Yabancı Para Borçlar				
Banka Kredileri	(345.763.711)	(429)	-	(345.764.140)
Ticari Borçlar	(1.909.209)	(85.360.312)	(147.053)	(87.416.574)
Diğer Borçlar	(483.178)	(53.136.212)	-	(53.619.390)
Net Yabancı Para Pozisyonu	<u>608.854.318</u>	<u>295.779.573</u>	<u>51.699</u>	<u>904.685.590</u>

Grubun fonksiyonel para birimi Euro olduğu için, Euro dışındaki para birimleri yabancı para birimi olarak kabul edilmiştir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur.

### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### Taahhütler ve yükümlülükler

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
DHMİ' ye verilen teminat mektupları	206.661.426	187.315.188
Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları	68.508.974	149.521.350
Akreditifler	5.653.764	1.619.414
Verilen senetler	-	141.057
	<u>280.824.164</u>	<u>338.597.009</u>

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektuplarının önemli bir kısmını gümrüklere ve bazı müşterilere verilen teminatlar oluşturmaktadır. Akreditiflerin önemli bir kısmını Ankara Esenboğa ve İzmir Adnan Menderes havalimanı inşaatları için açılan akreditifler oluşturmaktadır.

TAV HTI, DHMİ ile yapılan kira sözleşmesi şartları uyarınca kira bedelinin %6'sı olan 152.580.000 USD tutarında teminat mektubu vermekle yükümlüdür. Toplam yükümlülüğün 208.965.219 YTL tutarındaki kısmı Grup tarafından sağlanmıştır. Yükümlülüğün kalan kısmı olan 19.462.300 YTL ise Akfen İnşaat ve Turizm A.Ş. tarafından teminat mektubu olarak sağlanmıştır.

HAVAŞ hisseleri TAV Tepe Akfen Yatırım İnşaat ve İşletme A.Ş.'nin almış olduğu 74.855.000 YTL (50.000.000 USD) tutarındaki kredi için teminat olarak verilmiştir.

TAV Havalimanları Holding A.Ş.'nin 2001-2004 yıllarına ilişkin hesapları Maliye Bakanlığı Baş Hesap Uzmanlığınca ("Vergi Otoritesi") vergi incelemesinden geçirilmektedir. 2001 yılına ilişkin vergi otoritesi raporu Şirket tarafından alınmıştır. Bu raporda 2001, 2002 ve 2003 yıllarında indirilen bir takım giderlerin 2004 ve 2005 yıllarında indirilmesi gerektiği bildirilmiştir. İlk inceleme raporunda, 2001, 2002 ve 2003 yıllarına ilişkin olarak sırasıyla 19.060.911 YTL, 17.665.143 YTL ve 25.518.857 YTL matrah farkı tespit edilmiş olup beyan edilen matrahlar bunlar kadar düzeltilmesi gerektiği ve bu tutarların 2004 yılında 2.201.345 YTL ve 2005 yılında 60.585.779 YTL ilave gider kayıt edilebileceği belirtilmiştir. Şirket yönetimi uygulamalarının Türk Vergi Mevzuatı'na uygun olduğu gerekçesiyle 29 Ocak 2007 tarihinde Vergi Otoritesi'nin görüşünde mutabık olmadığına ilişkin dava açmıştır. Şirket yönetimi, mevcut mevzuat hükümleri, yargı kararları ve Maliye Bakanlığı uygulamaları çerçevesinde, açılan bu davanın Şirket lehine sonuçlanacağı düşünülmektedir. Bu sebepten ilişikteki mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır. Eğer mahkeme kararı şirket aleyhine sonuçlanırsa Şirket yönetimi vergi geç ödemeye ilişkin muhtemel yükümlülüğünü , 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla yaklaşık 13 milyon YTL olarak hesaplamıştır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

#### Kontrata bağlı yükümlülükler

#### TAV HTI

TAV HTI, DHMİ ile yapılan İmtiyaz Sözleşmesi şartlarına tabidir. Sözleşme ile belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması Şirket'in faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir.

Kiralama döneminin ilk üç yılında şirketin ve kurucu ortağının hissesi %49'un altına düştüğü durumda DHMİ kira sözleşmesini feshetme hakkına sahiptir.

Şirket sözleşme süresinin sonunda kira sözleşmesinin konusu tesisi DHMİ'ye devir tarihinden itibaren bir yıl süre ile bu tesise temin ettiği teçhizat, sistem ve ekipmanın bakım ve onarımından sorumlu olacaktır. Gerekli bakım onarımın yapılmaması halinde bu bakım ve onarım DHMİ tarafından yaptırılacak ve bedeli kesin teminattan karşılanacaktır.

Anlaşmanın öngördüğü karşılıklara uygun olarak, Şirket'in sözleşmeden doğan yükümlülükleri yukarıda belirtilen tesislerin 3 Temmuz 2005 tarihinden başlamak üzere onbeş buçuk yıllığına kiralınmasını; kira (faaliyet) süresi boyunca uluslararası norm ve standartlara uygun olarak tesislerin faaliyetinin yürütülmesi; tesislerin periyodik tamir ve bakımlarının yapılması ve kira sözleşmesi sonunda söz konusu tesislerin destek sistemleri, cihazlar, döşeme ve demirbaşlar ile birlikte kullanılabilir ve uygun bir şekilde DHMİ'ye devrolunmasını içerir.

Şirket'in DHMİ'ye yaptığı kira ödemelerini geciktirmesi veya eksik yapması durumunda, kira bedelinin %10'u tutarında bir ceza ödemekle yükümlüdür. Şirket, bu parayı 5 gün içinde ödemekle yükümlüdür. Aksi halde kira sözleşmesi iptal edilebilir. Şirket, sözleşmenin iptali durumunda yaptığı kira ödemelerini talep etme hakkına sahip değildir.

#### TAV Esenboğa ve TAV İzmir

TAV Esenboğa ve TAV İzmir, DHMİ ile yapılan YİD Sözleşmesi şartlarına tabidir. Sözleşme ile belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması Şirket'in faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir. YİD Sözleşmesi'ne göre:

Şirket'in sermayesi sabit yatırım tutarının %20'sinden az olamaz.

Şirketlerin, DHMİ 'nin talebi sonucu ilk yatırım tutarının %20'sine kadar ek işler yapma zorunluluğu bulunmaktadır. DHMİ TAV İzmir'den 21 Ağustos 2006 tarihinde TAV İzmir'e ek 2 ay 20 gün inşaat ve ek 8 ay 27 gün işletme süresi sağlayacak olan ve ilk yatırım tutarının %13 'üne tekabül eden 13.900.000 EUR'luk ek iş talebinde bulunmuştur. Bu rapor tarihine kadar DHMİ talep ettiği bu yatırımın dışında başka ek iş talep etmemiştir.

TAV Esenboğa ve TAV İzmir'in Yap-İşlet-Devret yatırımlarının geçici kabulleri 2006 yılı içerisinde DHMI tarafından yapılmıştır. Kesin kabulleri DHMI'nin kontrollerinin tamamlanmasını takiben yapılacaktır.

Şirketler sözleşme süresinin sonunda kira sözleşmesinin konusu tesisi DHMİ'ye devir tarihinden itibaren bir yıl süre ile bu tesise temin ettiği teçhizat, sistem ve ekipmanın bakım ve onarımından sorumlu olacaktır. Gerekli bakım onarımın yapılmaması halinde bu bakım ve onarım DHMİ tarafından yaptırılacak ve bedeli kesin teminattan karşılanacaktır.

Şirket tarafından kullanılan bütün cihazlar yeni ve garanti kapsamında olmalı, uluslararası ve Türk Standartları'na uygun olmalıdır.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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

Sözleşmede belirtilen bütün sabit kıymetler bedelsiz olarak DHMİ'ye devroluncaktır. Devrolunan sabit kıymetler kullanılabilir ve zarar görmemiş durumda olmalıdır.

Şirket, yatırıma dahil olan bütün sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

### HAVAŞ

#### Anlaşmaya Dayalı Yükümlülükler:

TAV İzmir'in Aralık 2006'da %95 hissesinin kanuni transferi öncesinde Havaş, Tav İzmir'in %100'üne sahipti. İzmir Adnan Menderes Havaalanı Yeni Dış Hatlar Terminali ile ilgili Bayındır İnşaat Turizm A.Ş. ("Bayındır"), Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. ("Havaş") ve Urart Gümrüksüz Mağaza İşletmeciliği ve Ticaret A.Ş. ("Urart") arasında 13 Ağustos 2004 tarihinde imzalanan Ortak Yönetim protokolüne göre Urart, Bayındır, Havaş ve TAV İzmir aleyhine İstanbul 7. Ticaret Mahkemesinde 2005/196 sayılı dosya ile dava açmıştır. Urart'a Havaş'ın TAV İzmir'de sahip olduğu TAV İzmir'in %5'lik sermayesini oluşturan hisselerin satış, transfer veya herhangi bir kişisel veya gerçek haklarının oluşmasını yasaklayan mahkeme kararı iletilmiştir. Mahkeme kararı davanın devam etmesi nedeniyle hala geçerlidir.

Bu kararı ortadan kaldıran bir mahkeme kararı çıkması durumunda, Söz konusu hisselerin Urart'a transfer kararı çıkması durumunda Ortak Yönetim protokolünde belirlenmiş bir satın alım fiyatı olmadığı için, Urart tarafından bu hisselerin alınması için mahkeme kararı ile belirlenen tutar Havaş'a ödenecektir. Havaş, bu satıştan dolayı elde ettiği parayı Grup'a vermeyi kabul etmiştir.

Devlet Hava Meydanları İşletmesi (DHMİ) ile imzalanan ve A grubu çalışma ruhsatının ayrılmaz bir parçası olan genel yer hizmetleri anlaşması gereği; Şirket, personeli tarafından DHMİ'ye yada üçüncü kişilere verilen zararlardan sorumlu bulunmaktadır. Şirket, aynı zamanda personele verilecek eğitimlerden ve makine ve teçhizatların bakımı da dahil olmak üzere personeli tarafından verilen hizmetin kalitesinden sorumludur. Şirket'in DHMİ'ye 1.000.000 USD değerinde garanti mektubu vermekle yükümlüdür. Personelin vermiş olduğu zarardan ya da ya da bu sözleşmeye aykırı davranıştan dolayı alınan ceza yer hizmetleri firmasından talep edilir. Cezalar DHMİ tarafından belirlenen ödeme tarihleri itibariyle ödenmezse garanti mektubunun nakde dönüştürülmesi yoluna gidilecektir. Bu durumda Şirket, 15 gün içinde garantideki para miktarını özgün miktar olan 1.000.000 USD'ye tamamlamalıdır.

DHMİ ile otopark alanları, arazi, bina ve Atatürk, Esenboğa, Adnan Menderes, Dalaman, Adana, Trabzon, Milas, Kapadokya, Antalya ve Kayseri havaalanlarındaki ofisler hakkında imzalanan kira anlaşması gereği tahsis alanının kullanılmasını sona ermesi halinde kiracı tarafından yaptırılan taşınmazlar DHMİ ye ücretsiz terk edilir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

#### TAV Gürcistan

Şirket YİD anlaşması şartlarına tabidir. Bu anlaşmada belirlenen kural ve talimatlara uyulmaması Şirket'in faaliyetlerinin durdurulmasına yol açabilir.

YİD anlaşmasına göre şirket aşağıdakileri yerine getirmekle yükümlüdür:

Uluslararası Tiflis Havaalanındaki yeni terminalin yapımına ilişkin tasarım, mühendislik, inşaa, test ve komisyon yükümlülüklerini finanse etmek amacıyla 62 Milyon USD tutarında bir yatırım yapmak ve Batum'daki havaalanının inşası için 28,5 Milyon USD tutarında ek bir finansman sağlamak (toplam 90,5 Milyon USD),

Tiflis ve Batum'da inşaatı devam eden yeni terminallerin yapımını tamamlamak ve 7 Şubat 2007 tarihinde veya öncesinde tamamlanacak olan Uluslararası Tiflis Havaalanındaki terminalinin açılış törenini organize etmek ve Batum Havaalanındaki yeni terminalin inşaatını 30 Ağustos 2007 tarihine kadar tamamlamak,

Tüm güvenlik standartlarıyla uyumlu olmak ve havaalanının ve diğer ek teçhizatın Uluslararası Tiflis Havaalanına ilişkin tüm teknik ve işletme gereklilikleriyle ve Gürcistan çevre standartlarıyla uygunlukta yapıldığının ve yolcuların, işçilerin ve halkın sağlığını tehlikeye atmayacak bir şekilde inşaa edildiğinin temin edilmesi,

Şirketin kendisinin ve taşeron firmalarının ilgili sigorta politikalarına bağlı kalarak finansal açıdan güçlü ve uluslararası itibara sahip olan sigorta şirketleriyle çalışması güvencesinin verilmesi,

Yeni terminal inşaatlarının IATA, ICOA or ECAC ve onaylanan projeye göre yapılması,

Tiflis yeni haavalanı terminali ve binasının YİD antlaşmasına ve IATA, IACO yada ECAC'da belirtilen kurallara göre sürdürülmesi ve işletilmesi,

Mevcut iletişim ağında şirketin neden olduğu mekanik bir hasardan dolayı veya bu ağın uygunsuz bir şekilde kullanımı ya da faaliyeti sonucu şirketin neden olduğu mekanik bir hasardan dolayı ortaya çıkabilecek kazaların/hataların düzeltilmesi.

Batum Havalimanı projesi kapsamında Şirket, yaşanabilecek olası gecikmelerin ışığında, 31 Mayıs 2007 tarihinden itibaren ilk otuz gün içerisinde yaşanacak gecikmelerin her günü için 1.000'er USD, bu sürenin bitimi ardından takip eden on beş gün içerisinde her gün için 5.000'er USD Gürcistan devletine ödeme yapma yükümlülüğü altındadır. İlaveten, Batum Havalimanı projesi kapsamında Şirket, yaşanabilecek olası gecikmelerin ışığında, 30 Ağustos 2007 tarihinden itibaren ilk otuz gün içerisinde yaşanacak gecikmelerin her günü için 1.000'er USD, bu sürenin bitimi ardından takip eden on beş gün içerisinde her gün için 5.000'er USD Gürcistan devletine ödeme yapma yükümlülüğü altındadır. Yönetim, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Şirket'in YİD antlaşmasında belirtilen hususlara uyduğu görüşündedir (Şirket, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla YİD antlaşmasında belirtilen hususlara uymuştur).

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

#### TAV Gürcistan (devamı)

##### Yasal İşlemler

Gürcistan Devleti'nin ticaret ve vergi mevzuatı, farklı yorumlamalara ve değişikliklere açıktır. İlaveten, Şirket yönetiminin vergi mevzuatı üzerindeki yorumu, vergi otoritelerinin yorumlarına kıyasla farklılıklar gösterebilmektedir. Bu nedenle birtakım işlemlerin yürütülmesi, vergi otoritelerinin engeline kalabilir. Bunun sonucunda Şirket ek vergi, ceza ve faiz yükümlülüğü altına girebilir. Vergi dönemleri, üç sene boyunca vergi otoriteleri tarafından inceleme altına alınabilir.

Şirket yönetimi, kendi yorumlarının, yürürlükte olan mevzuata uygun olduğuna ve Şirket'in kâr, para ve gümrük pozisyonlarının sürdürülebilir olduğuna inanmaktadır.

#### Şarta bağlı varlık

Grup, kesilen kira faturalarının KDV tutarını giderleştirebilmektedir ve DHMİ faturaları yıllık olarak kesmektedir. Kümülatif KDV gideri 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla 25.250.644 YTL (31 Aralık 2005: 7.136.263 YTL) olarak kayıtlara alınmıştır.

Grup, kısmen ödenmiş ve kalanı DHMİ'ye ödenecek olan imtiyaz kirasının KDV'ye konu edilmemesi konusunda, Şubat 2006 tarihinde T.C. Maliye Bakanlığı aleyhine dava açmıştır. 12 numaralı geçici KDV Kanunu'na istinaden, Grup, havalimanı özelleştirmelerinin KDV istisnası kapsamında olduğunu beyan etmiştir. Dava, rapor tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış olup, Grup yönetimi, davanın Grup lehine sonuçlanacağını ve ödenen KDV tutarının geri alınarak bundan sonra da KDV ödenmeyeceğini düşünmektedir. TAV HTI tarafından açılmış olan vergi davasına ilişkin olarak İstanbul Birinci Vergi Mahkemesi'nin verdiği karar 9 Nisan 2007 tarihinde tebliğ edilmiştir. Bu kararda, davaya konu edilen idari işlemin Vergi Usul Kanununda öngörülen anlamda bir vergi hatası olmadığı ve şikayet yolu işletilerek yapılan başvuru sonucu talebin reddi suretiyle tesis edilen işleminde hukuki isabetsizlik görülmediği değerlendirilmiştir. Söz konusu kararda işlemin KDV'den istisna olup olmadığı yönünde bir değerlendirmeye gidilmemiş, başvurumuzda şekli hukuk bakımından eksiklik bulunduğu hükmedilmiş olup, TAV HTI davada herhangi bir şekil noksanı olmadığı ve işlemin KDV'den istisna edilmesi gerektiği düşüncesiyle yasal süresinde Danıştay nezdinde temyiz başvurusunda bulunacaktır.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 32. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 1 Temmuz 2005'te HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.'nin %60 hissesini 125.000.000 USD nakit karşılığı almıştır. Bu satınalma tarihinde Grup ya da HAVAŞ aynı zamanda TAV İzmir'in geri kalan hisselerini herhangi bir bedel ödemediği alma hakkına sahiptir. Anlaşmanın şartlarına göre, HAVAŞ'ın diğer ortağının, geri kalan TAV İzmir hisselerini TAV Grup tarafından belirlenecek şartlarla transfer etme yükümlülüğü bulunmaktadır ve buna göre TAV İzmir'deki tüm hak ve yükümlülüklerini Grup'a devretmiştir. 2006 yılında TAV İzmir'in geri kalan %35 hissesi de Grup'a transfer olmuştur. Bu nedenle, HAVAŞ'ın alımı sırasında ödenen 125.000.000 USD ile TAV İzmir'in %100'ü de satın alınmış olarak kabul edilmiştir. Bu işlem satınalma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir.

Bu işlem ile alınan net varlıklar ve işlem sonucu ortaya çıkan şerefiye aşağıdaki gibidir:

Alınan net varlıklar	Birleşme öncesi taşıdığı değer	Rayiç değer düzeltmeleri	Rayiç değer
Maddi duran varlıklar	18.198.092	-	18.198.092
Maddi olmayan varlıklar	-	23.707.287	23.707.287
Ertelenmiş vergi aktifi	846.430	-	846.430
Stoklar	629.793	-	629.793
Ticari alacaklar	2.487.443	-	2.487.443
Nakit ve nakit benzerleri	11.423.993	-	11.423.993
Diğer varlıklar	8.284.526	-	8.284.526
Kıdem tazminat yükümlülüğü	(1.998.494)	-	(1.998.494)
Ticari borçlar	(6.872.784)	-	(6.872.784)
Ertelenmiş vergi pasifi	(1.617.280)	(6.448.382)	(8.065.662)
	<u>31.381.719</u>	<u>17.258.905</u>	<u>48.640.624</u>
Şerefiye			<u>115.439.396</u>
Toplam bedelin nakit ile ödenen kısmı			<u>164.080.020</u>
Alımdan kaynaklanan net nakit çıkışı			
Ödenen nakit			164.080.020
Edinilen nakit ve nakit benzerleri			<u>(11.423.993)</u>
			<u>152.656.027</u>

HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.'nin alımından doğan şerefiye Grup'un hizmet dağılımlarının karlılığına ve bu birleşmeden gelecekte beklenen operasyonel sinerjiye atfedilebilir.

HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş.'nin satın alınması mali yılın ilk gününde gerçekleşmiş olsaydı, Grup'un dönem gelirleri 34.492.694 YTL tutarında artacak ve dönem karının ana ortaklık hissedarlarına ait kısmı 3.579.791 YTL tutarında azalacaktı.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim amaçlı olarak, Grup beş ayrı bölümde organize olmuştur; Terminal Hizmetleri, Yiyecek ve İçecek Hizmetleri, Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri, Yer Hizmetleri ve Diğer. Bu bölümler Grup'un birincil bölüm bilgileri raporlamasının bazını oluşturmaktadır. Herbirinin ana faaliyeti aşağıdaki gibidir:

- Terminal Hizmetleri: Terminal işletmeciliği ve ana olarak yolcu, köprü ve check-in kontuar hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV, TAV HTI, TAV Esenboğa, TAV İzmir ve TAV Gürcistan'dır. TAV Gürcistan'ın yer hizmetleri operasyonu taşeronla verildiği ve şirket tarafından verildiği için TAV Gürcistan içinde gösterilmiştir.
- Yiyecek ve İçecek Hizmetleri: AHT yolcuları ve terminal personeli için tüm yiyecek ve içecek faaliyetlerinin sürdürülmesi. Bu hizmeti BTA vermektedir.
- Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri: Uluslararası geliş ve gidiş yolcularına gümrüksüz mağaza ürünlerinin satışı. Grup, gümrüksüz mağaza hizmetlerini ATÜ aracılığıyla vermektedir.
- Yer Hizmetleri: Sivil Havacılık Yasası ("SHY 22") uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, ramp, uçuş operasyon, kargo olmak üzere tüm yer hizmetlerinin verilmesi. Grup, yer hizmetlerini HAVAŞ aracılığıyla vermektedir.
- Diğer: Özel salon hizmetlerinin verilmesi, yazılım ve donanım ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV İşletme, TAV Bilişim ve TAV Güvenlik'tir.

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 33. BÖLÜMLERE RE RAPORLAMA (devamı)

	Terminal Hizmetleri	Yiyecek İçecek Hizmetleri	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Yer Hizmetleri	Diğer	Konsolidasyon eliminasyonları	Konsolide
<u>31 Aralık 2006</u>							
Satış Gelirleri	425.064.188	61.186.457	191.622.458	111.398.686	62.352.940	(157.342.262)	694.282.466
Satışların Maliyeti (-)	(66.453.225)	(46.784.306)	(66.971.535)	(93.907.360)	(30.842.065)	51.884.203	(253.074.288)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23.900.624	1.851.618	3.715.237	560.004	1.142.019	(6.602.744)	24.566.758
Faaliyet Giderleri (-)	(375.191.634)	(11.900.399)	(121.874.616)	(15.364.945)	(18.529.633)	109.392.228	(433.468.999)
Net Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	<u>7.319.953</u>	<u>4.353.370</u>	<u>6.491.544</u>	<u>2.686.385</u>	<u>14.123.261</u>	<u>(2.668.575)</u>	<u>32.305.937</u>
<u>Diğer bilgiler</u>							
- Varlıklar	3.078.508.052	25.772.097	58.485.923	52.058.330	41.574.425	(745.394.524)	2.511.004.303
- Borçlar	(2.040.561.577)	(20.165.405)	(48.573.342)	(16.445.074)	(28.701.199)	261.153.661	(1.893.292.936)
- Maddi ve maddi olmayan varlık YID alımları	597.427.202	24.896.211	1.596.473	5.376.386	9.207.846	-	638.504.118
- Maddi ve maddi olmayan varlık YID amortismanları	17.666.663	1.065.536	354.089	9.149.845	1.731.736	(444.958)	29.522.911
- İmtiyaz kira gideri	239.590.929	-	-	-	-	-	239.590.929
- İmtiyaz harcamaları	81.487.015	-	-	-	-	-	81.487.015

## TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

### KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

#### 33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Aralık 2005	Terminal Hizmetleri	Yiyecek İçecek Hizmetleri	Gümrüksüz Mağaza Hizmetleri	Yer Hizmetleri	Diğer	Konsolidasyon eliminasyonları	Konsolide
Satış Gelirleri	312.377.750	45.520.333	154.443.688	84.258.536	16.569.515	(135.403.476)	477.766.346
Satışların Maliyeti (-)	(109.104.941)	(37.743.957)	(66.607.132)	(67.459.692)	(10.263.390)	60.446.959	(230.732.153)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24.996.438	817.417	2.538.679	-	669.163	(1.523.942)	27.497.755
Faaliyet Giderleri (-)	(193.311.505)	(12.492.110)	(81.255.329)	(12.784.512)	(4.626.052)	76.854.010	(227.615.498)
Net Esas Faaliyet Karı / (Zararı)	34.957.742	(3.898.317)	9.119.906	4.014.332	2.349.236	373.551	46.916.450
<u>Diğer bilgiler</u>							
- Varlıklar	2.179.352.709	10.569.121	48.911.852	44.830.975	9.977.371	(469.392.334)	1.824.249.694
- Borçlar	(1.785.482.020)	(13.791.583)	(38.418.705)	(12.899.800)	(8.482.407)	299.537.677	(1.559.536.838)
- Maddi ve maddi olmayan varlık YID alımları	204.203.091	704.475	819.593	3.942.221	896.051	-	210.565.431
- Maddi ve maddi olmayan varlık YID amortismanları	77.548.558	2.780.827	816.251	4.154.785	135.517	-	85.435.938
- İmtiyaz kira gideri	116.765.344	-	-	-	-	-	116.765.344
- İmtiyaz harcamaları	786.435.289	-	-	-	-	-	786.435.289

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

- TAV Havalimanları Holding A.Ş.'nin nominal sermayesi 20 Şubat 2007 tarihinde 232.500.000 YTL'den 242.187.500 YTL'ye yükselmiştir. Sermaye artırımının tamamı 26 Şubat 2007 tarihinde halka arz yoluyla sağlanmıştır.
- 8 Şubat 2007 tarihinde TAV Gürcistan yeni inşa edilen Tiflis Uluslararası Havalimanı'nda faaliyetlerine başlamıştır.
- Şirket paylarının halka arzı 23 February 2007 tarihinde tamamlanmıştır. Sermaye artırımı yolu ile ihraç edilen 9.687.500 YTL ve mevcut ortak satışı yolu ile satılan 29.062.500 YTL nominal değerli hisse senetleri olmak üzere toplam 38.750.000 YTL (Şirket'in halka arz sonrası sermayesinin %16'sı) nominal değerli hisse senetlerine ek olarak Şirket ortaklarından Tepe İnşaat Sanayi A.Ş. ve Akfen Holding A.Ş.'ne ait toplam 5.812.500 YTL nominal değerli (halka arz edilen hisse senetlerinin %15'ine tekabül etmektedir) hisse senetleri, 1 YTL nominal değerli beher hisse senedi için 8,55 – 10,30 YTL fiyat aralığından talep toplama ve bakiyeyi yüklenim yoluyla 15-16 Şubat 2007 tarihleri arasında halka arz edilmiş olup satış fiyatı, 10,00 YTL olarak belirlenmiştir. Halka arz sonucunda halka arzedilen hisse miktarı nominal 44.562.500 YTL ve Şirket'in halka açıklık oranı % 18,4 olarak gerçekleşmiştir. Hisseler "TAVHL" kodu ile 23 Şubat 2007 tarihinden itibaren İMKB Ulusal Pazarı'nda işlem görmeye başlamıştır.
- Şirket katıldığı Tunus Enfidha ve Monastir havalimanları işletmesi ihalesinde teklif vererek 16 Mart 2007 tarihinde işletme hakkını almaya hak kazanmıştır Her iki havalimanının işletmesi 40 yıl boyunca TAV Havalimanları Holding A.Ş. tarafından gerçekleştirilecektir.
- Şirket Yönetim Kurulu, Tunus'taki faaliyetleri yürütmek üzere Tunus'ta "TAV TUNISIE SA" ünvanı altında veya Tunus şirket tescil makamının uygun göreceği başka bir ünvan altında bir şirket ("Tunus şirketi") kurulmasına ve tescil edilmesine karar vermiştir. Tunus şirketinin sermayesi 200.000.000 Tunus Dinarı olarak belirlenmiş olup Tunus şirket sermayesinde 199.994 adet hisseye tekabül eden 199.994.000 Tunus Dinarı'nın Şirket tarafından taahhüt edilmesine ve ödenmesine karar verilmiştir.
- 2006 yılının sonlarına doğru kurulan TAV İşletme Gürcistan, ATÜ Gürcistan ve BTA Gürcistan yeni Tiflis Uluslararası Havalimanı'nın açılmasıyla beraber 8 Şubat 2007 tarihinde operasyonlarına başlamışlardır.
- DHMİ ile TAV HTI arasında imzalanan İstanbul Atatürk Havalimanı Dış ve İç Hatlar Terminal Binası, Katlı Otopark ile Genel Havacılık Terminalinin işletme haklarının kiralanmak suretiyle verilmesine ilişkin kira sözleşmesinde yer alan kira tutarına ilişkin olarak ihtirazi kayıtla ödenmiş olan katma değer vergisinin ("KDV"), işlemin vergiden istisna olması nedeniyle iadesi talebiyle TAV HTI tarafından açılmış olan vergi davasına ilişkin olarak İstanbul Birinci Vergi Mahkemesi'nin verdiği karar 9 Nisan 2007 tarihinde tebliğ edilmiştir.

Bu kararda, davaya konu edilen idari işlemin Vergi Usul Kanununda öngörülen anlamda bir vergi hatası olmadığı ve şikayet yolu işletilerek yapılan başvuru sonucu talebin reddi suretiyle tesis edilen işlemde hukuki isabetsizlik görülmediği değerlendirilmiştir. Söz konusu kararda işlemin KDV'den istisna olup olmadığı yönünde bir değerlendirmeye gidilmemiş, başvurumuzda şekli hukuk bakımından eksiklik bulunduğu hükmedilmiş olup, TAV HTI davada herhangi bir şekil noksanı olmadığı ve işlemin KDV'den istisna edilmesi gerektiği düşüncesiyle yasal süresinde Danıştay nezdinde temyiz başvurusunda bulunacaktır.

### 35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<u>SATIŞ GELİRLERİ</u>		
<u>Devam eden faaliyetler</u>		
Gümrüksüz mağaza mal satışları	191.622.458	154.447.677
Havacılık geliri (*)	179.524.669	126.695.572
Yer hizmetleri geliri (*)	91.610.751	38.156.169
İmtiyaz ücretleri- gümrüksüz mağaza (*)	87.676.712	63.386.345
Yiyecek içecek hizmet geliri (*)	47.209.859	36.560.252
Otopark gelirleri (*)	24.869.752	20.977.146
Otobüs hizmet gelirleri (*)	23.753.373	10.987.477
Alan tahsis gelirleri (*)	23.598.638	15.146.738
Salon hizmet gelirleri	10.440.048	5.360.965
Otel gelirleri (*)	6.910.978	4.104.072
Yazılım satış gelirleri (*)	4.254.890	-
Vale hizmet gelirleri	1.032.288	812.311
Donanım satış gelirleri (*)	997.427	-
Güvenlik hizmet gelirleri (*)	718.124	-
Bilet satış gelirleri	635.540	1.117.379
Özel hizmet gelirleri (*)	573.584	695.307
Bagaj transfer gelirleri	450.101	472.148
Diğer gelirler	-	19.249
Faaliyet gelirleri - Brüt	695.879.192	478.938.807
Satıştan iade ve indirimler (-)	(1.596.726)	(1.172.461)
Net faaliyet geliri	694.282.466	477.766.346

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ (devamı)

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<i><u>ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER</u></i>		
Reklam gelirleri (*)	12.456.379	9.964.547
Gider katılım payı gelirleri (*)	6.938.439	5.604.105
Kira gelirleri (alt işletmeler)	3.439.502	2.216.920
Döşeme ve demirbaş yenileme gelirleri	-	7.498.439
Proje gelirleri (*)	-	2.213.744
Diğer gelirler	1.732.438	-
	<u>24.566.758</u>	<u>27.497.755</u>

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<i><u>SATIŞLARIN MALİYETİ</u></i>		
Direkt işçilik giderleri	84.674.900	50.154.374
Satılan ticari malların maliyeti	82.562.551	66.607.135
Satılan hizmet maliyeti – amortisman hariç	44.800.979	23.280.665
Amortisman giderleri	27.155.999	81.350.652
İlk madde ve malzeme giderleri	13.879.859	9.339.327
	<u>253.074.288</u>	<u>230.732.153</u>

### 37. FAALİYET GİDERLERİ

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
Kira gideri	239.590.929	116.765.344
Diğer faaliyet giderleri	150.869.819	89.691.226
Personel giderleri	40.852.312	17.073.642
Amortisman giderleri	2.155.939	4.085.286
	<u>433.468.999</u>	<u>227.615.498</u>

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<i><u>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ</u></i>		
Bakım giderleri (*)	29.113.493	25.098.931
İndirilemeyecek KDV	25.008.173	10.075.285
Danışmanlık giderleri (*)	18.150.445	7.152.688
Yönetim danışmanlık giderleri (*)	18.040.262	4.685.904
Aydınlatma, yakıt ve su giderleri	16.985.934	11.213.016
Sigorta gideri (*)	10.964.928	3.749.854
Temizlik gideri (*)	8.880.559	6.111.548
İletişim ve kırtasiye giderleri	3.970.291	714.538
Güvenlik gideri (*)	2.566.189	7.553.193
Kira gideri (*)	2.031.072	2.610.778
Vergiler	1.878.627	1.966.710
Karşılık giderleri	1.879.771	815.116
Reklam ve pazarlama giderleri	1.781.584	711.805
Temsil giderleri (*)	1.565.153	338.403
İştirak satınalma gideri	1.426.257	-
Seyahat ve konaklama giderleri	929.040	877.763
Gümrük mesai giderleri	331.198	295.633
Proje giderleri (*)	-	230.523
Diğer faaliyet giderleri (*)	5.366.843	5.489.538
	<u>150.869.819</u>	<u>89.691.226</u>

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

### 38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<i><u>DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR ve KARLAR</u></i>		
Diğer gelirler(*)	2.857.495	1.350.558
Sigorta hasar tazminatları	1.511.856	-
Sabit kıymet satış kazançları	-	1.920.888
	<u>4.369.351</u>	<u>3.271.446</u>

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
<i><u>DİĞER FAALİYETLERDEN GİDER ve ZARARLAR (-)</u></i>		
Bilkent Üniversitesine bağışlar (*)	528.438	2.437.316
Diğer giderler (*)	210.932	-
	<u>739.370</u>	<u>2.437.316</u>

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 39. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
Teminat mektup komisyonları	(3.837.219)	(2.396.515)
Banka giderleri	(18.489.475)	(40.865.143)
Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri	(113.219.300)	(18.988.560)
	(135.545.994)	(62.250.218)
Mevduat ve ilişkili şirketler faiz Geliri	32.908.169	24.795.269
Reeskont faiz gideri – net	355.400	(1.570.782)
Menkul kıymet satış karları	2.416	615.830
Türevlerin rayiç değeri	(15.509.534)	(2.561.954)
Yabancı para işlemlere ilişkin kur farkları	(17.596.215)	45.314.062
Temettü geliri	-	1.024
Diğer finansman giderleri (-)	164.905	(856.351)
	(135.220.853)	3.486.880

(\*) İlişkili taraflarla işlemler için Not 9'a bakınız.

Dönem içinde varlıkların maliyetine dahil edilmiş olan borçlanma maliyetleri 15.048.286 EUR (27.056.258 YTL)'dur. (2005: 4.146.717EUR (6.925.432 YTL)). Bu borçlanma maliyetleri finansman maliyetlerinden düşülmüştür.

### 40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Ekli mali tablolar UMS 21 kapsamında hazırlanmış olup bu mali tablolarda fonksiyonel para birimi EUR olan şirketlerden gelen herhangi bir net parasal pozisyon kar/zararı bulunmamaktadır. Bununla birlikte 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesine karar verilmiştir. Bu nedenle, 2005 tarihli ekli mali tablolarda fonksiyonel para birimi YTL olan şirketlerden gelen herhangi bir net parasal pozisyon karı/zararı da bulunmamaktadır.

### 41. VERGİLER

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
<u>Cari vergi yükümlülüğü :</u>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	8.236.577	3.388.787
Peşin ödenen vergi ve fonlar	(5.124.491)	(2.255.375)
	3.112.086	1.133.412
<u>Gelir vergisi gideri :</u>		
Cari vergi	8.055.567	3.388.787
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	8.301.665	(19.903.585)
	16.357.232	(16.514.798)

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 41. VERGİLER (devamı)

<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>	31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıl	31 Aralık 2005 tarihinde sona eren yıl
Vergi öncesi kar	(99.284.935)	51.237.460
Etkin vergi oranı (%20) ile hesaplanan vergi (2005: %30)	(19.856.987)	15.371.238
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	818.075	920.319
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	-	(406.285)
Vergi oranındaki değişim	347.238	
Önceki dönemlerde kullanılmayan geçmiş yıl zararları	(937.929)	1.688.925
Devreden geçmiş yıl zararları için ayrılan karşılık	5.506.791	-
Yararlanan yatırım indirimlerinin vergi etkisi	-	(25.653.240)
Kullanılmayan yatırım indirimlerinin vergi etkisinin iptali	23.492.897	-
Konsolidasyon eliminasyonlarının etkisi	(1.964.988)	(244.989)
Diğer düzeltmelerin etkisi	8.952.135	(8.190.766)
Vergi	<u>16.357.232</u>	<u>(16.514.798)</u>

### Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2006 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2005: %30).

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 41. VERGİLER (devamı)

#### Kurumlar Vergisi (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2006 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2005: %30). 1 Ocak 2006 tarihinden sonraki geçici vergi dönemlerinde %30 oranına göre hesaplanan ve tahsil edilen geçici verginin anılan dönemler için %20 oranına göre hesaplanan tutarı aşan kısmı, izleyen dönemler için hesaplanan geçici vergiden mahsup edilir.

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1-25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

#### Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmaktadır. Bu oran, 5520 sayılı Kanun’un 15 maddesinde 21 Haziran 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. Ancak yeni Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilinceye kadar %10 oranı uygulanmıştır. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanan Bakanlar Kurulu kararı ile 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren Gelir Vergisi Stopajı’nın %10’dan %15’e çıkartılmasına karar verilmiştir. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir. 24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesi yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40’ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilirler. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 41. VERGİLER (devamı)

#### Gelir Vergisi Stopajı(devamı):

Şirketlerin 2006, 2007 ve 2008 yıllarının kurumlar vergisi hesabında, taşınan yatırım indirimini vergilendirilebilir kazançlarından düştikleri takdirde uygulayacakları kurumlar vergisi oranı %30 olacaktır. Taşınan yatırım indiriminden faydalanılmaması durumunda ise kurumlar vergisi oranı %20 olarak dikkate alınacak ve faydalanılmayan yatırım indirimi hakkı ortadan kalkacaktır.

Grup yönetimi yatırım indiriminden faydalanmayı planlamadığından 30 Haziran 2006 tarihi itibariyle kurumlar vergisi oranını %20 olarak uygulamıştır.

#### Enflasyona Göre Düzeltilmiş Vergi Hesaplamaları

2003 yılı ve önceki dönemlerde, sabit kıymetlerin ve buna bağlı olarak amortismanlarının senelik olarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaları haricinde; vergiye esas dönem karı enflasyona göre düzeltilmiş tutarları üzerinden hesaplanmamaktaydı. 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Türkiye’de enflasyon muhasebesi uygulamasının 2004 yılı ve sonraki dönemlerde geçerli olacak şekilde; enflasyon oranının kanunda belirlenen sınırlara ulaşması durumunda uygulanmasını gerektirmektedir. Vergi mevzuatındaki enflasyon muhasebesi ilkeleri UMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardındaki hükümlerden önemli ölçüde farklılık göstermemektedir. 2004 yılı için enflasyon belirli kriterleri aştığı için 5024 sayılı kanuna göre Grup enflasyon düzeltmesi yapmış olup bu bakiyeler 1 Ocak 2005 tarihi itibariyle yasal kayıtlar için açılış bakiyesi olarak alınmıştır. 2005 yılında kanunun belirlediği kriterler gerçekleşmediği için enflasyon muhasebesi uygulanmamıştır.

### 42. HİSSE BAŞINA KAR

31 Aralık 2006 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak birim hisse başına kar hesaplaması, TAV’ın 31 Aralık 2006 tarihindeki hisselerinin ağırlıklı ortalama adedine göre yapılmıştır. Ayrı bir sulandırılmış hisse başına kar hesaplamasını gerektirecek, sulandırıcı özelliği olan bir özkaynak aracı bulunmamaktadır. Ana şirketin hissedarlarına ait hisse başına karın hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık <u>2006</u>	1 Ocak- 31 Aralık <u>2005</u>
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	202.226.027	200.000.000
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı / (zararı) (YTL)	(106.551.207)	62.216.158
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına kar / (zararı) (YTL)	(0,53)	0,31

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 43. NAKİT AKIM TABLOSU

Nakit akım tablosu ekli mali tablolar ile birlikte verilmiştir. Dipnotlarda açıklanacak başka bir hususa rastlanmamıştır.

### 44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

#### a) Grup'un Finansal Yeniden Yapılanması

##### *Grup'un büyümesi*

TAV Grubu, İzmir Adnan Menderes, Ankara Esenboğa, Tiflis ve İstanbul Atatürk Havalimanı ihalelerini kazanmasıyla birlikte son yıllarda büyük ve hızlı bir büyüme yaşamıştır. Grup, bu havalimanlarından bazılarını inşa etmiş, bazılarını da imtiyaz sözleşmeleri ile kiralamak için yüksek miktarlarda ön ödemeler yapmıştır. Son iki yılda yapılan inşaat maliyetleri ve ön ödemeler toplamı yaklaşık 1 Milyar Euro'dur. İzmir ve Esenboğa inşaatlarının 2006 yılının son çeyreğinde tamamlanmasıyla beraber nakit akışları esas olarak 2007 yılında gerçekleşmeye başlamıştır. İstanbul Havalimanı bu durumdan müstesnadır ve Temmuz 2005'den beri faaliyet halindedir. Ayrıca TAV, HAVAŞ alımıyla ilgili 125 milyon dolar ödemiştir. Bu uzun vadeli projeler, kiralamalar ve iştirak alımı için finansal destek üçüncü kişiler tarafından değişik finansman kaynaklarıyla sağlanmıştır. Bu finansman kaynakları için yapılan anlaşmalar, Grup'un nakit ve nakde eşdeğer varlıklarına, finansal rasyolarına ve kredi taksit ödemelerine çeşitli zorunluluklar ve kısıtlamalar getiren şartlar barındırmaktadır.

##### *Temerrüde düşme durumu*

Grup, 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla bazı kredi taahhütlerine uymaması nedeniyle 1.347.891.322 YTL tutarındaki uzun vadeli kredileri UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu", 65 nolu paragrafına göre kısa vadeye sınıflanmıştır. UMS 1 standardının 65. paragrafına göre; "Bir işletmenin bilanço tarihinde veya bilanço tarihinden önce uzun vadeli borç sözleşmesindeki borcun talep edilmesi halinde ödenebilir hale getiren, bir maddeyi ihlal etmesi durumunda, alacaklı bilanço tarihinden sonra ve mali tabloların yayınlanmasının onaylanmasından önce, bu ihlalden ötürü bir ödeme talebinde bulunmayacağı konusunda şirket ile anlaşsa bile, bu borç kısa vadeli olarak sınıflanır. Bu borç kısa vadeli olarak sınıflanır çünkü bilanço tarihinde işletme, bu tarihten itibaren borcun ödenmesini en az on iki ay erteleyecek koşulsuz bir hakka sahip değildir." Bu sınıflama sonucunda 31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli yükümlülükleri, cari dönen varlıklarını 738.858.142 YTL kadar aşmıştır. Bu durum, o dönemde Grup'un işletmenin sürekliliği kapsamında faaliyetlerini sürdürebilmesi konusunda önemli şüphe yaratmıştır. Yönetimin 31 Aralık 2006'yı takip eden dönemde tamamladığı finansal yeniden yapılanması aşağıda açıklanmıştır. Grup'un yeniden yapılanmasını ve bankaların talep ettikleri şartların yerine getirilmesini takiben bankalar 22 Ocak 2007 tarihinde tüm temerrüt hallerini ortadan kaldırmışlardır. Bunun sonucunda krediler orjinal geri ödeme planlarına göre ödenecek olup, yönetim bu durumun Grup'un işletmenin sürekliliği kapsamında faaliyetlerini sürdürebilmesi konusundaki önemli şüpheleri ortadan kaldırdığını düşünmektedir.

##### *Ortaklar Tarafından Grup'a Sağlanan Finansman*

Grup'un hissedarlarından Tepe ve Akfen grupları, Şirket'teki hisselerinin %21'ini üçüncü kişilere satmışlar, buna ek olarak da bankadan 89 milyon USD tutarında kredi almışlardır. Yatırımcılar ve bankalar, bu satışlardan ve alınan kredilerden elde edilecek olan fonların hissedarlar tarafından nasıl kullanılacağı konusunu da içeren bazı kısıtlamalar getirmiş, bunların dışında da belirli bir tutarın sermayedarlar tarafından Grup'a aktarılması şartını koymuşlardır. Anlaşmaya göre, hissedarlar 336,5 milyon USD tutarındaki parayı Grup'un bazı kredilerinin kapatılmasında, kredi geri ödenmesinde kullanacak ve belirlenmiş amaçlar doğrultusunda kullanılmak üzere sınırlanmış fon şeklinde ve inşaat maliyetleri ödemek için özel rezerv hesapları tesis edecektir. 29 Ocak 2007 tarihi itibarıyla hissedarlar, Şirket'e ilave hisse alımı yoluyla 249,5 milyon USD, TAV Esenboğa'ya sermaye artışı yoluyla 33 milyon USD ve TAV Esenboğa'ya ilişkili taraf kredisi yoluyla 54 milyon USD olmak üzere Grup'a toplam 336,5 milyon USD tutarında para aktarmışlardır. Grup, 29 Ocak 2007 tarihi itibarıyla 297,9 milyon USD tutarındaki parayı aşağıdaki şekilde kullanmış ve geri kalan kısmını nakit olarak

## **TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

### **KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

tutmuştur.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

#### a) Grup'un Finansal Yeniden Yapılanması (devamı)

##### *Ortaklar Tarafından Grup'a Sağlanan Finansman (devamı)*

- Grup, Şirket'in kredi borçları için toplam 75,2 milyon USD tutarında kredi geri ödemesi yapmıştır.
- Grup, ilişkili taraflara 30 milyon USD tutarında borç ödemesi yapmıştır.
- Grup, TAV İnşaat'a 20 milyon USD tutarında artan inşaat maliyeti ile ilgili olarak ödeme yapmıştır.
- Grup, İzmir'deki inşaat maliyetleri ile ilgili olarak 11 milyon USD tutarında ödeme yapmıştır.
- Grup, 15,5 milyon USD'yi çeşitli faaliyet giderlerinin ödemesinde kullanmıştır.
- Grup, 15 milyon USD'yi kredi verenlerin temerrüd durumunu ortadan kaldırmasının koşulu olarak kredi geri ödemeleri ve inşaat rezerv fonu için rezerv hesaplarına aktarmıştır.
- Grup, kredi geri ödemelerini yerine getirmek amacıyla 84,7 milyon USD'yi hissedarların yaptığı hisse alım satım sözleşmelerinin şartı olarak rezerv hesaplarına aktarmıştır.
- Grup, çeşitli faaliyet giderlerini ödemek amacıyla 10,5 milyon USD'yi hissedarların yaptığı hisse alım satım sözleşmelerinin şartı olarak rezerv hesaplarına aktarmıştır.
- Grup, geriye kalan inşaat maliyetlerini amacıyla 36 milyon USD'yi hissedarların yaptığı hisse alım satım sözleşmelerinin şartı olarak rezerv hesaplarına aktarmıştır.

##### *Temerrüd koşullarının ortadan kalkması*

Yeniden yapılanmayı ve kredi verenler tarafından ortaya konulan diğer koşulların yerine getirilmesini takiben, kredi verenler 22 Ocak 2007'de temerrüd durumunu ortadan kaldırmışlardır. Temerrüd durumunun ortadan kalkmasının sağlanması için Grup'un taahhütname vererek birtakım işlerin belirlenen tarihlere kadar yerine getirilmesini kabul etmiştir. Yapılacak işler, bunlarla sınırlı olmamak kaydıyla, beş senelik master planı sunmak, 2006 yılının 3. çeyreğine ait 3 aylık Operasyon ve Bakım bütçesini sunmak ve benzeri gibidir. Yönetim belirtilen şartların hepsini taahhütnamede belirtilen tarihlerde yerine getirmiştir. Bankalar 30 Ocak 2007 tarihinde ek bir mektup ile 28 Şubat 2007 tarihine kadar beş senelik master planının sunulması, bankalardan gelecek revize finansal modelin (TAV HTI henüz bankalarda bu finansal modeli almamıştır) alınmasından dört iş günü sonra finansal modelin incelenmesi ve onaylanması dışında bütün şartların 30 Ocak tarihinde yerine getirilmesiyle, TAV HTI'nın taahhütnamede yeralan bütün şartları yerine getirdiğini teyit etmiştir.

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

#### b) Grup'un muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Yönetim, not 2 de açıklandığı üzere Grup'un muhasebe politikalarını uygularken finansal tablolara etkisi olan aşağıdaki belirtilen kararları almıştır (tahminlere ilişkin kararlar ayrıca belirtilmiştir).

BTA, TAV İşletme, TAV HTI, ATÜ ve önemsiz sayıdaki TAV Esenboğa'nın hissesi, 29 Aralık 2005 tarihinde Şirket ortaklarından satın alınmıştır. TAV, Tav Esenboğa'nın çoğunluk hissesi'ni Şirket ortaklarından 29 Aralık 2006 tarihinde satın alarak, sahiplik oranını %0,01'den %75'e yükseltmiştir. Böylece TAV Esenboğa, geçmiş yıllarda %75 oranında konsolide edilmiş gibi değerlendirilip, bu satın alımın etkileri geçmiş dönemlerden itibaren mali tablolara yansıtılmıştır. Alınan bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüs havalimanı terminali ile ilgili operasyonların birer parçası olup doğası gereği TAV'ın entegre operasyonu olarak değerlendirilebilir. Bu işletmeler faaliyetlerinin başından beri TAV'ın ortak kontrolü altında olup menfaatlerin birleştirilmesi metodu ile muhasebeleştirilmiştir. Bu uygulama, yönetimin bu işlemin ekonomik özünün en iyi şekilde sunumu değerlendirmesine dayanmaktadır. Çünkü, bu işlemde herhangi bir üçüncü şahıs olmadığından, rayiç bedelin belirlenmesinin çok zor olduğu düşünülmektedir. Bu nedenle bu husus UMS 8.10-12 kriterlerine uymaktadır. UMS 8.10 "spesifik olarak bir işlem için uygulanabilecek bir standart veya açıklamanın olmadığı durumlarda yönetim bilgilerin şu iki şekilde sonuçlanabileceği muhasebe politikalarını geliştirme ve uygulamada kendi yorumlarını kullanabilir: a) kullanıcıların ekonomik karar verme ihtiyaçları ile ilgili, b) mali tablolarda güvenilir olması" der. UMS 8.12 "10 numaralı paragrafta tarif edilen tahminlerin yapılmasında, yönetim aynı zamanda başka standart belirleyici kurumların açıklamalarını da, bunlar 11 numaralı paragraftaki kaynaklarla çelişmediği sürece, kullanabilir" der. Buna bağlı olarak, mali tablolar geçmişe dönük olarak bu yapı değişikliğinin etkisini yansıtacak şekilde düzeltilmiştir.

#### Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler

Grup'un müşterek yönetime tabi teşebbüslerde sahip olduğu önemli paylar aşağıdaki gibidir:

%49,98 hisse ile eşit oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan ATÜ Turizm İşletmeciliği A.Ş. Türkiye'de kurulmuştur. Aşağıda belirtilen tutarlar oransal konsolidasyon sonucu Grup'un mali tablolarına dahil edilmiştir:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Dönen varlıklar	55.755.399	18.645.476
Duran varlıklar	2.730.524	30.266.375
Kısa vadeli borçlar	16.425.410	7.589.601
Uzun vadeli borçlar	32.147.931	30.829.104
Gelirler	198.932.432	157.167.912
Giderler	193.770.472	148.105.761



# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

- b) *Müşterek Yönetime Tabi Teşebbüsler* (devamı)

%60,00 hisse ile eşit oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan HAVAŞ Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. 2005 yılında satın alınmıştır. Aşağıda belirtilen tutarlar oransal konsolidasyon sonucu Grup'un mali tablolarına dahil edilmiştir:

	31 Aralık 2006	31 Aralık 2005
Dönen varlıklar	22.171.507	11.481.246
Duran varlıklar	29.886.817	33.349.729
Kısa vadeli borçlar	12.077.470	9.579.375
Uzun vadeli borçlar	4.367.601	3.320.425
Gelirler	111.958.690	85.095.114
Giderler	109.272.304	85.230.973

%60,00 hisse ile eşit oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan TAV Urban Georgia LLC. 2006 yılında konsolidasyona dahil edilmiştir. Aşağıda belirtilen tutarlar oransal konsolidasyon sonucu Grup'un mali tablolarına dahil edilmiştir:

	31 Aralık 2006
Dönen varlıklar	18.126.805
Duran varlıklar	72.638.726
Kısa vadeli borçlar	56.487.936
Uzun vadeli borçlar	-
Gelirler	11.226.766
Giderler	8.963.699

# TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

## KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Yeni Türk Lirası (YTL) olarak belirtilmiştir).

### 44. MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR, VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

#### c) *Türev Finansal Araçlar*

	31 Aralık 2006		
	Varlıklar	Borçlar	Net Tutar
Faiz oranı tavanı	(331.841)	-	(331.841)
Faiz oranı takası	(3.067.847)	3.232.314	164.467
Çapraz kur takası		18.574.064	18.574.064
	<u>(3.399.688)</u>	<u>21.806.378</u>	<u>18.406.690</u>
Cari	<u>(3.399.688)</u>	<u>21.806.378</u>	<u>18.406.690</u>
	31 Aralık 2005		
	Varlıklar	Borçlar	Net Tutar
Faiz oranı tavanı	(163.166)	-	(163.166)
Faiz oranı tabanı	-	27.741	27.741
Faiz oranı takası	-	2.570.669	2.570.669
	<u>(163.166)</u>	<u>2.598.410</u>	<u>2.435.244</u>
Cari	<u>(163.166)</u>	<u>2.598.410</u>	<u>2.435.244</u>

#### Faiz türevleri

TAV Esenboğa banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları (tavan, taban ve takas) kullanmaktadır. 129.095.612 EUR nominal değerli sözleşmelerin faiz oranı Euribor artı %3,5'tur.

TAV HTI banka borçlarından ve DHMİ'ye yapılacak olan imtiyaz ödemelerinden doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanmaktadır.

#### Çapraz kur takası:

Proje finansmanı tesislerini kapsayan dönem için USD ve EUR kurları arasındaki pariteyi sabitleyen bir vadeli işlem sözleşmesi yapılmıştır. Sözleşme, DHMİ'ye 2014 yılına kadar her Aralık ayında yapılacak olan ödemelerin süresi için imzalanmıştır. Sözleşmenin nominal değeri 276.005.199 USD / 216.305.015 EUR'dur.

#### Faiz oranı takası:

HVB ve TAV HTI arasında 17 Ocak 2006'da birincil kredinin %50'sine ilişkin (tamamı 33.961.623 EUR) bir vadeli işlem sözleşmesi yapılmıştır. 21 Aralık 2006 tarihinde TAV HTI ve HVB arasında Tranch A ve Tranch B kredileri için 2 adet vadeli işlem sözleşmesi daha yapılmış olup, sözleşmelerin anapara tutarları 180.000.000 USD ve 404.040.404 Euro'dur. Sözleşmelerin anaparaları kredilerin geri ödeme planına paralel olarak itfa edilecektir.

31 Aralık 2006 tarihi itibarıyla kullanılan türevlerin gerçeğe uygun değeri 9.941.501 EUR'dur (18.406.689 YTL) (2005: 1.534.012 EUR (2.435.244 YTL)). Belirtilen tutarlar bilanço tarihi itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 9.941.501 EUR (18.406.689 YTL) (2005: 1.534.012 EUR (2.561.953 YTL)) tutarındaki bu faiz oranı türevlerin rayiç değerlerindeki değişim ilgili yılın gelir gideri ile ilişkilendirilmiştir.