

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

**30 Eylül 2009 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Finansal Tablolar**

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE ARA DÖNEM BİLANÇO	1-2
KONSOLİDE ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIM TABLOSU	5-6
KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLAR DİPNOTLARI	7-94
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-11
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12-33
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	34
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	34-35
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	36-40
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	41
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	42
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	43-52
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	52-53
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	53-54
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	54-55
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	56
NOT 13 STOKLAR.....	56
NOT 14 CANLI VARLIKLAR	56
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	56
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	56
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	56
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	57-59
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	59-61
NOT 20 ŞEREFİYE.....	62
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	62
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	62-63
NOT 23 TAAHHÜTLER.....	63-66
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	66-67
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	67
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	67-70
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	70-71
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	72-73
NOT 29 PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	73
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	74
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER	74
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER.....	74
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER	75
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	76
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	76-79
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	80
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	80-83
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	84-92
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR	93
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	93-94
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	94

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ARA DÖNEM BİLANÇO**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<u>VARLIKLAR</u>	<u>Dipnot Referansları</u>	<u>Bağımsız Denetimden</u>	
		<u>Geçmemiş</u>	<u>Geçmiş</u>
		<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Dönen Varlıklar		1.222.433.498	1.271.866.616
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	100.191.253	48.322.170
Finansal Yatırımlar	7	9.790.311	69.057.143
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10-37	10.930.286	8.710.716
- Diğer Ticari Alacaklar	10	163.321.872	119.816.601
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	37	6.996.963	6.317.525
- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	11	613.662.676	626.786.676
Stoklar	13	24.950.980	20.917.155
Diğer Dönen Varlıklar	26	292.589.157	371.938.630
Duran Varlıklar		2.765.179.427	2.219.541.514
Ticari Alacaklar	10	302.268.830	334.621.710
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar	37	18.705.339	17.426.816
Finansal Yatırımlar	7	29.863.311	41.451
Maddi Duran Varlıklar	18	189.559.844	167.221.095
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.526.850.216	1.049.186.113
Şerefiye	20	284.218.873	281.653.365
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	82.565.857	79.994.507
Diğer Duran Varlıklar	26	331.147.157	289.396.457
TOPLAM VARLIKLAR		<u>3.987.612.925</u>	<u>3.491.408.130</u>

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2009 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ARA DÖNEM BİLANÇO**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Yükümlülükler		874.368.289	877.656.426
Finansal Borçlar	8	468.094.776	475.426.180
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	203.434.511	149.213.358
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10-37	2.680.098	30.458.495
- Diğer Ticari Borçlar	10	89.201.431	58.024.483
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	37	6.400.431	81.780.795
- Kısa Vadeli Diğer Borçlar	11	64.496.737	52.861.459
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	10.502.685	5.327.040
Borç Karşılıkları	22	8.179.941	8.053.949
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	21.377.679	16.510.667
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.295.656.371	1.952.160.367
Finansal Borçlar	8	2.219.582.051	1.876.532.741
Ticari Borçlar			
- Diğer Ticari Borçlar	10	-	160.596
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Olmayan Borçlar	10-37	20.399.926	20.534.435
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	9.918.060	6.952.289
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	11.195.551	12.314.841
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	34.560.783	35.665.465
ÖZKAYNAKLAR		817.588.265	661.591.337
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		743.538.240	629.442.526
Ödenmiş Sermaye	27	363.281.250	242.187.500
Ortak Yönetim Altındaki İşletmeler		76.811.040	76.811.040
Hisse Senedi İhraç Primleri		409.160.129	408.937.500
Değer Artış Fonları		(144.671.253)	(62.598.719)
Yabancı Para Çevrim Farkları		48.897.670	40.892.172
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		29.963.359	22.783.114
Geçmiş Yıllar Zararları		(112.116.219)	(107.269.265)
Net Dönem Karı		72.212.264	7.699.184
Azınlık Payları		74.050.025	32.148.811
TOPLAM KAYNAKLAR		3.987.612.925	3.491.408.130

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ARA DÖNEM KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden			
		Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2009	Geçmemiş 1 Temmuz– 30 Eylül 2009	Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2008	Geçmemiş 1 Temmuz– 30 Eylül 2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	1.462.896.442	488.379.818	1.128.156.253	432.050.482
Satışların Maliyeti (-)	28	(1.168.417.792)	(342.558.614)	(877.516.669)	(302.536.864)
BRÜT KAR		294.478.650	145.821.204	250.639.584	129.513.618
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(142.499.406)	(47.402.696)	(151.411.464)	(65.160.983)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	59.650.972	34.281.993	37.494.288	13.376.969
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		-	-	(482.761)	(168.896)
FAALİYET KARI		211.630.216	132.700.501	136.239.647	77.560.708
Finansal Gelirler	32	27.763.796	10.771.175	21.512.942	7.474.948
Finansal Giderler (-)	33	(128.329.995)	(45.786.887)	(126.404.589)	(32.268.785)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		111.064.017	97.684.789	31.348.000	52.766.871
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(35.627.282)	(16.965.024)	(12.164.616)	(1.930.939)
Dönem Vergi Gideri	35	(18.964.514)	(10.447.633)	(14.667.559)	(7.357.113)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	35	(16.662.768)	(6.517.391)	2.502.943	5.426.174
NET DÖNEM KARI		75.436.735	80.719.765	19.183.384	50.835.932
Diğer Kapsamlı Gelir / Gider (-):					
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		110.696	37.356	92.123	(302.860)
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	33	(100.182.367)	(36.089.205)	30.513.825	2.825.522
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	33	5.854.063	2.068.246	35.118.480	(37.906.102)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelirleri	33	18.663.313	8.133.385	(4.448.704)	(319.113)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-) (VERGİ SONRASI)		(75.554.295)	(25.850.218)	61.275.724	(35.702.553)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)		(117.560)	54.869.547	80.459.108	15.133.379
Dönem Karının Dağılımı					
Azınlık Payları		3.224.471	4.025.989	887.092	395.950
Ana Ortaklık Payları		72.212.264	76.693.776	18.296.292	50.439.982
Net Dönem Karı		75.436.735	80.719.765	19.183.384	50.835.932
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları		1.073.036	2.297.341	2.252.536	(781.237)
Ana Ortaklık Payları		(1.190.596)	52.572.206	78.206.572	15.914.616
Toplam Kapsamlı Gelir / Gider (-)		(117.560)	54.869.547	80.459.108	15.133.379
Hisse Başına Kar	36	0,21	0,21	0,08	0,21

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	Ödenmiş Sermaye	Ortak Yönetim Altındaki İşletmeler	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	Ana Ortaklık Dışı Paylar Öncesi Toplam	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam
31 Aralık 2007 tarihi itibarıyla	242.187.500	76.811.040	408.937.500	5.143.493	(96.414.716)	18.928.719	(30.709.701)	(68.100.478)	556.783.357	25.630.221	582.413.578
Düzeltilme (Not 2.3)	-	-	-	-	206.977	-	4.111.763	(9.594.021)	(5.275.281)	-	(5.275.281)
Yasal yedeklerden transferler (*)	-	-	-	-	-	(1.870.216)	1.870.216	-	-	-	-
1 Ocak 2008 tarihi itibarıyla yeniden düzenlenmiş	242.187.500	76.811.040	408.937.500	5.143.493	(96.207.739)	17.058.503	(24.727.722)	(77.694.499)	551.508.076	25.630.221	577.138.297
Toplam kapsamlı gelir											
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	18.296.292	18.296.292	887.092	19.183.384
Diğer kapsamlı gelir											
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi	-	-	-	(460.605)	-	-	552.728	-	92.123	-	92.123
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-	-	26.065.121	-	-	-	-	26.065.121	-	26.065.121
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	33.753.036	-	-	-	33.753.036	1.365.444	35.118.480
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	25.604.516	33.753.036	-	552.728	-	59.910.280	1.365.444	61.275.724
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	25.604.516	33.753.036	-	552.728	18.296.292	78.206.572	2.252.536	80.459.108
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.175.758)	(1.175.758)
Yasal yedeklerden transferler	-	-	-	-	-	(2.370.936)	2.370.936	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	-	-	8.095.547	(85.790.046)	77.694.499	-	124.535	124.535
30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla	242.187.500	76.811.040	408.937.500	30.748.009	(62.454.703)	22.783.114	(107.594.104)	18.296.292	629.714.648	26.831.534	656.546.182
1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla	242.187.500	76.811.040	408.937.500	(62.598.719)	40.892.172	22.783.114	(107.269.265)	7.699.184	629.442.526	32.148.811	661.591.337
Toplam kapsamlı gelir											
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	72.212.264	72.212.264	3.224.471	75.436.735
Diğer kapsamlı gelir											
Maddi duran varlıkların yeniden değerlemesi	-	-	-	(553.480)	-	-	664.176	-	110.696	-	110.696
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	-	-	-	(81.519.054)	-	-	-	-	(81.519.054)	-	(81.519.054)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	8.005.498	-	-	-	8.005.498	(2.151.435)	5.854.063
Toplam diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(82.072.534)	8.005.498	-	664.176	-	(73.402.860)	(2.151.435)	(75.554.295)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(82.072.534)	8.005.498	-	664.176	72.212.264	(1.190.596)	1.073.036	(117.560)
Sermaye artışı	121.093.750	-	222.629	-	-	-	-	-	121.316.379	43.148	121.359.527
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	954.011	954.011
Grup yapısındaki değişikliğin etkisi	-	-	-	-	-	-	(7.258.500)	-	(7.258.500)	41.059.450	33.800.950
Transferler	-	-	-	-	-	7.180.245	1.747.370	(7.699.184)	1.228.431	(1.228.431)	-
30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla	363.281.250	76.811.040	409.160.129	(144.671.253)	48.897.670	29.963.359	(112.116.219)	72.212.264	743.538.240	74.050.025	817.588.265

(*) SPK XI-29 Tebliği gereğince yasal yedeklerin nominal değerleri üzerinden gösterilmesi nedeniyle geçmiş yıl kar / zararlarına yapılan transferdir.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül - 2009	1 Ocak - 30 Eylül - 2008
İŞLETME FAALİYETLERİ			
Dönem karı		75.436.735	19.183.384
Net dönem karını işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımına getirmek için yapılan düzeltmeler:			
- Havalimanı işletim hakkı itfası	19	30.372.921	26.366.663
- Maddi duran varlıkların amortismanı	18	21.079.833	16.292.942
- Maddi olmayan duran varlıkların itfası	19	7.268.132	5.132.701
- İmtiyaz kira gideri amortismanı	28.2	233.001.262	216.469.155
- Kıdem tazminatı karşılığı	24	4.502.589	4.580.214
- Şüpheli alacak karşılığı	38	507.547	426.612
- Vergi cezalarına ilişkin ayrılan karşılıklar	22	2.078.335	1.094.299
- Alacak ve borç reeskontu, net		457.275	253.228
- TAV Tunus hisse satış karı		(19.224.422)	-
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı		(127.824)	(486.594)
- Kullanılmayan izin karşılığı	22	1.498.320	765.320
- Hareketsiz stoklar için ayrılan karşılık iptali		30.754	-
- Faiz gelir tahakkuku		(919.841)	(1.121.919)
- Faiz gider tahakkuku		75.070.691	92.251.995
- Vergi gideri	35	35.627.282	12.164.616
- Bilanço kalemleri üzerindeki gerçekleşmeyen kur farkları		(16.349.850)	(15.275.068)
İşletme sermayesindeki değişimler öncesi faaliyetten elde edilen nakit akımı		450.309.739	378.097.548
- Türev enstrümanlarının azalışı / (artışı)		54.221.153	(54.698.050)
- Ticari alacakların artışı		(44.304.831)	(52.210.410)
- Uzun vadeli ticari alacakların azalışı		32.352.880	15.461.562
- Stoklarda artış		(4.064.579)	(6.056.904)
- İlişkili şirketlerden alacakların artışı		(4.177.531)	(30.184.936)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıkların artışı		(8.305.401)	(44.991.216)
- Diğer alacaklar ve dönen varlıkların içindeki kullanımı kısıtlı banka bakiyelerindeki azalış		123.654.976	108.874.511
- Ticari borçların artışı / (azalışı)		5.834.829	(8.938.888)
- İlişkili şirketlere borçlardaki (azalış) / artış		(103.293.270)	98.395.433
- Diğer finansal yükümlülüklerdeki artış		-	728.633
- Peşin ödenen imtiyaz kira giderinin KDV payındaki artış		-	38.670.978
- Diğer uzun vadeli borçlardaki artış		-	1.372.810
- Diğer borçlar ve kısa vadeli yükümlülüklerdeki artış		11.946.932	13.181.607
- Peşin ödenen imtiyaz kira gideri	26	(225.661.410)	(171.143.577)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		288.513.487	286.559.101
- Ödenen vergiler	35	(13.780.907)	(4.636.620)
- Ödenen faizler		(87.994.612)	(39.100.680)
- Ödenen kıdem tazminatları	24	(1.567.981)	(1.482.111)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit		185.169.987	241.339.690

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ARA DÖNEM NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	Dipnot	1 Ocak -	1 Ocak -
	Referansları	30 Eylül	30 Eylül
		2009	2008
YATIRIM FAALİYETLERİ			
- Alınan faizler		16.279.337	14.459.395
- TAV Tunus hisse satışından elde edilen nakit		60.488.022	-
- Finansal yatırımlardaki değişim (net)	7	29.455.882	425.297
- Satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan elde edilen nakit		749.936	3.314.900
- Havalimanı işletim hakkı girişleri	19	(507.044.467)	(279.998.574)
- Maddi duran varlık alımları	18	(44.288.482)	(19.788.727)
- Maddi olmayan duran varlık alımları	19	(1.208.130)	(4.369.711)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(445.567.902)	(285.957.420)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
- Alınan yeni krediler		660.226.518	1.363.727.047
- Kredilerin geri ödemesi		(333.294.577)	(1.256.496.777)
- Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi artışı		(128.617.639)	(108.076.034)
- Hisse senedi ihraç primleri		222.629	-
- Sermaye artışı	27	121.093.750	-
- Finansal kiralama yükümlülüğünün geri ödemesi		(214.977)	-
- Azımlık paylarındaki değişiklik		(8.739.859)	887.092
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		310.675.845	41.328
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / (AZALIŞ)			
		50.277.930	(44.576.402)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	44.373.625	107.198.303
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	94.651.555	62.621.901

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TAV Havalimanları Holding A.Ş. (“TAV”, “TAV Holding” veya “Şirket”) Tepe Akfen Vie Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. ismi altında 1997 yılında Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in kuruluş amacı İstanbul Atatürk Havalimanını (Uluslararası Terminal Binası) yeniden inşa etmek ve 66 aylık bir süre için işletmektir. Şirket’in daha önce TAV Havalimanları İşletme A.Ş. olan ismi 7 Ağustos 2006 tarihi itibarıyla TAV Havalimanları Holding A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Şirket adresi, İstanbul Atatürk Havalimanı Dış Hatlar Terminali 34149 Yeşilköy, İstanbul, Türkiye’dir.

Şirket hisseleri 23 Şubat 2007’den itibaren “TAVHL” adı altında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda işlem görmektedir. TAV Holding’i nihai olarak kontrol eden taraflar Tepe Grubu ve Akfen Grubu’dur. Not 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”da belirtildiği gibi, 2007, 2006 ve 2005’te Şirket’in nihai ortakları belli işletmeler ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerdeki hisselerini Şirket’e devretmiştir. Söz konusu hisse transferleri neticesinde Şirket, bu bağlı ortaklıkların ana ortağı haline gelmiştir.

TAV, bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi teşebbüsleri için bu raporda “Grup” ibaresi kullanılacaktır. Bağlı ortaklıkların 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Bağlı ortaklık ismi	Ana faaliyet	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
TAV İstanbul Terminal İşletmeciliği A.Ş. (“TAV İstanbul”)	İstanbul Havalimanı Terminal Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Esenboğa Yatırım Yapım ve İşletme A.Ş. (“TAV Esenboğa”)	Ankara Havalimanı Terminal Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV İzmir Terminal İşletmeciliği A.Ş. (“TAV İzmir”)	İzmir Havalimanı Terminal Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Tunisie SA (“TAV Tunus”)	Havalimanı İşletmecisi	Tunus	85,00	85,00	100,00	100,00
TAV Batumi Operations LLC (“TAV Batum”)	Havalimanı Yönetim Hizmetleri	Gürcistan	60,00	100,00	60,00	100,00
Batumi Airport LLC	Havalimanı İşletmecisi	Gürcistan	-	100,00	-	100,00
TAV Macedonia Dooel Skopje (“TAV Makedonya”)	Havalimanı İşletmecisi	Makedonya	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Gazipaşa Yapım, Yatırım ve İşletme A.Ş. (“TAV Gazipaşa”)	Havalimanı İşletmecisi	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
Havaş Havaalanları Yer Hizmetleri A.Ş. (“HAVAŞ”)	Yer Hizmetleri	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
BTA Havalimanları Yiyecek ve İçecek Hizmetleri A.Ş. (“BTA”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	66,66	66,66	66,66	66,66
BTA Georgia LLC (“BTA Gürcistan”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Gürcistan	66,66	66,66	66,66	66,66
BTA Tunisie SARL (“BTA Tunus”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Tunus	66,66	66,66	66,66	66,66
BTA Unlu Mamülleri Pasta Üretim Turizm Gıda Yiyecek İçecek Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş. (“Cakes & Bakes”)	Yiyecek ve İçecek Hizmetleri	Türkiye	66,66	66,66	66,66	66,66
TAV İşletme Hizmetleri A.Ş. (“TAV İşletme”)	Bakım, İşletme ve Özel Salon Hizmeti	Türkiye	100,00	100,00	100,00	100,00
TAV Georgia Operation Services LLC (“TAV İşletme Gürcistan”)	Özel Salon Hizmeti	Gürcistan	99,99	99,99	99,99	99,99
TAV Bilişim Hizmetleri A.Ş. (“TAV Bilişim”)	Yazılım ve Sistem Hizmetleri	Türkiye	97,00	97,00	97,00	97,00
TAV Özel Güvenlik Hizmetleri A.Ş. (“TAV Güvenlik”)	Güvenlik Hizmetleri	Türkiye	66,67	66,67	66,67	66,67

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

Müşterek yönetime tabi teşebbüslerin 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle detayı aşağıdaki gibidir:

Müşterek yönetime tabi teşebbüsün ismi	Ana faaliyet	Kuruluş ve faaliyet yeri	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
			Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %	Sermaye pay oranı %	Oy kullanma hakkı oranı %
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	49,98	50,00
TAV Urban Georgia LLC (“TAV Tiflis”)	Havalimanı İşletmeciliği	Gürcistan	60,00	50,00	60,00	50,00
TAV Gözen Havacılık İşletme ve Ticaret A.Ş. (“TAV Gözen”)	Özel Hangar İşletmeciliği	Türkiye	32,40	32,40	32,40	32,40
Cyprus Airport Services Ltd. (“CAS”)	Yer Hizmetleri	KKTC	50,00	50,00	50,00	50,00

HAVAŞ, Gözen Havacılık ve Ticaret A.Ş. ve Türkmen Havacılık Taşımacılık ve Ticaret A.Ş., 10 Eylül 2008 tarihinde TAV Gözen adı altında bir iş ortaklığı kurmuşlardır. HAVAŞ, 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle TAV Gözen’in %32,4’üne sahiptir. TAV Gözen İstanbul Atatürk Havalimanı’ndaki özel hangarda operasyonel stok, makine ve sistem yönetimi ile konusuna bağlı inşaat ve yatırım faaliyetlerini yürütmektedir.

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 CAS adı altında ortaklık kurulmasına karar verilmiştir. Ortaklığın sermaye yapısı %50+1 hisse KTHY, %50 hisse HAVAŞ olacak şekilde düzenlenmiştir. CAS, 1 Ağustos 2008 tarihinde faaliyetlere başlamıştır.

HAVAŞ, 28 Kasım 2008 tarihinde Türk Hava Yolları (“THY”)’nın TGS Yer Hizmetleri A.Ş.’deki (“TGS”) hisselerinin %50’sine iştirak etmek üzere, THY tarafından ortak olarak seçilmiştir. TGS’nin operasyonlarına 2010 yılında başlaması planlanmaktadır.

Faaliyetlerin tanımı

Grup’un ana faaliyeti havalimanı binası inşası, yönetimi ve operasyonları ile ilgilidir. TAV, TAV Esenboğa, TAV İzmir, TAV Gazipaşa, Devlet Hava Meydanları İşletmesi Genel Müdürlüğü (“DHMİ”) ile; TAV Tiflis, Gürcistan Devlet Hava Meydanları İşletmesi (“JSC”) ile; TAV Batumi, Gürcistan Ekonomik Kalkınma Bakanlığı (“GMED”) ile; TAV Tunus, Tunus Devlet Hava Meydanları İşletmecisi (“OACA”) ile; TAV Makedonya ise Makedonya Ulaştırma Bakanlığı ile Yap – İşlet – Devret (“YİD”) sözleşmeleri yapmışlardır. Bu sözleşmelere göre Grup, belirlenen sürelerde havalimanı inşası, yeniden yapılması veya yönetimini gerçekleştirmekte ve bunun karşılığında önceden belirlenen süreler için havalimanını işletme hakkını elde etmektedir. Sözleşme dönemleri sonunda, Grup inşa edilmiş olan binanın mülkiyetini ilgili kuruma (DHMİ, JSC, GMED, OACA ve Makedonya Ulaştırma Bakanlığı’na) devredecektir. Buna ek olarak, Grup müteakip olarak havalimanı operasyonları ile ilgili münferit sözleşmeler de imzalamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

YİD Sözleşmeleri

Grup tarafından yönetilen havalimanları aşağıdaki gibidir:

Atatürk Uluslararası Havalimanı

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

Eylül 2000’de sözleşmeye ek bir değişiklik yapılmış ve bu değişikliğe göre, TAV 2004 yılı itibarıyla Uluslararası Terminal Binasını %30 oranında genişletmeyi taahhüt etmiştir. Bunun karşılığında TAV’a verilen işletim süresi Eylül 2005’e kadar 13 ay 12 gün daha uzatılmıştır (toplamda yaklaşık 66 ay). Sözleşme Eylül 2005’te sona ermiş ve TAV, AUHT ve Atatürk Havalimanı İç Hatlar Terminali’ni DHMİ’ye devretmiştir. TAV İstanbul, 3 Eylül 2005 tarihinde AUHT ve Atatürk Havalimanı İç Hatlar Terminali’ni 2021 yılına kadar 15,5 yıl boyunca işletmek üzere DHMİ ile kira sözleşmesi imzalamıştır. Kira sözleşmesinin tutarı 2.543.000.000 Amerikan Doları (“ABD Doları” veya “USD”) artı KDV (%18) olup, kira sözleşmesine göre bu tutarın 584.900.000 ABD Doları tutarındaki kısmı artı KDV’si sözleşmeden hemen sonra peşinen ödenmiştir. Geri kalan tutar yıllık eşit taksitlerle ödenmektedir. Buna ek olarak, TAV İstanbul kira sözleşmesinin ilk yılında iç hatlar terminaline bazı büyütme ve geliştirmeler yapmak ve tesisleri bakımlı tutmak zorundadır.

TAV İstanbul ile DHMİ arasında 4 Kasım 2008 tarihinde bir ek sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme uyarınca Atatürk Havalimanı Gelişim Projesi için öngörülen yatırım tutarı yaklaşık 36 milyon Avro’dur.

Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı

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

İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

YİD Sözleşmeleri (devamı)

Tiflis Uluslararası Havalimanı

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

Batum Uluslararası Havalimanı

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

Tunus Monastır ve Enfidha Uluslararası Havalimanları

TAV Tunus ile OACA arasında 18 Mayıs 2007 tarihinde bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme varolan Monastır Habib Bourguiba Havalimanı’nın (İç, Dış Hatlar Terminalleri ile park-apron-taksi yolları) işletimi ile yeni yapılacak olan Enfidha Havalimanı’nın (İç, Dış Hatlar Terminalleri ile park-apron-taksi yolları) mühendisliği, finansmanı, inşası, denemesi, işletmesi ve bakımı ile ilgili konuları kapsamaktadır. Yeni terminalin inşaatıyla ilgili yatırımın en geç 1 Aralık 2009’a kadar tamamlanması planlanmaktadır. Monastır Habib Bourguiba Havalimanı’nın işletmesi ise 1 Ocak 2008’de üstlenilmiştir. Her iki havalimanının işletim süresi Mayıs 2047’de sona erecek olup, işletim süresince hava trafiği haricinde yolcu, köprü, check-in banko ve park-apron-taksi hizmetleri de içeren tüm hizmetler verilecektir.

Gazipaşa Havalimanı

Antalya-Gazipaşa Havalimanının kiralanmak suretiyle işletim hakkının devir alınması ile ilgili olarak, 4 Ocak 2008 tarihinde, TAV Gazipaşa ile DHMİ arasında imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Antalya-Gazipaşa Havalimanının yıllık 500.000 yolcu kapasitesi bulunmakta olup, imtiyaz sözleşmesi 25 yıllıktır. Havalimanı işletim süresince hava tarafı ve kara tarafı, park-apron-taksi hizmetlerini verecektir. TAV Gazipaşa, yıllık 50.000 Amerikan Doları + KDV ve buna ek olarak net dönem karının %65’ini DHMİ’ye ödeyecektir.

Makedonya Üsküp, Ohrid ve İştıp Havalimanları

24 Eylül 2008 tarihinde, yeni kurulan TAV Makedonya ve Makedonya Ulaştırma Bakanlığı arasında İştıp’te (Shtip) yeni kargo havalimanının işletme opsiyonu ve yapımı, Üsküp’te bulunan “Alexander the Great” Havalimanı’nın yapımı ve işletilmesi ve Ohrid’de bulunan “St. Paul the Apostle” Havalimanı’nın yenileme ve işletilmesine ilişkin 20 yıllık imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Her iki havalimanının işletmesi, hava trafik kontrol dışında, tüm havalimanı faaliyetlerini kapsayacak olup teknik altyapıyı da kapsayacak şekilde modernizasyon çalışmaları öngörülmektedir. İmtiyaz sözleşmesinin yürürlüğe girme tarihi Makedonya Ulaştırma Bakanlığı tarafından 1 Mart 2010 olarak bildirilmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

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

İşletim Sözleşmeleri

YİD faaliyetleri ve yönetim sözleşmeleri aşağıdakileri içermektedir:

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

Gümrüksüz mağaza ürünleri – Grup işletmekte olduğu terminallerde gümrüksüz mağaza ürünü satışı yapma hakkına sahiptir. Gümrüksüz mağaza ürünleri hem gelen hem de giden yolculara sunulmaktadır. 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 – Kiracı olarak, Grup, havaalanında bilet satışı için havayolu şirketlerine, bankalara ofis alanları kiralamaktadır.

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

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

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

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

Güvenlik hizmetleri – Grup, yurtiçi terminallerinde güvenlik hizmetlerini sağlamaktadır.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Grup'taki toplam çalışan sayısı yaklaşık 12.818 (ortalama 12.204), 30 Eylül 2008'de 11.500 (ortalama 11.198) kişidir.

Grup'un Finansal Yeniden Yapılanması

Grup'un büyümesi

Grup, İstanbul Atatürk Havalimanı, İzmir Adnan Menderes Havalimanı, Ankara Esenboğa Havalimanı, Tiflis Uluslararası Havalimanı, Batum Uluslararası Havalimanı, Antalya Gazipaşa Havalimanı, Tunus Monastır ve Enfidha Havalimanları, Makedonya Skopje, Ohrid ve Shtip Havalimanları ihalelerini kazanmasıyla birlikte son yıllarda büyük ve hızlı bir büyüme yaşamıştır. 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 nakit benzeri varlıklarına, finansal rasyolarına ve kredi taksit ödemelerine çeşitli zorunluluklar ve kısıtlamalar getiren şartlar barındırmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

a) Uygunluk Beyanı

Türkiye’de faaliyet gösteren Grup şirketleri muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları’na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyet gösteren diğer Grup şirketleri ise yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını yerel otoriteleri tarafından belirlenen ülke mevzuatlarına ve muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Grup’un ilişkideki konsolide ara dönem finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 9 Nisan 2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri XI, 29 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tebliğ’in 5. Maddesine göre işletmeler, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS / UFRS”) uygularlar. Ancak Tebliğ’de yer alan Geçici Madde 2’ye göre Tebliğ’in 5. maddesinin uygulanmasında, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS / UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayınlanandan farklı Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS / UFRS’ler uygulanır. Bu kapsamda Şirket, 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ilişkin konsolide ara dönem finansal tablolarını UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının geçerli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla, ilişkideki konsolide ara dönem finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” uygulanmamıştır.

b) Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Grup’un UMSK tarafından kabul edilen UMS / UFRS’lere uygun olarak hazırlanmış konsolide ara dönem finansal tabloları, 12 Kasım 2009 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla konsolide ara dönem finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı’nın 17 Nisan 2008 tarih ve 11/467 sayılı karar ile açıklanan “SPK Seri:XI, No:29 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği Uyarınca Düzenlenecek Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru”da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

c) Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

d) Ölçüm Esasları

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

Gerçeğe uygun değer ölçümünde kullanılan yöntemler ayrıca 38. notta belirtilmiştir.

e) Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

TAV Holding ve Türkiye’de faaliyet gösteren bağlı ortakları muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL olarak, Türk Ticaret ve Vergi Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. Yabancı bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi teşebbüsler muhasebe kayıtlarını faaliyet gösterdikleri ülke kanunları ve uygulamalarına göre hazırlamaktadırlar. İlişkideki konsolide ara dönem finansal tablolar, Şirket’in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuş olup yasal muhasebe kayıtları esas alınarak gerekli düzeltme ve sınıflandırma kayıtları yapılarak UFRS’ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket’in faaliyet gösterdiği ülke para birimi TL olmasına karşın Grup teşebbüslerinin çoğunun fonksiyonel ve raporlama para birimi Avro’dur.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

e) Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi (devamı)

Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

<u>Sirket</u>	<u>Fonksiyonel Para Birimi</u>
TAV Holding	Avro
TAV İstanbul	Avro
ATÜ	Avro
HAVAŞ	Avro
BTA	TL
TAV Esenboğa	Avro
TAV İzmir	Avro
TAV Tunus	Avro
TAV Gazipaşa	Avro
TAV Tiflis	Gürcistan Lirisi (“GEL”)
TAV Batum	GEL
Batumi Airport LLC	GEL
TAV Makedonya	Avro
TAV İşletme	TL
TAV Bilişim	Avro
TAV Güvenlik	TL
ATÜ Gürcistan	GEL
BTA Gürcistan	GEL
TAV İşletme Gürcistan	GEL
BTA Tunisie SARL	Tunus Dinarı (“TND”)
Cakes & Bakes	TL
TAV Gözen	USD
CAS	USD

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

f) Konsolidasyon Esasları

Konsolide ara dönem finansal tablolar Şirket’in ve Şirket tarafından kontrol edilen bağlı ortaklıkların ve müşterek kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar, aşağıdaki yöntemler kullanılarak konsolide edilmiştir:

- TAV İstanbul, TAV İzmir, TAV Esenboğa, HAVAŞ, TAV Gazipaşa, TAV İşletme, TAV Batum ve TAV Makedonya tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Bu şirketlerde azınlık payı bulunmamaktadır.
- TAV Tunus, BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunisie, Cakes & Bakes, TAV İşletme Gürcistan, TAV Bilişim, Batumi Airport LLC ve TAV Güvenlik tam konsolidasyona tabi tutulmuş olup, azınlık hisseleri için azınlık payları yansıtılmıştır. Batumi Airport LLC’nin sermayesi üzerindeki yönetim hakkı hisse yönetim sözleşmesi süresi sonunda JSC’ye transfer edileceğinden dolayı Batumi Airport LLC’nin sermayesinin tamamı özkaynaklar altında azınlık payları içerisinde gösterilmiştir.
- ATÜ, ATÜ Gürcistan, TAV Tiflis, TAV Gözen ve CAS oransal konsolidasyon yöntemi ile konsolide edilmiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

f) Konsolidasyon Esasları (devamı)

i) Bağlı ortaklıklar

İlişikteki konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket'in finansal ve faaliyet politikaları üzerinde kontrol gücüne sahip olduğu bağlı ortaklıklar aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

Şirket doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahipse veya %50'den fazla oy kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte, finansal ve faaliyet politikaları üzerinde fiili kontrol etkisini kullanmak suretiyle finansal ve faaliyet politikalarını Şirket'in menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahipse ilgili şirket konsolidasyona dahil edilmiştir.

Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketlerin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan yarar elde etmesini ifade eder. Bağlı ortaklıkların finansal tabloları yönetim kontrolünün başladığı tarihten kontrolün sona erdiği tarihe kadar konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.

ii) Ortak kontrol altındaki işletmeler için işletme birleşmeleri

Grup'u kontrol eden hissedarın kontrolündeki şirketlerin hisselerinin transferinden kaynaklanan işletme birleşmeleri sunulan en erken karşılaştırmalı dönemin başında gerçekleşmiş gibi, eğer daha sonra ise, ortak kontrolün sağlandığı tarihte muhasebeleştirilir. Bu amaçla karşılaştırmalı dönemler yeniden düzenlenir. İktisap edilen varlıklar ve borçlar önceden Grup'un kontrolündeki hissedarlarının konsolide edilmiş finansal tablolarında kaydedilen defter değerinde kaydedilir. İktisap edilen şirketlerin özsermaye kalemleri sermayenin haricinde Grup'un özsermayesinde aynı kalemlere eklenir. Sermaye ise hisse senedi priminin bir parçası olarak kayıt edilir. Her nakdi ödeme doğrudan özsermaye içerisinde muhasebeleştirilir.

iii) Müşterek yönetime tabi teşebbüslerdeki paylar

Müşterek yönetime tabi teşebbüsler finansal ve stratejik kararlar için belirli kontrata bağlı anlaşmalar ve rızalarla kurulmuş olan işletmelerdir. Grup müşterek yönetime tabi teşebbüs üzerindeki etkinliğini oransal konsolidasyon yöntemine göre raporlamaktadır. Konsolide finansal tablolarda, Grup'un müşterek yönetime tabi teşebbüs üzerindeki hissesi oranınca, şirketin aktif, pasif, gelir ve giderleri her kalem bazında ayrı ayrı yansıtılmıştır.

iv) Konsolidasyonda düzeltme işlemleri

Konsolidasyona dahil edilen şirketler arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir.

v) Üçüncü şahıslardan yapılan alımlar için işletme birleşmeleri

Üçüncü şahıslardan yapılan alımlar satın alma metodu kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Satın alma maliyeti, satın alma tarihindeki varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve iştirakin kontrolünü elde etmek için çıkarılan özsermaye araçlarının gerçeğe uygun değerleri toplamı ve işletme satın almasına direk olarak atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. UFRS 3'e göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

g) Yabancı para

i) *Yabancı para işlemler*

Yabancı para işlemler, ilgili Grup şirketlerinin fonksiyonel para birimlerine işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmişlerdir. Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihindeki kurlardan fonksiyonel para birimine çevrilmişlerdir. Parasal kalemlere ilişkin yabancı para çevrim farkı kazancı veya zararı, dönem başındaki fonksiyonel para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın etkin faiz oranı ve ödemelerin etkisi düzeltilmesiyle dönem sonundaki yabancı para birimi cinsinden itfa edilmiş tutarın dönem sonu kurundan çevrilmiş tutarı ile arasındaki farkı ifade eder. Yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerinin tespit edildiği tarihteki kurdan fonksiyonel para birimine çevrilir. Yeniden çevrimle oluşan kur farkları, satılmaya hazır sermaye araçları veya yurtdışı işlemlerdeki net yatırımların riskten korunması amacıyla tasarlanan finansal yükümlülükler hariç, gelir ve giderlerde kayıtlara alınır.

Fonksiyonel para birimi Avro olmayan şirketlerin finansal tabloları kendi fonksiyonel para birimlerine göre hazırlanmış olup, bu finansal tablolar UMS 21 uyarınca konsolidasyon amaçlı olarak Avro'ya çevrilmiştir. Bu yüzden Grup, konsolide finansal tablo kalemlerinin değerlendirilmesinde Avro kullanmakla birlikte finansal tablolar ve dipnotların sunumu amacıyla raporlama birimi olarak TL'yi belirlemiştir. Konsolide finansal tablolardaki kalemlerin ölçümü için seçilen para birimi hariç bütün para birimleri yabancı para olarak ele alınmaktadır.

Konsolidasyona giren şirketlerden fonksiyonel para birimi Avro olan şirketlerin finansal tablolarında, UMS 21 uyarınca, ilk etapta yasal TL finansal tablolarındaki parasal bilanço kalemleri bilanço tarihindeki Avro kuruyla; parasal olmayan bilanço kalemleri, gelir ve giderler ile nakit akımları ise işlemin gerçekleştiği tarihin kuruyla (tarihsel kur) Avro'ya çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerden doğan kar/zarar, gelir tablosunda yabancı para işlemlere ilişkin kur farkları hesabında yansıtılmıştır. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yukarıda anılan 17 Mart 2005 tarihli karar neticesinde enflasyon muhasebesi uygulamalarının sona erdiği kararlaştırıldığından, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TL, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonomiye ait para birimi olarak değerlendirilmiştir.

Buna bağlı olarak, UMS 21 çerçevesinde bulunan Avro tutarları bilanço kalemleri için (özsermaye hesapları hariç) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile (1 Avro=2,1603 TL, 31 Aralık 2008: 1 Avro=2,1408), gelir tablosu kalemleri için ise dokuz aylık ortalama döviz kuru ile (1 Avro=2,1376 TL, 30 Eylül 2008: 1 Avro=1,8781) TL'ye dönüştürülerek sunulmuştur. Özsermaye hesaplarından sermaye ve sermaye yedekleri tarihsel nominal değerleri ile taşınmakta olup, bunlara ilişkin çevrim farkları diğer kapsamlı gelir içerisinde gösterilmektedir. Avro / TL, GEL / TL, TND / TL ve Avro / ABD Doları kurlarındaki senelik değişimler dönem sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>	<u>30 Eylül 2008</u>
Avro / TL	2,1603	2,1408	1,7978
GEL / TL	0,8851	0,9052	0,8929
TND / TL	1,1426	1,1629	1,7926
Avro / ABD Doları	1,4577	1,4155	1,4597

Grup'un bağlı ortaklıklarından, fonksiyonel para birimi TL olan BTA, TAV Güvenlik ve TAV İşletme'nin 31 Aralık 2004 ve 2003 tarihleri itibarıyla finansal 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. Yukarıda bahsedilen karar neticesinde, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasının sona erdiği kararlaştırıldığından, söz konusu bağlı ortaklıkların finansal tabloları Avro'ya çevrilirken 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

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

g) Yabancı para (devamı)

ii) Yabancı operasyonlar

Yabancı operasyonların varlık ve yükümlülükleri, satın alımdan kaynaklanan şerefiye ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri dahil olmak üzere, raporlama tarihindeki döviz kuru ile Avro'ya çevrilir. Yabancı operasyonların gelir ve giderleri işlem tarihindeki döviz kuru ile Avro'ya çevrilir.

Yeniden çevrimden kaynaklanan yabancı para çevrim farkları diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

a) Muhasebe Politikalarında Yapılan Değişiklikler

1 Ocak 2009 tarihinden itibaren, Grup aşağıdaki alanlarda muhasebe politikalarını değiştirmiştir.

Faaliyet bölümlerinin sunumu ve belirlenmesi

Finansal tabloların sunumu

i) Faaliyet bölümlerinin sunumu ve belirlenmesi

Grup, 1 Ocak 2009 itibariyle, Grup'un ana faaliyet kararlarını veren kişilerden oluşan üst yönetim tarafından sağlanan bilgiye dayanarak faaliyet bölümlerini belirlemiş ve sunmuştur. Muhasebe politikalarındaki bu değişiklik, UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri”nin uygulanmasından kaynaklanmaktadır. Daha önceki yıllarda ise faaliyet bölümleri, UMS 14 “Bölüm Raporlaması” gereğince belirlenmiş ve sunulmuştur. Faaliyet bölümleri açıklamaları hakkındaki yeni muhasebe politikası aşağıda sunulmuştur.

Karşılaştırmalı bölüm bilgisi bu standardın geçici şartları ile uyumluluk çerçevesinde yeniden düzenlenerek sunulmuştur. Muhasebe politikasındaki değişiklik sadece sunum ve açıklama kısımlarını etkilediği için, hisse başına kazanç üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

Bir faaliyet bölümü, Grup'un diğer bölümleri ile yapılan gelir ve gider doğuracak işlemler de dahil olmak üzere gelir ve gider yaratan iş aktivitelerinde bulunan parçasıdır. Bir faaliyet bölümünün faaliyet sonuçları bölüme tahsis edilecek olan kaynaklar hakkında kararlar almak, bölümün performansını ölçmek ve bölüm hakkında öne çıkan münferit finansal bilgilerin olup olmadığını kontrol etmek amacıyla yönetim tarafından düzenli bir şekilde incelenmektedir.

Yönetime raporlanan bölüm sonuçları bölüme direk olarak atfedilebilen unsurların yanı sıra makul bir şekilde dağıtılabılır unsurları da kapsamaktadır.

Bölüm maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları, dönem boyunca gerçekleşen şerefiye dışındaki maddi ve maddi olmayan duran varlık alım maliyetlerini içerir.

ii) Finansal tabloların sunumu

Grup, 1 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe giren ve revize edilen “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (2007)” standardını uygulamıştır. Sonuç olarak, Grup özkaynaktaki tüm ortaklık değişikliklerini konsolide özkaynak değişim tablosunda sunarken, tüm ortaklık dışı değişiklikleri konsolide kapsamlı gelir tablosunda sunmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgi yeniden düzenlenerek sunulmuştur. Muhasebe politikasındaki değişiklik sadece sunum yönlerini etkilediği için, hisse başına kazanç üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

b) Uygulamada Olmayan Yeni Standartlar ve Yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde henüz geçerli olmayıp bu konsolide ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında uygulanmamıştır. Şirket yönetimi, ilgili standart ve yorumların uygulamasının gelecek dönemlerde Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Karşılaştırmalı Bilgiler

31 Aralık 2007 itibariyle konsolide finansal tablolar aşağıdakiler için yeniden düzenlenmiştir:

	<u>Geçmiş yıllar zararları</u>
31 Aralık 2007 bakiyesi, daha önce raporlanan	(68.100.478)
UFRYK 12 uygulamasının etkisi	(11.046.758)
UFRYK 12 uygulamasının vergiye etkisi	1.452.737
31 Aralık 2007 bakiyesi, yeniden düzenlenmiş	<u>(77.694.499)</u>

Bilanço kalemlerinin sınıflandırılmasında değişiklikler

Grup, cari dönemde daha uygun bir sunum elde etmek üzere muhtelif bilanço kalemlerinin sınıflandırmasını da değiştirmiştir. Aşağıda gösterildiği üzere, karşılaştırmalı kalemler yeniden sınıflandırılmış şekilde ifade edilmiştir:

	<u>31 Aralık 2008 düzeltilmiş</u>	<u>31 Aralık 2008 düzeltme öncesi</u>
Nakit ve nakit benzerleri	48.322.170	127.533.433
Kısa vadeli diğer alacaklar	626.786.676	547.575.413
Maddi duran varlıklar	167.221.095	173.867.583
Maddi olmayan duran varlıklar	1.049.186.113	1.042.539.625

Kapsamlı gelir tablosu kalemlerinin sınıflandırılmasında değişiklikler

Grup, cari dönemde daha uygun bir sunum elde etmek üzere muhtelif kapsamlı gelir tablosu kalemlerinin sınıflandırmasını da değiştirmiştir. Aşağıda gösterildiği üzere, karşılaştırmalı kalemler yeniden sınıflandırılmış şekilde ifade edilmiştir:

	<u>30 Eylül 2008 düzeltilmiş</u>	<u>30 Eylül 2008 düzeltme öncesi</u>
Satışların maliyeti (-)	(877.516.669)	(859.503.483)
Genel yönetim giderleri (-)	(151.411.464)	(169.424.650)
Finansal gelirler	21.512.942	21.769.603
Finansal giderler (-)	(126.404.589)	(126.661.250)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

a) Finansal Araçlar

i) Türev olmayan finansal varlıklar:

Grup kredi ve alacakları ile mevduatlarını oluşturdukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dahil diğer bütün finansal varlıklar Grup'un ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf durumuna geldiği işlem tarihinde kayıtlara alınır.

Grup, finansal varlıkla ilgili sözleşme uyarınca olan nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini transfer ettiği bir alım-satım işlemiyle devrettiğinde ilgili finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

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

Grup'un türev olmayan finansal varlıkları krediler ve alacaklardır.

Krediler ve alacaklar

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

Krediler ve alacaklar, ticari ve diğer alacaklar, ilişkili taraflardan alacaklar ve DHMİ tarafından garanti edilen yolcu geliri alacağından oluşmaktadır.

Nakit ve nakit benzerleri nakit mevcudu, vadesiz mevduatlar ve 3 aydan az vadeye sahip vadeli mevduatlar ve geri alım sözleşmelerinden oluşmaktadır. Talep edilirse ödenebilecek olan ve Grup'un nakit yönetiminin bir parçası olan faizsiz spot krediler de nakit ve nakit benzerleri içerisinde gösterilmektedir.

Grup'un Proje Hesabı, Rezerv Hesabı ya da Fonlama Hesabının kullanımı finansal sözleşmelere göre ödünç verenin rızasına bağlıdır. Bu yüzden, bu hesaplar içerisindeki banka bakiyeleri bilançoda diğer aktifler içerisinde kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri kalemi içerisinde gösterilmektedir.

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

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Finansal Araçlar (devamı)

ii) *Türev olmayan finansal yükümlülükler*

Grup borçlanma senetlerini ve ikinci dereceden yükümlülüklerini başlangıçta oluşturuldukları tarih itibarıyla muhasebeleştirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dahil diğer bütün finansal varlıklar için muhasebeleştirilme tarihi Grup’un araç ile ilgili sözleşme uyarınca doğan yükümlülükler tarafından taraf olduğu tarihtir.

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

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

Grup’un türev olmayan finansal yükümlülükleri; krediler, ilişkili taraflara borçlar, ticari borçlar ve diğer borçlardır.

Bu tür finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerlerine direkt ilişkilendirilebilen işlem maliyetlerinin eklenmesiyle ölçülmektedir. İlk kayıtlara alınmalarını müteakiben finansal yükümlülükler etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş değerleri üzerinden gösterilmektedir.

iii) *Sermaye:*

Adi hisse senetleri özsermaye olarak sınıflanır.

iv) *Türev finansal araçlar:*

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

Riskten korunmanın ilk kayıtlara alınmasında Grup riskten korunma araçları ve riskten korunma araçları arasındaki ilişkiyi, ilgili riskten korunma işleminin risk yönetimi amaçlarını ve stratejilerini ve riskten korunmanın etkinliğini ölçmede kullanılacak olan yöntemleri resmi olarak belgelemektedir. Grup, riskten korunmanın ilk kayıt tarihinde ve devam eden süreç içerisinde, riskten korunma metodunun ilgili araçların metodun uygulandığı süreçteki beklenen gerçeğe uygun değerlerindeki veya nakit akımlarındaki değişiklikler üzerinde etkinliğini veya her bir metodun gerçekleşen sonuçlarındaki etkinliğinin %80–125 aralığında olup olmadığını ölçer. Tahmini işlemle ilgili nakit akış riskinden korunmada işlemin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olması ve nihai olarak raporlanan net karı etkileyecek nakit akış varyasyonlarına açık olma durumunda olması gerekir.

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

Nakit akım riskinden korunma

Bir türev aracı kayıtlara alınmış bir varlığı, yükümlülüğü veya karı / (zararı) etkileyecek gerçekleşme ihtimali yüksek tahmini işlemle ilgili belirli bir riskin nakit akışlardaki çeşitliliğinin riskinden korunma aracı olarak tasarlandığında; türev aracının gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin etkin kısmı diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilir ve özsermaye altında riskten korunma rezervlerinde gösterilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

a) Finansal Araçlar (devamı)

Diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen tutarın buradan çıkarılıp kar veya zarara dahil olması, riskten korunmuş nakit akışlarının kar veya zararı riskten korunmuş araçla kapsamlı gelir tablosundaki aynı hesap kaleminde etkilediği dönemde gerçekleşir. Türevin gerçeğe uygun değerindeki etkin olmayan kısım doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Riskten korunma araçları, riskten korunma muhasebesi kısıtlarına artık uymuyorsa, vadesi geçmiş veya satılmışsa, sona erdirildiyse veya kullanıldıysa, riskten korunma muhasebesi ileriye yönelik olarak durdurulur. Önceden diğer kapsamlı gelir içerisinde kaydedilen ve özkaynaklar altında finansal riskten korunma fonu içerisinde gösterilen birikmiş kar veya zararlar tahmini işlemin gerçekleşmesine kadar orada tutulur. Eğer riskten korunmaya konu olan araç finansal olmayan bir varlıksa, diğer kapsamlı gelire kaydedilen tutar ilgili varlık kayıtlara alındığında varlığın kayıtlı değerine transfer edilir. Tahmini işlemin gerçekleşmesi beklenmiyorsa, diğer kapsamlı gelire kaydedilen tutar hemen kar veya zararda kayıtlara alınır. Diğer durumlarda ise özkaynaklarda kayıtlara alınan tutar, riskten korunmaya konu olan kalem kar veya zararı etkilediğinde kar veya zarara transfer edilir.

b) Maddi Duran Varlıklar

i) *Muhasebeleştirme ve ölçme*

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

Maliyet ilgili varlığın iktisabıyla direkt ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Grup tarafından inşa edilen varlıkların maliyeti, malzeme maliyeti, direkt işçilik ve o varlığın Grup'un kullanımına hazır hale gelmesiyle direkt ilişkili maliyetler ve sonradan; ekleme, kısmi yenileme ve bakım için katlanılan maliyetleri içermektedir.

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

Bir maddi varlığın elden çıkartılması veya ifasında ortaya çıkan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve gelir tablosunda diğer faaliyetlerden gelir ve karlar / (gider ve zararlar) hesaplarında muhasebeleştirilir.

ii) *Sonradan ortaya çıkan giderler*

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

iii) *Amortisman*

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak doğrusal amortisman metodu kullanılarak ayrılmıştır. Özel maliyetler doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ilgili kira süresince amortismanına tabi tutulmaktadır. Bu şekilde hesaplanmış amortisman giderleri konsolide kapsamlı gelir tablosunda satışların maliyeti kalemi içerisinde gösterilmiştir. Arsa ve araziler, faydalı ömürlerinin sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortismanına tabi tutulmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

b) Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Grup'un kullandığı amortisman oranları aşağıdaki gibidir:

Binalar	50 yıl
Tesis, makina ve teçhizatlar	4-15 yıl
Taşıtlar	5 yıl
Demirbaşlar	2-15 yıl
Özel maliyetler	1-15 yıl

Amortisman oranları, ekonomik ömürler ve kalan değerler her hesap dönemi sonunda gözden geçirilmektedir.

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar

i) Şerefiye

Şerefiye (negatif şerefiye) bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklık iktisabında ortaya çıkar.

Şerefiye, iktisap edilen aktif, pasif ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerinin Grup'un payına düşen kısmı üzerindeki iktisap maliyeti fazlalığını gösterir. Fazlalık negatif ise (negatif şerefiye) doğrudan kar zarar hesaplarıyla ilişkilendirilir.

Ana ortaklık dışı payların iktisabı

Bir bağlı ortaklıktaki ana ortaklık dışı payların iktisabında ortaya çıkan şerefiye, ek iktisap maliyetinin iktisap edilen işlem tarihindeki net aktiflerinin gerçeğe uygun değerini aşan kısmını temsil eder.

Müteakip ölçüm

Şerefiye maliyet değerinden kalıcı değer kayıpları düşülerek ölçülür.

ii) İşletme birleşmelerinde muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklar

Müşteri ilişkileri ve DHMİ lisansı HAVAŞ hisselerinin 2006 ve 2007 yıllarındaki alımları sırasında muhasebeleştirilen maddi olmayan duran varlıklardır. Bir işletme birleşmesinde ya da iktisabında, iktisap eden şirket iktisap tarihinde iktisap edilen şirketin maddi olmayan duran varlıklarını, UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar'daki maddi olmayan duran varlık tanımına uyması ve gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi durumunda ayrı ayrı muhasebeleştirir.

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

30 Eylül 2007 tarihine kadar HAVAŞ oransal olarak konsolide edilmekteydi. Bundan dolayı konsolide finansal tablolarda HAVAŞ'ın daha önce alınmış olan %60'lık kısmından kaynaklanan maddi olmayan duran varlıklar %60 nispetinde yansıtılmaktaydı. UFRS 3 ile uyumlu olarak, kalan %40 hisse alımı, aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi şeklinde muhasebeleştirilmiştir. DHMİ lisansı ve müşteri ilişkileri, gerçeğe uygun değerlerine göre yeniden değerlendirilmiştir. Daha önceden finansal tablolarda oransal konsolidasyonla yansıtılmakta olan %60'lık paya istinaden oluşan gerçeğe uygun değer değişimi özsermaye altında gösterilen yeniden değerlendirme rezervlerine kaydedilmiştir. Bu hesaba kaydedilen tutar %40 ek hisse alımı öncesinde konsolide finansal tablolarda yansıtılmakta olan maddi olmayan duran varlıklar üzerinde oluşan yeni değerlendirme farkını ifade etmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

c) Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

iii) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Grup tarafından iktisap edilen sınırlı ekonomik ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyet değerlerinden, birikmiş itfa payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

iv) Sonradan ortaya çıkan giderler

Sonradan ortaya çıkan giderler varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Giderler ve içeride yaratılan şerefiye ve markalar da dahil olmak üzere tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

d) İtfa Payları

Maddi olmayan duran varlık itfa payları konsolide kapsamlı gelir tablolarında, kullanıma hazır oldukları günden itibaren ilgili varlıkların tahmini ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemi kullanılarak hesaplanması sonucu muhasebeleştirilir.

Satın alınan yazılımlar üç ile beş yıllık ekonomik ömürleri süresince itfa edilirler. HAVAŞ'ın iktisabı ile ilgili maddi olmayan duran varlıklar, müşteri ilişkileri ve DHMİ lisansıdır. Müşteri ilişkileri 10 yıllık, DHMİ lisansı belirsiz ekonomik ömüre sahiptirler. DHMİ lisansının değer düşüklüğü yıllık olarak test edilir.

e) Hizmet İmtiyaz Sözleşmeleri

DHMİ ile TAV Esenboğa ve TAV İzmir için YİD anlaşması imzalanmıştır. Bu YİD anlaşmasına göre, DHMİ ile Ankara Esenboğa Havalimanı ve İzmir Adnan Menderes Havalimanı'nın işletimi için yapılan sözleşmelere bağlı olarak garanti edilen yolcu alacakları bulunmaktadır. YİD sözleşmesi TAV İzmir için Ocak 2015'e kadar olan dönemi, TAV Esenboğa için Mayıs 2023'e kadar olan dönemi kapsamaktadır.

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

TAV Tunus ile OACA arasında 18 Mayıs 2007 tarihinde bir YİD sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme varolan Monastır Habib Bourguiba Havalimanı'nın (İç, Dış Hatlar Terminalleri ile park-apron-taksi yolları) işletimi ile iki yılda yapılması planlanan Enfidha Havalimanı'nın (İç, Dış Hatlar Terminalleri ile park-apron-taksi yolları) mühendisliği, finansmanı, inşaatı, denemesi, işletmesi ve bakımı ile ilgili konuları kapsamaktadır. Anlaşma süresi Mayıs 2047'de sona erecektir.

Hizmet imtiyaz sözleşmelerinin şartlarına bağlı olarak Grup, imtiyaz sözleşmeleri boyunca belirli bir tutarda nakit ya da başka finansal varlık almasıyla ilgili koşulsuz bir hakkı olduğu durumda bir finansal varlık, Grup'un geleceğe dair sabit nakit akımlarının olmadığı (yani nakit akımlarının altyapı varlığının kullanımına bağlı olarak değişiklik gösterdiği) durumda bir maddi olmayan duran varlık ya da Grup'a ait getirinin bir kısmının finansal bir varlık diğer kısmının ise maddi olmayan duran varlık tarafından sağlandığı durumda finansal bir varlık ve maddi olmayan duran bir varlık olarak muhasebeleştirir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

e) Hizmet İmtiyaz Sözleşmeleri (devamı)

i) *Maddi olmayan varlıklar*

Bu maddi olmayan duran varlıklar başlangıçta gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmekte ve başlangıçtan sonra bu gayrinakdi haklar elde edilme maliyetlerinden itfa payları ve ilgili değer düşüklüğü karşılığı düşüldükten sonra muhasebeleştirilmektedir.

Havalimanı işletim hakkı gayrinakdi varlığı ise, başlangıçta maliyet değerinden muhasebeleştirilir ve varlığın elde edilmesi için devredilen ücretin gerçeğe uygun değeri olarak kabul edilir; bu, verilen yapım hizmetlerinin karşılığında alınan veya alınacak olan ücretin gerçeğe uygun değeridir. Yapım hizmetlerinin karşılığında alınan veya alınacak olan ücretin gerçeğe uygun değeri, diğer benzer inşaat işleri ile tutarlı bir marj yansıtmak üzere, gerçekleştirilen gerçek maliyetlere dair bir marj da içermektedir. TAV İzmir, TAV Esenboğa, TAV Tiflis ve TAV Tunus için brüt kâr oranları sırası ile %0, %0, %15 ve %5'tir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla toplam havalimanı işletim hakkı maliyeti 1.586.886.472 TL'dir (TAV Esenboğa için 240.873.912 TL, TAV İzmir için 173.837.763 TL, TAV Tiflis için 104.547.411 TL, TAV Tunus için 1.047.096.248 TL ve TAV Gazipaşa için 20.531.138 TL) (31 Aralık 2008: toplam havalimanı işletim hakkı maliyeti 1.073.420.753 TL'dir (TAV Esenboğa için 238.699.654 TL, TAV İzmir için 172.268.611, TAV Tiflis için 106.929.683 TL, TAV Tunus için 548.876.317 TL ve TAV Gazipaşa için 6.646.488 TL).

Verilen yapım hizmetleri karşılığında alınacak olan ücret, direkt yapım ve borçlanma maliyetleri havalimanı ve ilgili altyapıyla doğrudan ilgili olan diğer benzer maliyetleri de içermektedir.

Havalimanı işletim hakkı doğrusal amortisman yöntemine göre itfa edilmektedir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan itfa payı TAV Esenboğa için 10.766.104 TL, TAV İzmir için 15.646.131 TL ve TAV Tiflis için 3.960.686 TL'dir. TAV Tunus ve TAV Gazipaşa'da yatırım devam ettiği için bu dönem itfa payı ayrılmamıştır.

ii) *Finansal varlıklar*

Grup, DHMİ ile Ankara Esenboğa Havalimanı ve İzmir Adnan Menderes Havalimanı'nın işletimi için yapılan sözleşmelere bağlı olarak garanti edilen yolcu alacaklarını finansal varlık olarak kabul edilmektedir. Bu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer üzerinden değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranları ile indirgenen gelecekteki nakit akımlarının bugünkü değeri olarak tahmin edilir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla DHMİ sözleşmelere bağlı olarak garanti edilen kısa ve uzun dönem yolcu alacakları toplamı 354.852.058 TL'dir (31 Aralık 2008: 384.126.353 TL).

iii) *İşletim sözleşmesinin muhasebeleştirilmesi (TAV İstanbul)*

İşletim sözleşmesi ile ilgili maliyetler temel olarak TAV İstanbul'un DHMİ'ye kira ödemelerini ve AUHT'nin iç hatlar terminalinin iyileştirme ve geliştirilmesine yönelik ödemelerini içermektedir. TAV İstanbul, belli kira tutarını peşin olarak ödemiştir ve bu ödemeyi ödeme süresi boyunca peşin ödenmiş kira olarak muhasebeleştirilmektedir. TAV İstanbul tarafından gerçekleştirilen iç hatlar terminalini iyileştirme ve geliştirme harcamaları peşin ödenmiş geliştirme harcamaları olarak kaydedilmiş olup, ilgili sözleşme süresi boyunca itfa edilmektedir. Rutin bakım onarımına ilişkin diğer tüm maliyetler oluşturulan dönem içinde giderleştirilmektedir.

UFRYK 12'ye göre bir işletmeci sağladığı inşaat, yenileme hizmeti veya diğer kalemler karşılığında aldığı bedeli maddi olmayan duran varlık veya finansal varlık olarak muhasebeleştirir. TAV İstanbul'da bir inşaat veya önemli bir yenileme bulunmamakta ve sözleşme işletme safhasındadır. Bu nedenle TAV İstanbul'un finansal tablolarında bir maddi olmayan duran varlık veya finansal varlık muhasebeleştirilmemiş ve işletme hizmetleri ile ilgili hasılat ve maliyetler UFRYK 12 gereğince UMS 18'e göre muhasebeleştirilmişlerdir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

f) Kiralama İşlemleri

Kiraya konu olan varlığın sahipliğine ilişkin risk ve getirilerin Grup’a ait olduğu kiralama işlemleri finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. Finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler Grup’un bilançosunda, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden aktifte bir varlık olarak izlenir.

Diğer kiralama işlemleri faaliyet kiralamasıdır ve yatırım amaçlı gayrimenkuller hariç olmak üzere kiralanmış varlıklar Grup’un bilançosunda gösterilmezler.

g) Stoklar

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

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

h) Varlıklarda Değer Düşüklüğü

i) Finansal varlıklar

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

Finansal varlıkların değer düşüklüğüne neden olan nesnel kanıt borçlunun temerrüdünü, Grup’un aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılmasını, borçlunun iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, menkul bir kıymetin gerçeğe uygun değerinin, maliyet bedelinin altına önemli ölçüde ve kalıcı olarak düşmesi de değer düşüklüğünün nesnel kanıtıdır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h) Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Grup alacaklardaki ve vadeye kadar elde tutulan yatırımlardaki değer düşüklüğünün özel bir varlık ve ortak bir düzey olduğunu düşünmektedir. Tüm tek başına önemli olan alacaklar ve vadeye kadar elde tutulan yatırımlar ayrı ayrı değer düşüklüğüne tabidir. Tüm tek başına önemli alacaklar ve vadeye kadar elde tutulan yatırımlardan ayrı ayrı değer düşüklüğüne tabi olmayanlar, gerçekleşen ancak henüz tanımlanmamış olarak değer düşüklüğüne tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan alacaklar ve vadeye kadar elde tutulan yatırımlar benzer risk karakterlerine göre gruplanarak toplu şekilde değer düşüklüğüne tabi tutulurlar.

Grup toplu olarak değer düşüklüğü hakkındaki değerlendirmesini; temerrüt ihtimali, tahsilat zamanlaması ve oluşan zararın geçmişteki eğilimini, yönetimin güncel ekonomik durum hakkındaki yargısına göre güncelleyerek oluşturur.

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değeri ile nakit akışlarından oluşan alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilerek bugüne indirgenmiş değeri arasındaki fark olarak hesaplanır. Zararlar kar/zararda muhasebeleştirilir ve alacaklar bir karşılık hesabına yansıtılır. Değer düşüklüğü gösteren varlık üzerinden hesaplanan faizler iskonto edilmeye devam edilirler. Bilanço tarihi sonrası gerçekleşen bir durum değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar/zararda ters çevrilir.

ii) Finansal olmayan varlıklar

Grup, her bir bilanço tarihinde, stoklar ve ertelenen vergi varlıkları dışında kalan her bir varlığa ilişkin değer kaybı olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Şerefiye ve belirsiz ekonomik ömre sahip ya da henüz kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar için geri kazanılabilir tutar her raporlama döneminde tahmin edilir.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

h) Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Nakit üreten birimlerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü öncelikle birimlere paylaştırılan şerefiyelerin defter değerlerinden daha sonra birimlerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal olarak düşülür.

Şerefiyeye ait bir değer düşüklüğü iptal edilmez. Diğer varlıklar için önceki dönemlerde muhasebeleştirilen değer düşüklükleri her raporlama döneminde değer düşüklüğünün azalması ya da ortadan kalkması belirtisi için değerlendirilir. Bir değer düşüklüğü geri kazanılabilir tutarın belirlenmesindeki tahminlerde bir değişiklik olması durumunda ters çevrilebilir. Bir değer düşüklüğü, varlığın defter değerinin hiçbir değer düşüklüğü kaydedilmemiş olması durumunda amortisman ve itfa paylarıyla netlenmiş defter değerini geçmeyeceği ölçüye kadar çevrilebilir.

i) Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Grup, bir yılını doldurmuş çalışanların emeklilik, askerlik yada ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Grup’un çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup konsolide finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 2.365 TL tutarındadır (31 Aralık 2008: 2.173 TL). Not 24’te açıklandığı üzere, Grup yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

j) Karşılıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılıklar, 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.

k) Hasılat

Malların satışından elde edilen hasılat karşılığında alınan tutar ya da alacağın iadeler ve iskontolar düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değeri olarak ölçülür. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve fayda transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup’a aktarılmasının muhtemel olması durumunda alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

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

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

Toplam sözleşme maliyetinin toplam sözleşme hasılatından fazla olması olası ise, beklenen zarar doğrudan doğruya giderleştirilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

k) Hasılat (devamı)

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

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

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

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.

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

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

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

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

l) Kiralama Ödemeleri

Operasyonel kiralama yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar zararda muhasebeleştirilir.

Kira sözleşmesine göre yapılan asgari kira ödemeleri finansman gideri ve kalan yükümlülüğün azalması arasında paylaşılır. Finans gideri yükümlülüğün geri kalan bakiyesinde sabit dönem faiz oranı üretmek için kira süresince her döneme dağıtılır.

Şarta bağlı kira ödemeleri geri kalan kira süresi boyunca asgari kira ödemelerinin değiştirilmesiyle muhasebeleştirilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

m) Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman geliri, yatırımlardan elde edilen faiz gelirlerini, temettü gelirlerini, DHMİ’de garanti edilen yolcu alacakları üzerindeki UFRYK 12 etkisiyle oluşan reeskont ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen türev korunma enstrümanlarından kazançları içerir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir. İştiraklerden elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderleri karşılıklardaki reeskontun çözülmesi, yükümlülük olarak sınıflandırılan imtiyazlı hisselerdeki temettüler, finansal varlıklarla ilgili muhasebeleştirilen değer düşüklüklerini ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen türev korunma enstrümanlarından kayıpları içerir.

Kur farkı kar veya zararları net olarak raporlanır.

n) Hisse Başına Kazanç

Grup adi hisse senetleri için temel hisse başına kazanç (“HBK”) bilgisi sunmaktadır. Temel HBK, şirketin adi hisse sahiplerine atfolunan kar ya da zararın dönem içinde tedavülde olan adi hisselerin ortalama sayısına bölümüyle bulunur.

o) Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

p) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Grup’un bazı finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir. Gerçeğe uygun değerlerin hem değerlendirilmesi hem de dipnot sunum amaçlı belirlenmesi aşağıdaki yöntemlerle yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülükler ile ilgili dipnotlarda gerektiğinde sunulmuştur.

i) Maddi duran varlıklar

İşletme birleşmeleri sonucu ortaya çıkan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerleri piyasa değerlerine göre muhasebeleştirilir. Gayrimenkullerin piyasa değeri, değerlendirme gününde gönüllü bir alıcı ile gönüllü bir satıcının bilgisi, ihtiyatlı ve hiçbir baskı altında kalmadan davrandığı piyasa koşullarındaki bir işlemle el değiştirmesinde ortaya çıkacak bedeldir. Tesis, ekipman ve demirbaşların gerçeğe uygun değerleri benzer kalemlerin kote edilmiş piyasa fiyatına göre belirlenir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

p) Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi (devamı)

ii) Maddi olmayan duran varlıklar

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

Müşteri ilişkileri ve DHMİ lisansının makul değerleri maliyet yaklaşım yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Bir maddi olmayan duran varlık olarak havalimanı işletim hakkı başlangıçta, verilen inşaat hizmeti için alınan ya da alınacak olan tutarın makul değeri olan, varlığı elde etmek için elden çıkarılan tutarın makul değeri olarak maliyetten muhasebeleştirilir. Verilen inşaat hizmeti için alınan ya da alınacak olan tutarın makul değeri oluşan fiili maliyete diğer benzer inşaat işleriyle uyumlu bir marjı yansıtmak için eklenen bir marjı da içerir. TAV İzmir, TAV Esenboğa, TAV Tiflis, TAV Tunus ve TAV Gazipaşa için marj oranları sırasıyla %0, %0, %15, %5 ve %0'dır.

iii) Ticari ve diğer alacaklar

Devam eden inşaat işleri hariç ticari alacakların gerçeğe uygun değeri, bilanço tarihinde geçerli olan piyasa faiz oranları ile indirgenen gelecekteki nakit akımlarının bugünkü değeri ile tahmin edilir.

iv) Türevler

Forward kur sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri eğer varsa halka açık piyasa fiyatlarını temel alır. Halka açık bir piyasa fiyatı olmaması durumunda, sözleşmedeki forward fiyatı ile cari forward fiyatı arasındaki fark sözleşmenin kalan vadesine göre riskten arındırılmış faiz oranı (devlet tahvillerine temel alınan) ile indirgenir.

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

v) Türev olmayan finansal yükümlülükler

Dipnotlarda sunum amacıyla hazırlanan gerçeğe uygun değer bilgisi, gelecekteki anapara ve faiz nakit akımlarının raporlama tarihindeki piyasa faiz oranları ile indirgenmesi ile hesaplanmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Finansal Risk Yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımından dolayı aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Grup’un yukarıdaki risklere açık olması, Grup’un hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Grup’un sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır. İlave rakamsal açıklamalar bu konsolide ara dönem finansal tablolarda dahil edilmiştir.

Yönetim Kurulu, Grup’un risk yönetim çerçevesinin sağlanmasından ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Grup, Risk Yönetim Departmanı’nı kurmuş olup tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anlayabileceği disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı oluşturulması hedeflenmektedir.

Bütün direktörler kontrol, yönetim ve risk yönetimi süreçlerine güvence sağlayabilecek etkin bir iç kontrolü temin edecek şekilde hareket etmektedir.

İç Denetim, Grup Denetim Komitesi’ne gözetim fonksiyonunu yerine getirmek üzere destek vermektedir. Grup İç Denetim Direktörlüğü’nün misyonu, TAV Holding Yönetim Kurulu’na ve yönetime gözetim, yönetim ve işletme sorumluluklarında; iç denetim, risk yönetimi ve yönetim süreçlerindeki zaafiyetleri ve kaynakların boşa harcanmasına ve verimsizliklere neden olan uygulamaları tesbit etmek ve bunlara ilişkin öneriler getirerek bağımsız denetim raporları ve danışmanlık hizmetleri vasıtasıyla yardım sağlamaktır.

İç denetim planlarında, risk değerlendirmeleri ve Denetim Komitesi ile yönetim tarafından dikkat çekilen bulgular baz alınmaktadır. Risk değerlendirmeleri, sadece var olan riskleri belirlemek yerine ortaya çıkabilecek riskleri de belirlemek üzere sürekli olarak takip edilmektedir. Resmi olarak risk değerlendirmeleri yıllık olarak yapılmakta, ancak ihtiyaç duyulduğunda daha sık olarak yapılabilmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin ya da karşı tarafın finansal enstrümanlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup, Grup’un alacakları ve banka bakiyelerinden doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Grup’un başlıca finansal varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari ve diğer alacaklar ve yatırımlardır.

Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kredi riski sınırlıdır çünkü karşı taraflar kredibilitesi yüksek olan bankalardır.

Grup’un müşterilerine uygun bir kredi geçmişi ile sağladığı hizmetlerin tahsilinin temininde uygun prosedürleri vardır. Ticari alacaklar, alacakların değer düşüklüğü karşılığı ile net edilmiş tutarı ve toplam nakit ve nakit benzerleri kredi riskine maruz maksimum tutarları oluşturmaktadır. Grup’un en önemli müşterisi THY’dir. Grup bu müşteri ile geçmiş tecrübeye dayanarak önemli bir kredi riski bulunmadığını düşünmektedir. Alacakların tahsili ekonomik faktörlerden etkilenmesine rağmen, yönetim müşterilerinin saygın ve uluslararası havayolu şirketleri olmasından ve duty free satışlarının nakit veya kredi kartı ile gerçekleşmesinden dolayı şu anda ayrılmış olan karşılıktan daha fazla bir risk olduğunu düşünmemektedir.

Buna ek olarak, Grup’un, kredibilitesi düşük olan bazı müşterilerinden almış olduğu teminat mektupları ve senetleri bulunmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski Grup'un ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Grup'un likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Grup'u zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Grup ürün ve hizmetlerini maliyetlendirmede nakit akım ihtiyaçlarını izlemeye yardımcı olan ve yatırımların nakit dönüşünü etkili kılan faaliyet bazlı maliyetlendirme kullanmaktadır. Grup genellikle beklenen operasyonel ve doğal afetler gibi mantıklı bir şekilde öngörülemeyen durumların potansiyel etkisi hariç olarak finansal yükümlülüklerin yerine getirilmesini de içeren finansal giderleri karşılamaya yeterli naktinin olmasını temin eder.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları ya da menkul kıymetler piyasalarında işlem gören enstrümanların fiyatları gibi para piyasasındaki değişiklikler sonucu Grup'un gelirlerinin ya da sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, risk getirisini optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Grup piyasa risklerini yönetmek için türev araçlar alıp satmakta ve aynı zamanda finansal yükümlülük altına girmektedir. Bütün bu işlemler kredi veren bankalar ve Grup'un bu operasyonlardan sorumlu yöneticileri tarafından belirlenen kurallara göre icra edilir.

Döviz kuru riski

Grup, yabancı para birimleri üzerinden olan çeşitli gelir ve gider kalemleri ve bunlardan doğan yabancı para borç, alacak ve finansal borçlar sebebiyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. 31 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, Grup'un, bu konsolide finansal tabloların ilgili notlarında belirtildiği gibi, Grup kuruluşlarının fonksiyonel para biriminden farklı olarak, başlıca Amerikan Doları, Gürcistan Lirası, Tunus Dinarı, Makedonya Dinarı ve TL olmak üzere diğer para birimlerinde bakiyeleri vardır. Grup bu döviz kuru riskini Amerikan Doları ve TL nakdi tutarak ve Not 38'de bahsedildiği üzere bazı finansal enstrümanlar kullanarak yönetmektedir.

Grup'un DHMİ kira ödemelerinden kaynaklanan kur riskleri çapraz kur swap sözleşmeleriyle dengelenmektedir.

Faiz oranı riski

Grup, kredilerin faiz oranlarındaki değişikliğe olan hassasiyetinin %75 ve %100 arasında kalan kısmını sabit faizli olmasını sağlayacak bir politika benimsemiştir. Not 38'de belirtildiği gibi bu durum faiz oranı swap sözleşmeleriyle sağlanır.

Operasyonel risk

Operasyonel risk, Grup'un süreçleri, çalışanları, kullandığı teknoloji ve altyapısı ile ilgili geniş çeşitliliğe sahip sebeplerden ve kredi riski, piyasa riski ve likidite riski haricindeki yasal ve düzenleyici gereklilikler ve tüzel kişilikle ilgili genel kabul görmüş standartlar gibi dış faktörlerden kaynaklanan direk veya dolaylı zarar riskidir. Operasyonel riskler Grup'un bütün faaliyetlerinden doğmaktadır.

Grup'un amacı bir yandan finansal zararlardan ve Grup'un itibarına zarar vermekten kaçınarak diğer yandan girişimciliği ve yaratıcılığı kısıtlayan kontrollerden kaçınarak operasyonel riski yönetmektir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

r) Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Operasyonel risk (devamı)

Operasyonel riskten kaçınmadaki kontrollerin iyileştirilmesi ve uygulanması birincil olarak her bir işletmedeki üst düzey yöneticilerin sorumluluğundadır. Bu sorumluluk aşağıdaki alanlarda operasyonel risklerin yönetimi ile ilgili genel Grup standartlarının iyileştirilmesi ile desteklenir:

- işlemlerin bağımsız yetkilendirilmesi dahil uygun görev ve sorumluluk dağılımı ile ilgili gereklilikler
- işlemlerin mutabakatı ve gözetimi ile ilgili gereklilikler
- düzenleyici ve diğer yasal gereklilikler ile uyum
- kontrollerin ve prosedürlerin dokümantasyonu
- karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik olarak değerlendirilmesi ve belirlenen risklerden kaçınma amaçlı kontrol ve prosedürlerin yeterliliği
- operasyonel zararların raporlanması ve bunlarla ilgili iyileştirme faaliyetlerinin sunulması ile ilgili gereklilikler
- acil durum planlarının oluşturulması
- eğitim ve çalışanların işle ilgili gelişimi
- etik ve iş hayatı standartları
- etkin olduğu yerde sigortayı da içeren risk azaltma çareleri

Grup standartları ile uyum İç Denetim tarafından yürütülen periyodik denetim programı ile denetlenir. İç Denetimin yaptığı gözden geçirme sonuçları ilgili operasyonel bölümün yönetimine bildirilir ve Denetim Komitesi ve üst düzey yönetimle de paylaşılır.

Sermaye yönetimi

Yönetim Kurulu'nun politikası yatırımcı, kredi veren ve piyasa güveni açısından güçlü sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek, ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır.

Sermaye yapısını sağlamak ya da düzenlemek için, Grup yönetimi hisse sahiplerine ödenen temettü tutarlarını değiştirebilir, hisseleri hisse sahiplerine iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ya da borcu azaltmak için varlık satabilir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

s) Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Gelir vergisi özsermaye ile ilişkilendirilmeyen bir kalem olmadıkça kar zarar hesapları ile ilişkilendirilir.

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin geçerli olan 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 finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı kaydedilmez.

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, kurumlar vergisi ile ilişkili olduğundan netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü de her bir şirket için netleştirilmektedir.

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Muhasebe Tahminleri

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

Not 2.4 (e) – İnşaat maliyetlerine kar marjı uygulanması

Not 20 – Şerefiye

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

Not 19 – Maddi olmayan duran varlıkların değerlendirilmesi

Not 23 – Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler

Not 24 – Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanması

Not 35 – Vergi zararları kullanımı

Not 39 – Finansal araçların değerlendirilmesi

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde Grup’un işletme birleşmeleri bulunmamaktadır.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

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 Türkiye’de kurulmuştur. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, ATÜ ve ATÜ Gürcistan’ın varlıklar ve yükümlülükler toplamı ile 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

Bilanço	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008		
Dönen varlıklar	72.967.840	77.284.387		
Duran varlıklar	125.102.563	124.044.047		
Kısa vadeli borçlar	(62.130.386)	(57.213.728)		
Uzun vadeli borçlar	(91.393.511)	(94.731.261)		
Kapsamlı gelir tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Gelirler	467.314.117	339.340.523	424.846.483	149.727.038
Giderler	(441.361.973)	(317.306.603)	(406.415.888)	(142.427.510)
Dönem karı	25.952.144	22.033.920	18.430.595	7.299.528

%60,00 hisse ile eşit oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan TAV Tiflis Gürcistan’da kurulmuştur. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, TAV Tiflis’in varlıklar ve yükümlülükler toplamı ile 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

Bilanço	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008		
Dönen varlıklar	16.898.748	9.222.534		
Duran varlıklar	173.843.327	185.110.487		
Kısa vadeli borçlar	(28.996.601)	(28.069.157)		
Uzun vadeli borçlar	(107.170.258)	(107.056.919)		
Kapsamlı gelir tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Gelirler	25.631.974	17.611.296	37.191.637	10.020.610
Giderler	(29.147.469)	(18.594.810)	(28.609.748)	(9.404.845)
Dönem (zararı) / karı	(3.515.495)	(983.514)	8.581.889	615.765

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

4. İŞ ORTAKLIKLARI (devamı)

%50,00 hisse ile eşit oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan CAS KKTC’de kurulmuştur. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, CAS’ın varlıklar ve yükümlülükler toplamı ile 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

Bilanço	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008		
Dönen varlıklar	1.413.322	2.681.703		
Duran varlıklar	1.477.338	1.560.078		
Kısa vadeli borçlar	(3.810.657)	(2.856.658)		
Kapsamlı gelir tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Gelirler	7.065.880	5.835.586	-	-
Giderler	(9.474.636)	(8.063.935)	-	-
Dönem zararı	(2.408.756)	(2.228.349)	-	-

%32,40 hisse ile %32,40 oy verme hakkına sahip olunan müşterek yönetime tabi bir teşebbüs olan TAV Gözen Türkiye’de kurulmuştur. 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, TAV Gözen’in varlıklar ve yükümlülükler toplamı ile 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ilişkin özet gelir tabloları aşağıdaki gibidir:

Bilanço	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008		
Dönen varlıklar	585.089	387.301		
Duran varlıklar	5.489.916	6.201.362		
Kısa vadeli borçlar	(5.783.635)	(5.144.032)		
Uzun vadeli borçlar	-	(33.150)		
Kapsamlı gelir tablosu	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Gelirler	833.386	815.428	-	-
Giderler	(1.988.214)	(1.731.363)	-	-
Dönem zararı	(1.154.828)	(915.935)	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim amaçlı olarak Grup beş ayrı bölümde organize olmuştur; Terminal Operasyonları, Yiyecek ve İçecek Operasyonları, Gümrüksüz Mağaza Operasyonları, Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği operasyonları ve Diğer Operasyonlar. Bu bölümler Grup’un birincil bölüm bilgileri raporlamasının bazını oluşturmaktadır. Her birinin ana faaliyeti aşağıdaki gibidir:

- **Terminal Operasyonları:** Terminal, Otopark ve Sivil Havacılık İşletmeciliği hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri, TAV İstanbul, TAV Esenboğa, TAV İzmir, TAV Gazipaşa, TAV Tunus, TAV Tiflis, TAV Batum, Batumi Airport LLC ve TAV Makedonya’dır. TAV Tiflis ve TAV Batum’un yer hizmetleri operasyonu ve park-apron-taksi yolları operasyonu taşeronla verilmediği için burada gösterilmiştir.
- **Yiyecek ve İçecek Operasyonları:** Yolcular ve terminal personeli için tüm yiyecek ve içecek faaliyetlerinin sürdürülmesi. Bu hizmetleri BTA, BTA Gürcistan, BTA Tunus ve Cakes & Bakes vermektedir.
- **Gümrüksüz Mağaza Operasyonları:** Uluslararası geliş ve gidiş yolcularına gümrüksüz mağaza ürünlerinin satışı. Grup, gümrüksüz mağaza hizmetlerini ATÜ ve ATÜ Gürcistan aracılığıyla vermektedir.
- **Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları:** SHY 22 uyarınca iç ve dış hat uçuşlarına trafik, ramp, uçuş operasyon, kargo olmak üzere tüm yer hizmetlerinin verilmesi. Grup, yer hizmetlerini HAVAŞ, CAS ve TAV Gözen aracılığıyla vermektedir. Ayrıca, HAVAŞ otobüs işletmeciliği yapmaktadır.
- **Diğer Operasyonlar:** Özel salon hizmetlerinin verilmesi, yazılım ve donanım ve güvenlik hizmetlerinin verilmesi. Bu bölüme dahil edilen grup şirketleri TAV Holding, TAV İşletme, TAV İşletme Gürcistan, TAV Bilişim ve TAV Güvenlik’tir.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)
Endüstriyel bölümler

	30 Eylül Döneminde Sona Eren Dokuz aylık Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Bölüm dışı gelirler	388.778.165	341.680.710	66.207.410	56.143.510	227.315.101	208.308.040	211.194.367	176.937.980	37.658.979	28.438.986	931.154.022	811.509.226
Bölümler arası gelirler	136.706.514	125.123.531	16.323.541	13.640.257	-	-	84.767	86.266	22.061.473	19.782.663	175.176.295	158.632.717
Faaliyet karı / (zararı)	115.891.803	92.794.780	7.018.339	1.524.112	19.555.344	15.925.944	47.509.693	36.268.755	21.845.475	(9.456.115)	211.820.654	137.057.476
Faiz gelirleri	15.679.950	13.524.190	114.032	85.746	1.329.480	254.313	1.236.230	953.018	5.204.524	3.327.883	23.564.216	18.145.150
Faiz giderleri	(56.055.693)	(75.018.005)	(322.389)	(13.656)	(2.497.288)	(2.329.564)	(51.850)	(71.711)	(22.298.818)	(18.884.681)	(81.226.038)	(96.317.617)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(37.169.018)	(30.794.653)	(3.264.558)	(2.880.241)	(977.828)	(813.704)	(14.748.375)	(10.448.215)	(2.561.107)	(2.855.493)	(58.720.886)	(47.792.306)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	543.154.153	286.712.398	2.378.594	2.282.607	1.609.583	1.295.072	3.471.181	11.117.376	1.927.568	2.749.559	552.541.079	304.157.012
	30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008											
Bölüm varlıkları	3.261.510.302	2.876.864.073	29.532.271	25.998.815	42.268.788	36.066.237	185.258.562	143.913.377	469.043.002	408.565.628	3.987.612.925	3.491.408.130
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-	29.810.950	-	52.361	41.451	29.863.311	41.451
Bölüm yükümlülükleri	2.608.579.023	2.097.255.293	21.126.630	20.484.726	72.909.460	69.952.877	42.012.583	31.549.286	425.396.964	610.574.611	3.170.024.660	2.829.816.793

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı) Endüstriyel bölümler (devamı)

	30 Eylül Döneminde Sona Eren Üç Aylık Dönem											
	Terminal Operasyonları		Yiyecek ve İçecek Operasyonları		Gümrüksüz Mağaza Operasyonları		Yer Hizmetleri ve Otobüs İşletmeciliği Operasyonları		Diğer Operasyonlar		Toplam	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Bölüm dışı gelirler	155.831.294	133.610.744	25.105.849	21.185.862	85.789.989	73.355.040	100.289.845	81.748.239	12.446.359	9.814.775	379.463.336	319.714.660
Bölümler arası gelirler	52.062.771	45.042.831	5.379.791	4.788.792	-	-	28.134	59.475	7.349.953	7.082.539	64.820.649	56.973.637
Faaliyet karı / (zararı)	65.817.218	47.283.119	2.790.666	2.978.528	8.128.949	5.188.906	35.005.044	27.634.130	22.008.607	(4.810.449)	133.750.484	78.274.234
Faiz gelirleri	5.529.296	3.901.016	81.058	45.788	432.961	153.220	357.349	387.843	1.368.169	1.206.051	7.768.833	5.693.918
Faiz giderleri	(17.923.509)	(19.206.553)	(166.786)	(6.520)	(745.203)	(589.482)	(13.505)	(19.768)	(5.696.492)	(8.761.863)	(24.545.495)	(28.584.186)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(12.249.694)	(10.407.902)	(1.100.322)	(1.013.380)	(318.582)	(275.713)	(4.943.864)	(3.491.808)	(832.498)	(865.659)	(19.444.960)	(16.054.462)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)
Endüstriyel bölümler (devamı)

Gelir, faaliyet karı, varlık ve yükümlülük ve önemli tutardaki diğer kalemlere ilişkin mutabakatlar:

Gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Bölüm gelirleri	1.046.609.865	424.487.673	921.920.294	359.790.983
Diğer gelirler	59.720.452	19.796.312	48.221.649	16.897.314
Bölümler arası eliminasyonlar	(175.176.295)	(64.820.649)	(158.632.717)	(56.973.637)
Konsolide havacılık ve operasyon gelirleri	931.154.022	379.463.336	811.509.226	319.714.660
Faaliyet karı	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Bölüm faaliyet karı	189.975.179	111.741.877	146.513.591	83.084.683
Diğer faaliyet karı / (zararı)	21.845.475	22.008.607	(9.456.115)	(4.810.449)
Bölümler arası eliminasyonlar	(190.438)	(1.049.983)	(817.829)	(713.526)
Konsolide faaliyet karı	211.630.216	132.700.501	136.239.647	77.560.708
Finansal gelirler	27.763.796	10.771.175	21.512.942	7.474.948
Finansal giderler	(128.329.995)	(45.786.887)	(126.404.589)	(32.268.785)
Konsolide vergi öncesi kar	111.064.017	97.684.789	31.348.000	52.766.871
Varlıklar	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008		
Bölüm varlıkları	3.518.569.923	3.082.842.502		
Diğer varlıklar	469.043.002	408.565.628		
Toplam varlıklar	3.987.612.925	3.491.408.130		
Yükümlülükler	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008		
Bölüm yükümlülükleri	2.744.627.696	2.219.242.182		
Diğer yükümlülükler	425.396.964	610.574.611		
Toplam yükümlülükler	3.170.024.660	2.829.816.793		
Faiz gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Bölüm faiz gelirleri	18.359.692	6.400.664	14.817.267	4.487.867
Diğer faiz gelirleri	5.204.524	1.368.169	3.327.883	1.206.051
Bölümler arası eliminasyonlar	(6.157.566)	(2.128.378)	(3.318.959)	(1.881.110)
Toplam faiz gelirleri	17.406.650	5.640.455	14.826.191	3.812.808

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Faiz giderleri				
Bölüm faiz giderleri	(58.927.220)	(18.849.003)	(77.432.936)	(19.822.323)
Diğer faiz giderleri	(22.298.818)	(5.696.492)	(18.884.681)	(8.761.863)
Bölümler arası eliminasyonlar	6.155.345	2.190.623	3.285.640	1.974.776
Toplam faiz giderleri	(75.070.693)	(22.354.872)	(93.031.977)	(26.609.410)

Coğrafi Bilgiler

Grup ağırlıklı olarak Türkiye, Gürcistan ve Tunus olmak üzere üç farklı ülkede operasyonlarını sürdürmektedir.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz- 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008	1 Temmuz- 30 Eylül 2008
Türkiye	846.689.699	335.713.525	739.645.883	283.162.840
Gürcistan	15.513.670	6.018.449	12.945.731	4.888.748
Tunus	65.436.521	36.432.393	58.917.612	31.663.072
Diğer	3.514.132	1.298.969	-	-
Konsolide gelir	931.154.022	379.463.336	811.509.226	319.714.660

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Türkiye	1.573.261.061	1.475.399.094
Tunus	1.057.416.267	578.419.614
Gürcistan	133.761.168	164.868.253
Diğer	740.931	854.553
Konsolide duran varlıklar	2.765.179.427	2.219.541.514

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Nakit mevcudu	1.434.016	1.154.182
Bankadaki nakit		
-Vadesiz mevduatlar	21.120.743	12.271.554
-Vadeli mevduatlar	73.177.948	34.059.923
-Geri alım sözleşmeleri	289.504	360.958
Diğer hazır varlıklar	4.169.042	475.553
Nakit ve nakit benzerleri	100.191.253	48.322.170
Faizsiz spot krediler (Not 8)	(5.539.698)	(3.948.545)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>94.651.555</u>	<u>44.373.625</u>

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'a ait vadeli mevduatların, vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>30 Eylül 2009</u>
TL	Ekim 2009	7,25 - 10,08	26.015.504
USD	Ekim 2009	1,00 - 4,20	25.540.328
EUR	Ekim 2009	2,50 - 7,23	21.622.116
			<u>73.177.948</u>

<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz oranı %</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
TL	Ocak 2009	9,00 - 15,00	2.716.183
USD	Ocak 2009	2,00 - 5,00	13.231.932
EUR	Ocak 2009	3,00 - 6,75	18.111.808
			<u>34.059.923</u>

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

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri bakiyeleri üzerinde herhangi bir blokaj veya kısıtlama bulunmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Satış amacıyla elde tutulan yatırımlar		
Türev finansal araçlar (*)	9.790.311	69.057.143
	<u>9.790.311</u>	<u>69.057.143</u>

(*) Çapraz kur takasından kaynaklanan finansal varlıklardır.

TAV İstanbul, DHMİ'ye olan imtiyaz sözleşmesi ödemeleri nedeniyle kur değişiminin etkilerine karşı korunmak amacıyla çapraz kur takası türevleri kullanmaktadır.

Çapraz kur takası

TAV İstanbul proje finansmanı tesislerini kapsayan dönem için ABD Doları ve Avro kurları arasındaki pariteyi sabitleyen bir vadeli işlem sözleşmesi yapmıştır. Sözleşme, DHMİ'ye 2018 yılına kadar her Aralık ayında yapılacak olan ödemelerin süresi için imzalanmıştır. 30 Eylül 2009 itibariyle, sözleşmenin nominal değeri 496.588.951 ABD Doları'dır (334.854.316 Avro) (31 Aralık 2008: 518.971.869 ABD Doları (349.947.316 Avro)).

Uzun vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, uzun vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	<u>Payı %</u>	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>Payı %</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Satılmaya hazır finansal yatırımlar				
Borsada işlem görmeyen				
TGS (*)	50,00	29.810.950	-	-
TAV Havacılık A.Ş.	1,00	52.361	1,00	41.451
		<u>29.863.311</u>		<u>41.451</u>

(*) HAVAŞ, 28 Kasım 2008 tarihinde Türk Hava Yolları (“THY”)’nin TGS Yer Hizmetleri A.Ş.’deki (“TGS”) hisselerinin %50’sine iştirak etmek üzere, THY tarafından ortak olarak seçilmiştir. TGS’nin operasyonlarına 2010 yılında başlaması planlanmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

8. FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, Grup'un finansal borçlarının detayı aşağıdaki gibidir. Grup'un faiz oranı, yabancı para ve likidite risklerine maruz kalması ile ilgili daha fazla bilgi için Not 38'e bakınız.

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
<u>Kısa vadeli finansal borçlar</u>		
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri	179.323.859	203.670.840
Kısa vadeli teminatlı banka kredileri (*)	61.201.902	6.495.791
Uzun vadeli teminatsız banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	13.749.972	13.883.039
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	207.825.310	247.033.957
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	454.035	394.008
Faizsiz spot krediler	5.539.698	3.948.545
	<u>468.094.776</u>	<u>475.426.180</u>
<u>Uzun vadeli finansal borçlar</u>		
Uzun vadeli teminatsız banka kredileri	9.470.824	12.906.348
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri (*)	2.209.653.857	1.862.904.184
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	457.370	722.209
	<u>2.219.582.051</u>	<u>1.876.532.741</u>

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

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, Grup'un toplam banka kredileri ve finansal kiralama işlemlerinden borçları aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Banka kredileri	2.686.765.422	2.350.842.704
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	911.405	1.116.217
	<u>2.687.676.827</u>	<u>2.351.958.921</u>

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Grup'un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

<u>Projeler</u>	<u>Kısa vadeli yükümlülükler</u>	<u>Uzun vadeli yükümlülükler</u>	<u>Toplam</u>
TAV İstanbul	76.570.306	877.791.947	954.362.253
TAV Tunus	19.359.732	735.675.970	755.035.702
TAV Holding	277.640.233	98.227.910	375.868.143
TAV Esenboğa	17.832.116	300.794.283	318.626.399
TAV İzmir	39.580.652	122.376.353	161.957.005
ATÜ	7.644.100	44.566.032	52.210.132
TAV Tiflis	7.065.883	36.195.585	43.261.468
Diğer	21.947.719	3.496.601	25.444.320
	<u>467.640.741</u>	<u>2.219.124.681</u>	<u>2.686.765.422</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla Grup’un banka kredileri aşağıdaki gibidir:

Projeler	Kısa vadeli Yükümlülükler	Uzun vadeli yükümlülükler	Toplam
TAV İstanbul	65.575.633	854.310.076	919.885.709
TAV Tunus	17.711.059	346.778.040	364.489.099
TAV Holding	304.984.810	144.947.337	449.932.147
TAV Esenboğa	20.328.373	292.442.327	312.770.700
TAV İzmir	41.092.096	152.520.647	193.612.743
ATÜ	7.773.952	45.986.379	53.760.331
TAV Tiflis	7.510.618	38.150.525	45.661.143
Diğer	10.055.631	675.201	10.730.832
	475.032.172	1.875.810.532	2.350.842.704

Kredi sözleşmesinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	467.640.741	475.032.172
İkinci yılda ödenecekler	246.954.110	251.346.560
Üçüncü yılda ödenecekler	263.418.050	224.034.312
Dördüncü yılda ödenecekler	256.993.842	231.499.137
Beşinci yılda ödenecekler	210.742.765	198.303.754
Beş yıldan sonra ödenecekler	1.241.015.914	970.626.769
	2.686.765.422	2.350.842.704

Borçların büyük bir kısmı değişken oranlara bağlı olduğundan Grup’u nakit akımı faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla değişken faiz oranlı EUR ve ABD Doları kredilerin faiz oranları sırasıyla %1,54 – %5,00 ve %1,20 – %9,00 (31 Aralık 2008: %1,10 – %4,75; %1,20 – %9,00) arasında değişmektedir.

Not 9’da belirtildiği gibi, TAV İstanbul, TAV Tunus, TAV İzmir ve TAV Esenboğa’nın değişken faiz oranlı kredilerinin faiz oranlarının, sırasıyla %100’ü, %85’i, %75’i ve %100’ü finansal türev enstrümanlar aracılığı ile sabitlemiştir.

Grup, TAV Esenboğa, TAV İzmir, TAV Gürcistan ve TAV Tunus şirketlerine ait Yap-İşlet-Devret projelerinin inşaatının ve TAV İstanbul’un DHMİ’ye yapılacak olan peşin kira giderinin finansmanını sağlamak üzere proje kredileri almıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Proje kredileri ile ilgili detayların özetleri aşağıdaki gibidir:

TAV İstanbul

TAV İstanbul'un 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi (*)	EUR	2018	Euribor + %2,50	898.252.740	877.724.268
Teminatlı banka kredisi (**)	EUR	2019	Euribor + %2,50	78.504.600	76.637.985
				976.757.340	954.362.253

TAV İstanbul'un, ana kredi sözleşmesi dahilinde 877.724.268 TL tutarında kredisi bulunmaktadır. Kredi sözleşmelerine göre kredi anapara ve faiz ödemelerinin, ilk yıl aylık olarak ve takip eden yıllar her altı ayda bir 4 Temmuz ve 4 Ocak'ta yapılması gerekmektedir. TAV İstanbul'un ana kredi ve ikincil öncelikli anlaşmaları ile ilgili ek borçlanma tutarı 86.412.0s00 TL'dir. Bu tutarın 76.637.985 TL'si dönem içerisinde kullanılmıştır.

(*) Faiz oranı, 4 Ocak 2013'e kadar Euribor + %2,50, 4 Ocak 2013 ve 4 Ocak 2016 tarihleri arasında Euribor + %2,65, 4 Ocak 2016 ve 4 Temmuz 2018 tarihleri arasında Euribor + %2,75'dir.

(**) Faiz oranı, 4 Ocak 2013'e kadar Euribor + %2,50, 4 Ocak 2013 ve 4 Ocak 2016 tarihleri arasında Euribor + %2,65, 4 Ocak 2016 ve 4 Temmuz 2019 tarihleri arasında Euribor + %2,75'dir.

TAV İstanbul'un 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi (*)	EUR	2018	Euribor + %2,50	928.764.672	905.421.421
Teminatlı banka kredisi (**)	EUR	2019	Euribor + %2,50	13.747.785	13.406.415
Faizsiz spot kredi				1.057.873	1.057.873
				943.570.330	919.885.709

(*) Faiz oranı, 4 Ocak 2013'e kadar Euribor + %2,50, 4 Ocak 2013 ve 4 Ocak 2016 tarihleri arasında Euribor + %2,65, 4 Ocak 2016 ve 4 Temmuz 2018 tarihleri arasında Euribor + %2,75'dir.

(**) Faiz oranı, 4 Ocak 2013'e kadar Euribor + %2,50, 4 Ocak 2013 ve 4 Ocak 2016 tarihleri arasında Euribor + %2,65, 4 Ocak 2016 ve 4 Temmuz 2019 tarihleri arasında Euribor + %2,75'dir.

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	76.570.306	65.575.633
İkinci yılda ödenecekler	90.976.295	85.136.062
Üçüncü yılda ödenecekler	99.675.907	86.915.176
Dördüncü yılda ödenecekler	109.109.913	91.547.949
Beşinci yılda ödenecekler	117.367.617	97.483.717
Beş yıldan sonra ödenecekler	460.662.215	493.227.172
	954.362.253	919.885.709

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

TAV Tunus

TAV Tunus'un 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	EUR	2028	Euribor + %2,28	333.317.334	326.765.378
Teminatlı banka kredisi	EUR	2022	Euribor + %2,00	223.704.922	218.884.206
Teminatlı banka kredisi	EUR	2028	Euribor + %1,54	151.221.000	149.837.978
Teminatlı banka kredisi	EUR	2028	Euribor + %4,75	60.855.431	59.548.140
				769.098.687	755.035.702

TAV Tunus'un 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	EUR	2022	Euribor + %2,00	243.715.865	236.443.067
Teminatlı banka kredisi	EUR	2028	Euribor + %2,28	101.281.980	99.081.799
Teminatlı banka kredisi	EUR	2028	Euribor + %4,75	29.642.155	28.964.233
				374.640.000	364.489.099

Kredi sözleşmesinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	19.359.732	17.711.059
İkinci yılda ödenecekler	35.097.100	18.289.006
Üçüncü yılda ödenecekler	45.211.562	22.935.221
Dördüncü yılda ödenecekler	46.453.700	27.319.239
Beşinci yılda ödenecekler	50.644.356	22.826.837
Beş yıldan sonra ödenecekler	558.269.252	255.407.737
	755.035.702	364.489.099

TAV Holding

TAV Holding'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	USD	2012	Libor + %1,85	132.556.667	133.241.175
			Euribor + %4,00 -		
Teminatsız banka kredisi	EUR	2010	Euribor + %5,00	86.412.000	87.308.494
Teminatsız banka kredisi	TL	2009-2010	9,00% - 16,50%	66.650.001	68.243.243
Teminatlı banka kredisi	EUR	2010	Euribor + %4,00	43.206.000	43.958.845
			Libor + %1,20 -		
Teminatsız banka kredisi	USD	2010	Libor + %9,00	33.344.999	34.967.823
Teminatsız banka kredisi	EUR	2010	6,25%	7.561.050	7.694.518
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	454.045	454.045
				370.184.762	375.868.143

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

TAV Holding (devamı)

TAV Holding'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	USD	2012	Libor + %1,85	154.590.666	155.400.734
Teminatsız banka kredisi	EUR	2009	Euribor + %1,10- Euribor + %3,00	122.025.600	125.744.063
Teminatsız banka kredisi	USD	2009-2010	Libor + %1,20- Libor + %9,00	99.912.622	102.578.293
Teminatlı banka kredisi	EUR	2010	Euribor + %4,00	64.224.000	66.079.239
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	129.818	129.818
				440.882.706	449.932.147

Kredi sözleşmesinin koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	277.640.233	304.984.810
İkinci yılda ödenecekler	44.758.726	72.884.945
Üçüncü yılda ödenecekler	36.296.391	37.306.688
Dördüncü yılda ödenecekler	17.172.793	34.755.704
	375.868.143	449.932.147

TAV Esenboğa

TAV Esenboğa'nın 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	EUR	2021	Euribor + %2,35	320.804.550	318.027.302
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	599.097	599.097
				321.403.647	318.626.399

TAV Esenboğa'nın ana kredi sözleşmesi dahilinde 318.027.302 TL tutarında kredisi bulunmaktadır. Sözleşmelere göre kredilerin anapara ve faiz ödemeleri altı ayda bir 30 Eylül ve 31 Aralık günlerinde yapılması gerekmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

TAV Esenboğa (devamı)

TAV Esenboğa'nın 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatl bank kredisi	EUR	2021	Euribor + %2,35	319.353.840	312.443.749
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	326.951	326.951
				319.680.791	312.770.700

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	17.832.116	20.328.373
İkinci yılda ödenecekler	20.420.657	21.228.423
Üçüncü yılda ödenecekler	24.694.031	24.018.644
Dördüncü yılda ödenecekler	26.285.913	25.661.900
Beşinci yılda ödenecekler	28.723.271	26.799.943
Beş yıldan sonra ödenecekler	200.670.411	194.733.417
	318.626.399	312.770.700

TAV İzmir

TAV İzmir'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatl bank kredisi	EUR	2013	Euribor + %3,00	160.537.624	161.957.005
				160.537.624	161.957.005

TAV İzmir'in, ana kredi sözleşmesi dahilinde toplam 161.957.005 TL tutarında kredisi bulunmaktadır. Sözleşmeye göre, kredilerin anapara ve faiz ödemelerinin altı ayda bir 23 Ocak ve 23 Temmuz tarihlerinde yapılması gerekmektedir.

TAV İzmir'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatl bank kredisi	EUR	2013	Euribor + %3,00	188.349.830	193.612.743
				188.349.830	193.612.743

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

TAV İzmir (devamı)

Kredi sözleşmesinin orjinal koşullarına göre kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	39.580.652	41.092.096
İkinci yılda ödenecekler	39.691.427	39.179.479
Üçüncü yılda ödenecekler	40.763.202	37.983.688
Dördüncü yılda ödenecekler	41.921.724	37.649.398
Beşinci yılda ödenecekler	-	37.708.082
	<u>161.957.005</u>	<u>193.612.743</u>

TAV İstanbul, TAV İzmir, TAV Esenboğa ve TAV Tunus’un proje kredilerine ilişkin rehinler:

- Hisseler 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 söz konusu 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.
- Alacaklar üzerindeki rehinler: Temerrüt durumunda, borç anlaşmaları kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi amacıyla kredi veren bankaların kredi kullanan ilgili şirketlerin alacaklarını kontrol etme yetkisi vardır ve söz konusu durumda kredi veren bankalar söz konusu şirket tarafından alınan ödemeleri durdurma ve sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklar ile ilgili hakları kullanma yetkisine sahiptir. Sözleşme şartlarına bağlı olan belirlenmiş alacaklarla ilgili tüm ödemeler bankalara (bu alacaklarla ilişkin olan tüm ödemeler tahsil etme ve bu alacaklarla ilişkin olan bütün hakları kullanma yetkisine sahip olan) yapılmalıdır.
- 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 bu durumda söz konusu şirketlerin borçlar hesabında duran tutarın tamamını ya da bir kısmını, bu hesaplardan kaynaklanan ya da tahakkuk eden faiz, gelir veya diğer gelirler ile mahsup etme hakkına sahiptir.

TAV İstanbul, TAV İzmir ve TAV Esenboğa kredi verenin izni ile ek olarak aşağıdaki haklara sahiptir:

- Kredi verenin onayı ile ikincil borçlanma,
- Herhangi bir varlık alım ya da kiralaması durumunda 0,5 milyon ABD Doları kadar borçlanma,
- Vergi ya da sosyal güvenlik yükümlülüklerini ödemek için 3 milyon ABD Doları’na kadar borçlanma.

TAV Tunus kredi verenlere hisse rehni, hesap rehni ve imtiyaz sözleşmesinden doğan hakların rehnini vermiştir. TAV Tunus’un aşağıdaki durumlarda ek borçlanma yapmaya hakkı vardır:

- bir yıldan az vadeli toplam tutarı 3 milyon Avro’yu (1 Ocak 2020’ye kadar) ve 5 milyon Avro’yu (1 Ocak 2020’den sonra) geçmemesi,
- ekipmanın finansal veya sermaye kiralaması durumunda kiralanın toplam sermaye değerinin 5 milyon Avro’yu geçmemesi,
- TAV Tunus’un “Semaye - Borç Derecelendirme Anlaşması” sınırları dahilinde yer almayan herhangi bir yükümlülük üstlenmemesi, taahhüt girmemesi,
- kreditörlere aracı olan kurumun daha önce verilen yazılı talebe istinaden TAV Tunus’u izin verildiği yönünde yazılı olarak bilgilendirmesi.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

ATÜ

ATÜ'nün 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	EUR	2015	Euribor + %2,70	29.892.344	29.779.670
Teminatlı banka kredisi	EUR	2018	%7,00	21.594.897	21.814.593
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	615.869	615.869
				52.103.110	52.210.132

ATÜ'nün 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	EUR	2015	Euribor + %2,70	32.309.754	31.422.444
Teminatlı banka kredisi	EUR	2018	%7,00	21.399.972	22.001.154
Faizsiz spot kredi	TL	-	-	336.733	336.733
				54.046.459	53.760.331

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	7.644.100	7.773.952
İkinci yılda ödenecekler	7.851.785	7.067.965
Üçüncü yılda ödenecekler	8.438.609	7.711.110
Dördüncü yılda ödenecekler	7.654.502	7.658.243
Beşinci yılda ödenecekler	6.917.157	6.774.926
Beş yıldan sonra ödenecekler	13.703.979	16.774.135
	52.210.132	53.760.331

TAV Tiflis

TAV Tiflis'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	USD	2015	Libor + %4,50	43.230.514	43.261.468
				43.230.514	43.261.468

TAV Tiflis'in 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	<u>Para birimi</u>	<u>Vade</u>	<u>Nominal faiz oranı%</u>	<u>Nominal Değeri</u>	<u>Defter değeri</u>
Teminatlı banka kredisi	USD	2015	Libor + %4,50	45.011.566	45.661.143
				45.011.566	45.661.143

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

TAV Tiflis (devamı)

Kredi sözleşmesinin kredi geri ödemeleri, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	7.065.883	7.510.618
İkinci yılda ödenecekler	7.085.196	6.885.481
Üçüncü yılda ödenecekler	7.167.087	7.163.785
Dördüncü yılda ödenecekler	7.142.881	6.906.702
Beşinci yılda ödenecekler	7.090.364	6.710.248
Beş yıldan sonra ödenecekler	7.710.057	10.484.309
	<u>43.261.468</u>	<u>45.661.143</u>

TAV Tiflis’in proje kredilerine ilişkin rehinler:

Aşağıda belirtilmiş olan rehinler kredinin temerrüde düşmesi durumunda geçerli olmaktadır.

- Hisse üzerindeki rehin: Kredi veren bankaların TAV Tiflis’in % 75 + 1 hissesini kontrol etme hakları vardır.
- Gelirler üzerindeki rehinler: Kredi veren bankaların YİD sözleşmelerinde belirtildiği üzere TAV Tiflis’in Tiflis Uluslararası Havalimanı operasyonlarından oluşan gelirlerini kontrol etme hakları vardır.
- Banka hesapları üzerindeki rehinler: Kredi veren bankaların TAV Tiflis’in JSC Bank of Georgia, JSC Bank Republic ve JSC TBC Bank’taki hesaplarını kontrol etmeye, hesaplarda bulunan nakdin, herhangi bir faizinin, kazançlarının ve diğer gelirlerinin hepsini veya bir kısmını krediyle mahsup etmeye hakları vardır.
- Sigorta kazançları üzerindeki rehin: Bütün sigorta bedellerini ve TAV Tiflis’in sigorta poliçeleri uyarınca olan bütün diğer ödenecek tutarlarını alma hakkı vardır.
- Havalimanı işletim hakkı üzerindeki rehin: Havalimanı işletim hakkı sözleşmesine uyarınca olan TAV Tiflis’e ait bütün menfaat ve faydaları kontrol etme hakkı vardır.
- İnşaat garantileri ile ilgili haklar üzerindeki rehin: Herbir inşaat garantisi uyarınca olan bütün hak, ünvan ve menfaatleri kontrol etme hakkı vardır.
- Proje rezerv hesapları üzerindeki rehin: Proje rezerv hesabını kontrol etme hakkı vardır.

TAV Tiflis’in ortakları garanti, hisse rehni, destek ve derecelendirme anlaşmalarını TAV Tiflis’in kredisinin alınması ile ilgili olarak kredi veren bankalar ile neticelendirmiştir. Buna göre, tüm ortaklar geri almamak üzere ve koşulsuz olarak birlikte ve münferit olarak aşağıdakileri yapmaya kefildirler:

- Kredi veren bankaların talep etmesi halinde TAV Tiflis’in peşin, vadesi gelmiş veya borçlu olunan bütün para ve yükümlülükleri ödeme yapması gereken para biriminde kredi veren bankalara veya lehlerine ödemek;
- Kredi veren bankaların TAV Tiflis’in kredi ve ilişkili sözleşmeler çerçevesindeki herhangi bir veya birden fazla bildirilen yükümlülük veya sorumluluğundan uğradığı veya maruz kaldığı bütün zararlarının, maliyetlerinin ve giderlerinin talep edilmesi durumunda tazmin edilmesi.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Finansal kiralama yükümlülükleri

Grup, bazı demirbaş ve cihazlarını finansal kiralama vasıtasıyla elde etmiştir. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kalan ortalama kiralama dönemi 3 yıldır. 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemi için geçerli olan ortalama borçlanma oranı %6,49'dır (31 Aralık 2008: %6,09). 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.

	Asgari kira ödemeleri	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Finansal kiralama altında ödenecek tutarlar		
Bir yıl içinde	454.035	394.008
İkinci ve beşinci yıl arasında	457.370	722.209
Kira yükümlülüklerinin bugünkü değeri	911.405	1.116.217

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde Grup'un diğer finansal yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Türev finansal araçlar	203.434.511	149.213.358
	203.434.511	149.213.358

Türev finansal araçlar

	Varlıklar	Yükümlülükler	30 Eylül 2009 Net Tutar
Faiz oranı takası	-	(203.434.511)	(203.434.511)
	-	(203.434.511)	(203.434.511)
			31 Aralık 2008 Net Tutar
Faiz oranı takası	-	(149.213.358)	(149.213.358)
	-	(149.213.358)	(149.213.358)

Türev anlaşmaları

TAV Esenboğa banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. Proje finansman kredisinin %100'ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca faiz takası ile korunmaya alınmıştır.

TAV İstanbul banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. Proje finansman kredisinin %100'ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca faiz takası ile korunmaya alınmıştır.

TAV Tunus banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. Proje finansman kredisinin %85 - %100'ü faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca faiz takası ile korunmaya alınmıştır.

TAV İzmir banka borçlarından doğan faiz yükümlülüklerini, faiz oranlarındaki değişim riskine karşı korumak amacıyla faiz türev enstrümanları kullanılmaktadır. Proje finansman kredisinin %75'i faiz oranı riskine karşı kredinin ömrü boyunca faiz oranı takası ile korunmaya alınmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Faiz oranı takası

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kullanılan faiz oranı takası ve çapraz kur takası türevlerinin gerçeğe uygun net değeri 193.644.200 TL'dir (31 Aralık 2008: 80.156.215 TL). Belirtilen tutarlar bilanço tarihi itibarıyla türev piyasasında benzeri araçlar için belirlenen fiyatlara dayandırılmaktadır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla finansal riskten korunma muhasebesi uygulandığı için faiz ve çapraz kur türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki 81.519.054 TL tutarındaki değişim finansal riskten korunma fonunda özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2008: 26.065.121 TL).

10. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 37)	10.930.286	8.710.716
Diğer ticari alacaklar	163.321.872	119.816.601
	174.252.158	128.527.317

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Grup'un diğer ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar	105.655.455	68.922.741
DHMİ'den garanti edilen yolcu alacakları (*)	56.757.505	49.504.643
Alacak senetleri	689.706	1.349.184
Şüpheli ticari alacaklar	3.671.464	3.952.771
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(3.671.464)	(3.952.771)
Diğer	219.206	40.033
	163.321.872	119.816.601

Şüpheli alacak karşılığı geçmişteki tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

Grup'un ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 38'de açıklanmıştır.

Uzun vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
DHMİ'den garanti edilen yolcu alacakları (*)	302.268.830	334.621.710
	302.268.830	334.621.710

(*) DHMİ'den garanti edilen yolcu alacakları, DHMİ ile Ankara Esenboğa Havalimanı ve İzmir Adnan Menderes Havalimanı'nın işletimi için yapılan sözleşmelere bağlı olarak UFRYK 12 uygulamasından kaynaklanmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

10. TİCARİ ALACAKLAR VE TİCARİ BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 37)	2.680.098	30.458.495
Diğer ticari borçlar	89.201.431	58.024.483
	91.881.529	88.482.978

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un diğer ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari borçlar	89.093.751	58.023.118
Diğer ticari borçlar	107.680	1.365
	89.201.431	58.024.483

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

Uzun vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un uzun vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Diğer ticari borçlar	-	160.596
	-	160.596

Uzun vadeli ticari olmayan borçlar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un uzun vadeli ticari olmayan borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 37)	20.399.926	20.534.435
	20.399.926	20.534.435

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri	607.181.633	623.182.729
Diğer alacaklar	6.481.043	3.603.947
	613.662.676	626.786.676

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Proje, rezerv ve fon hesapları (*)	607.181.633	623.182.729
	607.181.633	623.182.729

(*) TAV İstanbul, TAV İzmir, TAV Esenboğa ve ATÜ gibi bazı bağlı ortaklıklar (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 benzeri.

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle, Avro rezervler için faiz oranı aralığı %0,46 - %4,15 (31 Aralık 2008: %1,50 - %7,49); Amerikan Doları rezervler için faiz oranı aralığı %0,21 - %2,50 (31 Aralık 2008: %0,11 - %1,77); TL rezervler için faiz oranı aralığı %5,75 - %10,75 (31 Aralık 2008: %13,75 - %20,50) arasındadır.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
TAV Tunus imtiyaz borcu (*)	21.592.071	8.978.892
Ödenecek vergi ve fonlar	15.559.222	12.448.652
Personele borçlar	12.017.807	10.304.524
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	7.274.778	7.656.281
Ödenecek vergi cezası (**)	2.984.599	10.458.225
Alınan avanslar	1.440.037	1.813.797
Diğer borçlar	3.628.223	1.201.088
	64.496.737	52.861.459

Grup'un kısa vadeli diğer yükümlülüklerine ilişkin kur ve likidite riski Not 38'te açıklanmıştır.

(*) TAV Tunus imtiyaz sözleşmesi uyarınca 2008 ve 2009 yıllarında toplam satışlarının sırasıyla %33,7 ve %11,7'sini yıllık asgari tutar 14,8 Milyon EUR'dan az olmayacak şekilde Tunus Devleti'ne imtiyaz kira gideri olarak ödemekle yükümlüdür.

(**) TAV Holding ve BTA için sırasıyla 470.924 TL ve 2.513.675 TL tutarındaki ödenecek vergi cezası tutarını içermektedir (31 Aralık 2008: TAV Holding: 4.121.010 TL ve BTA: 6.337.215 TL).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup’un finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçları bulunmamaktadır.

13. STOKLAR

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Gümrüksüz mağaza stokları	12.706.838	12.691.636
Yedek parçalar ve diğer stoklar	10.419.348	5.814.914
Yiyecek içecek stokları	1.824.794	2.410.605
	24.950.980	20.917.155

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle, stoklar üzerindeki değer düşüklüğü 324.589 TL (31 Aralık 2008: 291.686 TL)’dir.

14. CANLI VARLIKLAR

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup’un canlı varlıkları bulunmamaktadır.

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup’un devam eden inşaat sözleşmelerinden alacakları bulunmamaktadır.

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları bulunmamaktadır.

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulleri bulunmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	<u>Arazi ve arsalar</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis. makine ve cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Döşeme ve demirbaşlar</u>	<u>Özel malîyetler</u>	<u>Yapılmakta olan yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
<u>Malîyet değeri</u>								
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	24.854.868	431.988	86.503.982	25.000.603	26.745.667	44.473.941	2.071.635	210.082.684
Yabancı para çevrim etkisi	5.234.750	56.800	4.722.276	2.069.914	1.165.366	1.700.443	94.352	15.043.901
Alımlar	-	51.424	4.032.419	1.553.740	2.852.643	3.222.413	8.076.088	19.788.727
Çıkışlar	-	(314.779)	(2.648.352)	(913.655)	(994.802)	(382.363)	-	(5.253.951)
Transferler	-	-	-	-	-	3.463.976	(4.635.593)	(1.171.617)
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	<u>30.089.618</u>	<u>225.433</u>	<u>92.610.325</u>	<u>27.710.602</u>	<u>29.768.874</u>	<u>52.478.410</u>	<u>5.606.482</u>	<u>238.489.744</u>
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	30.692.452	202.735	109.717.212	35.545.336	34.519.274	60.250.598	33.475.872	304.403.479
Yabancı para çevrim etkisi	(641.879)	(4.063)	839.845	134.368	144.715	399.715	235.848	1.108.549
Alımlar	-	496.592	1.506.029	2.181.320	3.357.802	2.433.448	34.313.291	44.288.482
Çıkışlar	-	-	(34.502)	(281.774)	(447.310)	(1.307.433)	-	(2.071.019)
Transferler (*)	-	-	(165.038)	-	165.038	7.515.904	(7.819.476)	(303.572)
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	<u>30.050.573</u>	<u>695.264</u>	<u>111.863.546</u>	<u>37.579.250</u>	<u>37.739.519</u>	<u>69.292.232</u>	<u>60.205.535</u>	<u>347.425.919</u>

(*) 303.572 TL tutarındaki transfer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Binalar	Tesis, makine ve cihazlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel malîyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Birikmiş amortisman								
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	-	105.622	63.034.553	8.030.152	13.328.599	12.461.560	-	96.960.486
Yabancı para çevrim etkisi	-	15.605	3.238.539	537.312	470.701	412.187	-	4.674.344
Dönem amortismanı	-	14.059	4.027.935	3.497.516	3.655.534	5.097.898	-	16.292.942
Çıkışlar	-	(83.174)	(842.066)	(867.042)	(584.497)	(71.577)	-	(2.448.356)
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	-	52.112	69.458.961	11.197.938	16.870.337	17.900.068	-	115.479.416
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	-	52.855	84.308.462	14.246.892	19.736.120	18.838.055	-	137.182.384
Yabancı para çevrim etkisi	-	(1.947)	725.708	84.636	81.674	172.452	-	1.062.523
Dönem amortismanı	-	57.343	4.532.896	4.806.370	4.234.216	7.449.008	-	21.079.833
Çıkışlar	-	-	(32.470)	(110.237)	(175.835)	(1.140.123)	-	(1.458.665)
Transferler	-	-	(105.939)	-	105.939	-	-	-
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	-	108.251	89.428.657	19.027.661	23.982.114	25.319.392	-	157.866.075
30 Eylül 2008 itibariyle net defter değeri	30.089.618	173.321	23.151.364	16.512.664	12.898.537	34.578.342	5.606.482	123.010.328
31 Aralık 2008 itibariyle net defter değeri	30.692.452	149.880	25.408.750	21.298.444	14.783.154	41.412.543	33.475.872	167.221.095
30 Eylül 2009 itibariyle net defter değeri	30.050.573	587.013	22.434.889	18.551.589	13.757.405	43.972.840	60.205.535	189.559.844

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2009 itibariyle 1.110.768 TL tutarındaki borç senetlerine istinaden HAVAŞ'a ait taşıtlar üzerine 4.039.649 TL tutarında rehin tesis edilmiştir (31 Aralık 2008: 4.003.185 TL).

30 Eylül 2009 itibariyle TAV Tunus'a ait maddi duran varlıklar üzerinde çeşitli bankalardan alınan finansal borçlarla ilgili olarak 6.074.286 TL tutarında rehin tesis edilmiştir (31 Aralık 2008: 6.322.437 TL).

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

<u>Net defter değeri</u>	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Maddi olmayan duran varlıklar	64.972.624	69.960.991
Havalimanı işletim hakkı	1.461.877.592	979.225.122
Toplam Maddi Olmayan Duran Varlıklar	1.526.850.216	1.049.186.113

	<u>Satın alınan yazılımlar ve marka</u>	<u>Müşteri ilişkileri</u>	<u>DHMI lisansı</u>	<u>Toplam</u>
<u>Maliyet</u>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	13.562.906	39.725.467	9.104.713	62.393.086
Yabancı para çevrim etkisi	644.953	2.034.821	466.362	3.146.136
Alımlar	4.369.711	-	-	4.369.711
Çıkışlar	(32.474)	-	-	(32.474)
Transferler	1.171.617	-	-	1.171.617
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	19.716.713	41.760.288	9.571.075	71.048.076
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	30.417.855	49.727.681	11.397.129	91.542.665
Yabancı para çevrim etkisi	247.271	452.957	103.814	804.042
Alımlar	1.208.130	-	-	1.208.130
Çıkışlar	(9.814)	-	-	(9.814)
Transferler	303.572	-	-	303.572
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	32.167.014	50.180.638	11.500.943	93.848.595
<u>İtfa payları</u>				
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	4.337.509	6.072.961	-	10.410.470
Yabancı para çevrim etkisi	127.058	222.525	-	349.583
Dönem itfa payı	2.322.634	2.810.067	-	5.132.701
Çıkışlar	(9.763)	-	-	(9.763)
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	6.777.438	9.105.553	-	15.882.991
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	9.659.119	11.922.555	-	21.581.674
Yabancı para çevrim etkisi	(116.738)	142.959	-	26.221
Dönem itfa payı	4.032.582	3.235.550	-	7.268.132
Çıkışlar	(56)	-	-	(56)
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	13.574.907	15.301.064	-	28.875.971
<u>Net defter değeri</u>				
30 Eylül 2008 itibariyle defter değeri	12.939.275	32.654.735	9.571.075	55.165.085
31 Aralık 2008 itibariyle defter değeri	20.758.736	37.805.126	11.397.129	69.960.991
30 Eylül 2009 itibariyle defter değeri	18.592.107	34.879.574	11.500.943	64.972.624

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı) HAVALİMANI İŞLETİM HAKKI

	Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Gazipaşa Havalimanı	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>						
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	190.687.663	137.538.321	86.641.924	134.267.824	-	549.135.732
Yabancı para çevrim etkisi	9.767.419	7.044.999	18.827.826	6.877.477	-	42.517.721
Alımlar	-	100.651	-	279.897.923	-	279.998.574
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	200.455.082	144.683.971	105.469.750	421.043.224	-	871.652.027
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	238.699.654	172.268.611	106.929.683	548.876.317	6.646.488	1.073.420.753
Yabancı para çevrim etkisi	2.174.258	1.569.152	(2.382.272)	4.999.576	60.538	6.421.252
Alımlar	-	-	-	493.220.355	13.824.112	507.044.467
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	240.873.912	173.837.763	104.547.411	1.047.096.248	20.531.138	1.586.886.472

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

**19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)
HAVALİMANI İŞLETİM HAKKI**

	Ankara Esenboğa Uluslararası Havalimanı	İzmir Adnan Menderes Uluslararası Havalimanı	Tiflis Uluslararası Havalimanı	Enfidha Uluslararası Havalimanı	Gazipaşa Havalimanı	Toplam
<u>İtfa payları</u>						
1 Ocak 2008 açılış bakiyesi	13.824.092	21.059.609	8.313.995	-	-	43.197.696
Yabancı para çevrim etkisi	412.458	651.547	1.877.109	-	-	2.941.114
Dönem itfa payı	9.350.242	13.510.056	3.506.365	-	-	26.366.663
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	23.586.792	35.221.212	13.697.469	-	-	72.505.473
1 Ocak 2009 açılış bakiyesi	31.720.427	47.313.575	15.161.629	-	-	94.195.631
Yabancı para çevrim etkisi	403.263	597.120	(560.055)	-	-	440.328
Dönem itfa payı	10.766.104	15.646.131	3.960.686	-	-	30.372.921
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	42.889.794	63.556.826	18.562.260	-	-	125.008.880
<u>Defter değerleri</u>						
30 Eylül 2008 itibariyle defter değeri	176.868.290	109.462.759	91.772.281	421.043.224	-	799.146.554
31 Aralık 2008 itibariyle defter değeri	206.979.227	124.955.036	91.768.054	548.876.317	6.646.488	979.225.122
30 Eylül 2009 itibariyle defter değeri	197.984.118	110.280.937	85.985.151	1.047.096.248	20.531.138	1.461.877.592

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

20. ŞEREFİYE

Maliyet değeri

1 Ocak 2008 itibariyle	225.001.674
Yabancı para çevrim etkisi	56.651.691
31 Aralık 2008 itibariyle	<u>281.653.365</u>

31 Aralık 2008 itibariyle	281.653.365
Yabancı para çevrim etkisi	2.565.508
30 Eylül 2009 itibariyle	<u>284.218.873</u>

Net defter değeri

31 Aralık 2008 itibariyle	<u>281.653.365</u>
---------------------------	--------------------

30 Eylül 2009 itibariyle	<u>284.218.873</u>
--------------------------	--------------------

9 Kasım 2007 tarihi itibariyle TAV Holding, HAVAŞ'ın %40 hissesini satın alarak, hisse oranını %60'tan %100'e çıkartmıştır. Yapılan görüşmeler sonucunda TAV Holding, HAVAŞ'ın hissedarlarından Park Yatırım Holding'ten (eski ismi “Park Enerji Yatırım Holding A.Ş.”, kısa adıyla, “Park Holding”) beheri 1 TL nominal bedelli 17.999.990 adet B grubu nama yazılı hisseyi toplam 114.999.936,11 ABD Doları bedelle; TAV Bilişim'den 10 adet B grubu nama yazılı hisseyi 63,89 ABD Doları bedelle satın almak üzere anlaşmıştır. HAVAŞ'ın sermayesinin %40'ına tekabül eden hisselerinin bedeli, bağımsız üçüncü tarafların yaptığı 14 Eylül 2007 tarihli değerlendirme çalışması esas alınarak, taraflarca pazarlık neticesinde belirlenmiştir.

21. DEVLET TEŞVİK ve YARDIMLARI

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Grup'un devlet teşvik ve yardımları bulunmamaktadır.

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kullanılmamış izin karşılığı	6.948.495	5.434.260
Vergi ihtilaf karşılıkları	1.140.856	2.501.524
Diğer	90.590	118.165
	<u>8.179.941</u>	<u>8.053.949</u>

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle kullanılmamış izin karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
1 Ocak itibariyle	5.434.260	3.907.358
Cari dönemde ayrılan karşılık	1.498.320	765.320
Yabancı para çevrim farkları	15.915	(24.200)
30 Eylül itibariyle	<u>6.948.495</u>	<u>4.648.478</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Kısa vadeli borç karşılıkları (devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle vergi ihtilaf karşılıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2009	1 Ocak- 30 Eylül 2008
1 Ocak itibariyle	2.501.524	15.817.339
Vergi cezası karşılığı	(3.476.687)	(14.021.161)
Vergi cezasının diğer borçlara sınıflandırılması	2.078.335	1.094.299
Yabancı para çevrim farkları	37.684	(279.741)
30 Eylül itibariyle	1.140.856	2.610.736

Vergi ihtilaf karşılıkları

1.140.856 TL tutarındaki vergi ihtilaf karşılıkları BTA'nın Ekim 2007-Aralık 2007 dönemleri arasındaki hesaplarının Maliye Bakanlığı denetçileri tarafından incelenmesi sonucunda kesilen vergi cezasını içermektedir. (31 Aralık 2008: TAV İstanbul için başlatılan incelemelerin ilgili sektördeki benzer sonuçları ve TAV İstanbul yönetimi tarafından yapılan genel değerlendirmeler dikkate alındığında, TAV İstanbul tarafından 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle 2.501.524 TL tutarında karşılık ayrılmıştır. Bu tutar 2009 yılı içerisinde ödenmiştir.)

23. TAAHHÜTLER

Taahhütler ve yükümlülükler

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
DHMİ'ye verilen teminat mektupları	240.578.550	243.638.345
Tunus Devleti'ne verilen teminat mektupları	149.276.730	147.460.659
Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları	95.533.716	148.115.112
Makedonya Devleti'ne verilen teminat mektupları	12.961.800	12.844.800
	498.350.796	552.058.916

Grup'un DHMİ ile yapılan kira sözleşmesi şartları uyarınca kira bedelinin %6'sı olan 152.580.000 ABD Doları tutarında teminat mektubu vermekle yükümlüdür. Toplam yükümlülüğün tamamı TAV İstanbul tarafından sağlanmıştır.

Grup'un, OACA ile Tunus'ta yapılan YİD sözleşmesi nedeniyle Tunus Ulaştırma Bakanlığı'na 113.631.780 TL, OACA'ya 35.644.950 TL teminat mektubu vermesi gerekmektedir. Toplam yükümlülük Grup tarafından temin edilmiştir.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

23. TAAHHÜTLER (devamı)

Kontrata bağlı yükümlülükler

TAV İstanbul

TAV İstanbul 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 TAV İstanbul'a fatura edilecektir.

Sözleşmenin öngördüğü karşılıklara uygun olarak, TAV İstanbul'un sözleşmeden doğan yükümlülükleri yukarıda belirtilen tesislerin 3 Temmuz 2005 tarihinden başlamak üzere onbeş buçuk yıllığına kiralanmasını; kira (faaliyet) süresi boyunca uluslararası norm ve standartlara uygun olarak tesislerin faaliyetinin yürütülmesini; 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.

TAV Esenboğa ve TAV İzmir

TAV Esenboğa ve TAV İzmir 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 TAV Esenboğa ve TAV İzmir'e fatura edilecektir.

Kira sözleşmesi süresi içinde kullanılamayacak 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 devrolunacaktır. Devrolunan sabit kıymetler kullanılabilir ve zarar görmemiş durumda olmalıdır. TAV Esenboğa ve TAV İzmir, yatırıma dahil olan bütün sabit kıymetlerin bakım ve onarımından sorumludur.

TAV Tiflis

Yeni Terminal'in ticari faaliyeti, Tiflis Uluslararası Havalimanı terminal binası ve ilgili altyapı için Yap-İşlet-Devret anlaşmasına göre Geçici Kabul Protokolü bazında yürütülmektedir. Yeni Terminal'in yasal çerçevesi, Yap-İşlet-Devret Anlaşması'na taraf olan şirketler arasında Gürcistan kanunlarına uyumluluk konusunda halen tartışılmakta olduğu için, Kesin Kabul Protokolü 30 Eylül 2009 ara dönem finansal tablolarının onay tarihi itibarıyla sonuçlanmamıştır. Yeni Terminal'in kesin kabulünün yasal çerçevesi, TAV Tiflis'in finansal ve/veya vergi pozisyonu üzerinde çeşitli etkileri olabilir.

Vergi kanunları ve riskleri

6 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla, Gürcistan Maliye Bakanlığı'na bağlı Büyük Mükellefler Kontrolörlüğü TAV Tiflis'in varlıklarına Maliye Bakanlığı'nın Denetim Departmanı tarafından şirketin yasal denetimine istinaden hazırlanmış olan ara dönem raporunda belirtilen 5.479.370 GEL (yaklaşık 2,3 milyon Avro) tutarında vergi yükümlülüğü tahakkukuna istinaden rehin koymak için emir çıkartmıştır. TAV Tiflis'in Maliye Bakanlığı'na bağlı Büyük Mükellefler Kontrolörlüğü'ne arz ettiği üzere rehinli varlıklar 31 Mayıs 2009 itibarıyla Havalimanı İşletim Hakkı'nda bulunan 176.318.827 GEL (yaklaşık 73,9 milyon Avro) tutarında inşaat maliyeti 13.190.081 GEL (yaklaşık 5,5 milyon EUR) tutarında maddi duran varlık ve 7.115.947 GEL (yaklaşık 2,9 milyon EUR) tutarında brüt ticari alaktan oluşmaktadır.

22 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla, Şirket yönetimi tarh edilen 5.479.370 GEL tutarındaki vergi cezasına itiraz etmek için Gürcistan Maliye Bakanlığı'na yasal itirazda bulunmuştur. Bu konsolide ara dönem finansal tabloların yayımlandığı tarih itibarıyla TAV Tiflis yasal itirazın kabulüne dair alındı almıştır, ancak vergi cezasının ödenmesi ve yapılan itiraz hakkındaki kararın sonucu henüz netleşmemiştir.

23. TAAHHÜTLER (devamı)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

Kontrata bağlı yükümlülükler

TAV Tiflis (devamı)

30 Temmuz 2009 tarihi itibarıyla, Gürcistan Maliye Bakanlığı vergi denetçileri tarafından TAV Tiflis'in Ekim 2005 - Ocak 2009 dönemine ait hesaplarına yapılan denetime göre, 64.372.900 GEL (yaklaşık 27 milyon Avro) tutarında vergi yükümlülüğü ve cezası Maliye Bakanlığı'nın Denetim Departmanı tarafından TAV Tiflis'in vergi denetimine istinaden hazırlanmış olan son raporuna atfen tarhedilmiş ve tebliğ edilmiştir. Söz konusu vergi ve cezası büyük ölçüde Tiflis Havalimanı'nın kabulünün yatırımın JSC'ye transferi olarak dikkate alan Gürcistan vergi denetçilerinin anlaşmayı YİD anlaşması olarak değerlendirmesi ve transferin KDV'ye konu olduğunu iddia etmesi ve indirilen KDV tutarını iptal etmesi sonucunda oluşmuştur.

Şirket yönetimi söz konusu Maliye Bakanlığı'nın Denetim departmanı tarafından yapılan değerlendirmeye dayanan vergi ve cezasının adaletsiz olduğuna inanmaktadır.

TAV Tunus

Enfidha İmtiyaz Anlaşması çerçevesinde, TAV Tunus aşağıdakileri yapmakla mükelleftir:

- Maliyeti ve riskleri ile yükümlülüğü kendisine ait olmak üzere, tasarım, yapım, bakım, onarım, yenileme, işletme ve iyileştirme çalışmaları, Enfidha Havalimanı'nın işletmesi için kendisine verilen arazi, altyapılar, binalar, tesisler, ekipmanlar, ağlar ve hizmetler;
- Anlaşma Şart ve Şartnamelerince aksi öngörülmediği sürece, Havalimanı inşaatının tamamlanması ve en geç 1 Aralık 2009 tarihinde işletmeye başlanması;
- Projenin %30'una kadar olan kısmının, özsermaye ile finansmanı.

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

TAV Gazipaşa

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

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

Yönetim, 30 Eylül 2009 itibarıyla geçerli olan İmtiyaz Anlaşması şartlarını yerine getirmiş olduğunu düşünmektedir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

23. TAAHHÜTLER (devamı)

Sarta bağlı varlık

TAV İstanbul, kesilen kira faturalarının KDV tutarını giderleştirmektedir ve DHMİ faturaları aylık olarak kesmektedir. Kümülatif KDV gideri 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 94.027.900 TL (31 Aralık 2008: 59.248.798 TL) olarak kayıtlara alınmıştır.

TAV İstanbul kısmen ödenmiş ve kalanı DHMİ'ye ödenecek olan imtiyaz kirasının KDV'den istisna edilmesi konusunda Şubat 2006 tarihinde T.C. Maliye Bakanlığı aleyhine dava açmıştır. KDVK Geçici 12. maddesine istinaden, TAV İstanbul, havalimanı özelleştirmelerinin KDV istisnası kapsamında olduğunu iddia etmiştir. TAV İstanbul 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 Kanunu'nda 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, başvuruda şekli hukuk bakımından eksiklik bulunduğu hükmedilmiş olup TAV İstanbul davada herhangi bir şekil noksanı olmadığı ve işlemin KDV'den istisna edilmesi gerektiği düşüncesiyle yasal süresinde Danıştay nezdinde temyiz başvurusunda bulunmuştur. Söz konusu davaya ilişkin olarak TAV İstanbul Danıştay 4. Dairesi'ne 28 Mayıs 2007 tarihinde vermiş olduğu bir dilekçe ile yürütmeyi durdurma talebinde de bulunmuştur. TAV İstanbul, Maliye Bakanlığı ve Maltepe Vergi Dairesi aleyhine Devlet Hava Meydanları İşletmesi'ne ödenen kira tutarlarının katma değer vergisinden istisna olmasına dair bir vergi davası açmış, Vergi Mahkemesi şekil yönünden yetersizlik gerekçesiyle davayı reddetmiştir. TAV İstanbul Vergi Mahkemesi'nin davayı reddine itiraz etmiştir. Danıştay 4. Dairesi'nin hükmü 25 Temmuz 2007 tarihinde TAV İstanbul'a beyan edilmiştir. Buna göre, Danıştay TAV İstanbul'un başvurusunu onanmış ve Vergi Mahkemesinin kararını bozmuştur. Dava İdari Yargılama Usulü Kanunu uyarınca Vergi Mahkemesine'ne geri gönderilmiş olup, Vergi Mahkemesi 29 Kasım 2007 tarihinde TAV İstanbul'a tebliğ edilen kararı ile davayı reddetmiş ve dava için temyiz başvurusunda bulunmuş olup, rapor tarihi itibarıyla süreç devam etmektedir. Grup yönetimi davanın Grup lehine sonuçlanacağını ve ödenen KDV tutarının geri alınarak bundan sonra da KDV ödenmeyeceğini düşünmektedir.

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

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

Bu ödemeler 30 Eylül 2009 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 2.365 TL'ye göre (31 Aralık 2008: 2.173 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve konsolide finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Grup'un çalışanların emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranı ifade eder. Sonuçta, 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle ilişikteki konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2009 tarihindeki karşılık yıllık %5,40 enflasyon oranı ve %12,00 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %6,26 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2008: %6,26). Kıdem tazminatına ilişkin hakların imtiyaz anlaşması sonunda ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında imtiyaz anlaşma süreleri dikkate alınmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Ocak - 30 Eylül 2008
1 Ocak itibariyle değer	6.952.289	8.352.800
Dönem karşılığı	4.502.589	4.580.214
Ödenen kıdem tazminatları	(1.567.981)	(1.482.111)
Yabancı para çevrim etkisi	31.163	(44.486)
30 Eylül itibariyle değer	9.918.060	11.406.417

25. EMEKLİLİK PLANLARI

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle emeklilik planları bulunmamaktadır.

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer dönen varlıklar</u>	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa vadeli peşin ödenen imtiyaz gideri	251.647.687	275.496.876
Devreden ve indirilecek KDV (*)	18.490.280	63.258.962
Satıcılara verilen avanslar	11.114.798	15.205.586
Peşin ödenen sigorta	6.169.514	10.199.576
Peşin ödenen vergi ve fonlar	2.202.985	2.077.997
Verilen iş avansları	755.096	3.952.782
Diğer	2.208.797	1.746.851
	292.589.157	371.938.630

(*) Devreden ve indirilecek KDV yerel kanunlar nedeniyle TAV Tiflis ve TAV Tunus'ta oluşan KDV'den oluşmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

<u>DİĞER DURAN VARLIKLAR</u>	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Peşin ödenen imtiyaz gideri	301.679.142	257.507.231
Verilen iştirak avansları (**)	10.842.657	6.315.439
Devreden ve indirilecek KDV (*)	10.667.834	10.894.405
Ertelenmiş komisyon giderleri (***)	6.249.610	13.281.742
Verilen avanslar	1.320.349	249.131
Peşin ödenen sigorta	12.130	932.622
Diğer	375.435	215.887
	<u>331.147.157</u>	<u>289.396.457</u>

(*) Devreden ve indirilecek KDV yerel kanunlar nedeniyle TAV Tiflis ve TAV Tunus'ta oluşan KDV'den oluşmaktadır.

(**) Verilen iştirak avansları Aeroser International Holding Ltd.'e TAV Tiflis'in %6'lık hisse alımı için yapılan avans ödemesini içermektedir.

(***) Ertelenmiş komisyon giderleri TAV Tunus'un henüz kullanmadığı kredi dilimlerine ait olan kredi kullanım giderleridir.

Peşin ödenen imtiyaz giderleri

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla peşin ödenen imtiyaz giderleri aşağıdaki gibidir:

<u>30 Eylül 2009</u>	<u>Kira</u>	<u>Peşin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	453.815.589	79.188.518	533.004.107
Yabancı para çevrim etkisi	1.977.280	669.045	2.646.325
Kira ödemeleri	225.661.410	-	225.661.410
Cari dönem imtiyaz gideri	(203.063.411)	(4.921.602)	(207.985.013)
30 Eylül 2009 kapanış bakiyesi	<u>478.390.868</u>	<u>74.935.961</u>	<u>553.326.829</u>
Kısa dönem peşin ödenen imtiyaz gideri	<u>246.673.821</u>	<u>4.973.866</u>	<u>251.647.687</u>
Uzun dönem peşin ödenen imtiyaz gideri	<u>231.717.047</u>	<u>69.962.095</u>	<u>301.679.142</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Pesin ödenen imtiyaz giderleri (devamı)

<u>31 Aralık 2008</u>	<u>Kira</u>	<u>Pesin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
31 Aralık 2007 kapanış bakiyesi	435.888.928	68.539.484	504.428.412
Yabancı para çevrim etkisi	76.069.941	16.504.252	92.574.193
Kira ödemeleri	203.795.845	-	203.795.845
Cari dönem imtiyaz gideri	(261.939.125)	(5.855.218)	(267.794.343)
31 Aralık 2008 kapanış bakiyesi	453.815.589	79.188.518	533.004.107
Kısa dönem pesin ödenen imtiyaz gideri	268.906.862	6.590.014	275.496.876
Uzun dönem pesin ödenen imtiyaz gideri	184.908.727	72.598.504	257.507.231

<u>30 Eylül 2008</u>	<u>Kira</u>	<u>Pesin ödenen geliştirme giderleri</u>	<u>Toplam</u>
31 Aralık 2007 kapanış bakiyesi	435.888.928	68.539.484	504.428.412
Yabancı para çevrim etkisi	28.395.388	3.646.752	32.042.140
Kira ödemeleri	171.143.577	-	171.143.577
Cari dönem imtiyaz gideri	(191.920.058)	(4.301.809)	(196.221.867)
30 Eylül 2008 kapanış bakiyesi	443.507.835	67.884.427	511.392.262
Kısa dönem pesin ödenen imtiyaz gideri	233.945.238	5.549.323	239.494.561
Uzun dönem pesin ödenen imtiyaz gideri	209.562.597	62.335.104	271.897.701

Kira:

İmtiyaz sözleşmesi ile ilgili toplam kira tutarı 2.543.000.000 Amerikan Doları (30 Eylül 2009: 1.744.538.259 Avro) artı KDV'dir. TAV İstanbul, 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>ABD Doları</u>	<u>TL</u>
2010	139.865.000	203.880.135
2011	139.865.000	203.880.135
2012	139.865.000	203.880.135
2013	139.865.000	203.880.135
2014 ve 2020 arası	979.055.000	1.427.160.943
	1.538.515.000	2.242.681.483

Pesin ödenen geliştirme harcamaları:

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

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ertelenmiş gelirler (*)	11.819.963	14.269.766
Gider tahakkukları	9.557.716	2.240.901
	<u>21.377.679</u>	<u>16.510.667</u>

Diğer uzun vadeli yükümlülükler

	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ertelenmiş gelirler (*)	34.560.783	35.665.465
	<u>34.560.783</u>	<u>35.665.465</u>

(*) Ertelenmiş gelirlerin 32.929.999 TL (31 Aralık 2008: 36.974.515 TL) tutarındaki kısmı ATÜ'nün peşin ödediği imtiyaz kira gelirleri ile ilgilidir.

27. ÖZKAYNAKLAR

TAV Holding'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>30 Eylül 2009</u>	<u>(%)</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Tepe İnşaat Sanayi.A.Ş. ("Tepe İnşaat")	26,06	94.664.476	18,86	45.672.151
Akfen Holding A.Ş. ("Akfen Holding")	18,06	65.597.929	16,02	38.791.328
Goldman Sachs International ("GS") (*)	4,08	14.821.875	14,40	34.875.000
Sera Yapı Endüstrisi ve Tic. Ltd. Şti. ("Sera Yapı")	3,91	14.203.378	2,83	6.853.294
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret A.Ş. ("Akfen İnşaat")	0,01	41.294	0,01	27.529
Airports International	-	-	8,85	21.443.250
IDB Infrastructure Fund L.P.	-	-	4,92	11.924.792
Babcock Brown Turkish Airports LLC	-	-	3,46	8.372.535
Halka açık olmayan diğer hisseler	5,07	18.401.370	6,41	15.514.505
Halka açık hisseler	42,82	155.550.928	24,24	58.713.116
Nominal sermaye	100,00	363.281.250	100,00	242.187.500

(*) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, GS'nin sahip olduğu hisselerden şirket sermayesinin %4,08'ine tekabül eden 14,821,875 adedi (31 Aralık 2008: sermayenin %14,4'üne tekabül eden 34,875,000 adet) Akfen Holding (31 Aralık 2008: Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı) tarafından teminat maksadıyla ödünç olarak verilmiş olup, mülkiyeti bu amaçla GS'ye devredilmiştir. Söz konusu hisseler üzerinde Akfen Holding (31 Aralık 2008: Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı) lehine rehin mevcuttur, oy kullanma hakkı, kâr payı alma hakkı, nakit sermaye artışına katılmaya ilişkin rüçhan hakları (bedelsiz sermaye artışı hariç) Akfen Holding'e (31 Aralık 2008: Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı) aittir.

20 Şubat 2009 tarihi itibarıyla, TAV Holding'in 1,5 milyar TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 242.187.500 TL'den 363.281.250 TL'ye artırılmıştır ve sermaye artırımının tamamı Şubat ayı içerisinde, nakit olarak gerçekleştirilmiştir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in 363.281.250 TL olan sermayesi 363.281.250 adet nominal paydan oluşmaktadır (31 Aralık 2008: 242.187.500 TL olan sermayesi 242.187.500 adet nominal pay).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

27. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

GS hisse alım satım sözleşmesi :

Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı, TAV Holding'in belli sermayesine tekabül eden hisseleri ("Teminat Hisseleri") Teminat Amaçlı Hisse Ödünç Sözleşmesi (Collateralized Stock Borrowing Agreement) isimli sözleşme kapsamında GS'a ödünç vermişler ve bu hisselerin mülkiyetini GS'a devretmişlerdir.

GS, Teminat Hisseleri üzerinde Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı lehine rehin tesis etmiştir. Teminat Hisselerine ilişkin tüm oy kullanma ve kâr payı alma hakları ile 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'a ait olacaktır.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla GS, TAV Holdingin sermayesinin %14,4'üne tekabül eden 34.875.000 adeti teminat maksadıyla ödünç olarak elinde bulundurmaktadır. 20 Şubat 2009 tarihindeki sermaye artışla ile birlikte, TAV Holding'in sermayesinin yine %14,4'üne tekabül eden 52.312.505 adet hisseyi teminat maksadıyla ödünç olarak elinde bulundurmaktadır.

18 Mayıs 2009 tarihinde GS, TAV Holding'in sermaye artışı ile birlikte elde ettiği 17.437.499 adet TAV Holding hissesini Tepe İnşaat, Akfen Holding ve Sera Yapı'ya iade ettiğini açıklamıştır. Bu işlem sonucunda, teminat hisseleri tekrar TAV Holding'in sermayesinin %9,6'sına tekabül eden 34.875.000 adede düşmüştür.

GS ve TAV hissedarları arasında yapılan vadeli satım opsiyonu tahtındaki karşılıklı hak ve yükümlülüklerini nihai olarak ve nakit ödeme yapmak sureti ile sonuçlandırılması sonucu GS tarafından teminat amaçlı elde tutulan 20,053,125 adet TAV hissesi 17 Ağustos 2009 tarihinde Tepe İnşaat ve Sera Yapı'ya iade edilmiştir. 3 Kasım 2009 tarihinde Akfen Holding, GS'den 14.821.875 adet TAV Holding hissesini (TAV Holding sermayesinin %4,08'üne tekabül eden) geri aldıklarını açıklamıştır.

Rapor tarihi itibarıyla GS'nin TAV Holding'te herhangi bir teminat hissesi bulunmamaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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.

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

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

Ortak yönetim altındaki işletmeler:

Ortak yönetim altındaki işletmelerden satın alınan hisseler defter değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Ödenen rakam ile elde edilen net varlığın defter değeri arasındaki fark özkaynaklara kaydedilir.

Hisse senedi ihraç primi:

Her bir hissenin nominal değeri ile satış fiyatı arasındaki fark özkaynaklarda hisse senedi ihraç primi olarak kaydedilir.

Yabancı para çevrim farkları:

Yabancı para çevrim farkları, yabancı para bazlı finansal tabloların çevriminden kaynaklanan bütün yabancı para kur farklarından oluşmaktadır

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

28.1 Satışlar

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
<u>İnşaat hasılatları</u>				
İnşaat hasılatı	531.742.420	108.916.482	316.647.027	112.335.822
	531.742.420	108.916.482	316.647.027	112.335.822
<u>Havacılık ve operasyon gelirleri</u>				
Gümrüksüz mağaza mal satışları	227.315.101	85.789.989	208.308.040	73.355.040
Havacılık geliri	216.303.894	90.697.362	184.836.487	77.456.381
Yer hizmetleri geliri	191.863.584	92.102.128	157.955.223	74.197.836
İmtiyaz ücretleri - gümrüksüz mağaza	110.472.459	43.492.088	90.869.025	31.976.281
Yiyecek içecek hizmet geliri	59.591.322	22.984.561	51.329.793	19.788.165
Otopark gelirleri	32.055.285	11.602.558	31.162.361	11.537.489
Alan tahsis gelirleri	28.539.918	10.012.106	31.221.717	10.102.126
Salon hizmet gelirleri	27.541.074	8.258.925	21.935.028	9.075.275
Otobüs hizmet gelirleri	22.103.265	8.944.741	21.613.893	8.338.661
Diğer gelirler	15.368.120	5.578.878	12.277.659	3.887.406
	931.154.022	379.463.336	811.509.226	319.714.660
	1.462.896.442	488.379.818	1.128.156.253	432.050.482

28.2 Satışların Maliyeti

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
<u>İnşaat harcamaları ve maliyetleri</u>				
İnşaat maliyeti	(507.072.725)	(104.095.238)	(301.568.598)	(106.986.498)
	(507.072.725)	(104.095.238)	(301.568.598)	(106.986.498)
<u>Satışların maliyeti</u>				
Kira gideri	(233.001.262)	(83.063.384)	(216.469.155)	(74.927.719)
Personel giderleri	(208.432.507)	(72.246.881)	(161.032.693)	(46.571.480)
Satılan ticari malların maliyeti	(90.741.881)	(34.170.071)	(84.857.028)	(30.571.567)
Amortisman ve itfa payı gideri	(53.891.325)	(17.889.481)	(43.748.385)	(14.334.781)
Satılan hizmet maliyeti (amortisman hariç)	(53.465.698)	(23.266.260)	(51.800.588)	(22.420.912)
Yiyecek ve içecek maliyeti	(21.812.394)	(7.827.299)	(18.040.222)	(6.723.907)
	(661.345.067)	(238.463.376)	(575.948.071)	(195.550.366)
	(1.168.417.792)	(342.558.614)	(877.516.669)	(302.536.864)

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde, inşaat hasılatı ve maliyeti, inşaatı 2008 yılında başlayan Enfidha Uluslararası Havalimanı ve Antalya Gazipaşa Havalimanı ile ilgilidir (30 Eylül 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde ise, inşaat hasılatı ve maliyeti, Enfidha Uluslararası Havalimanı ile ilgilidir).

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

28.2 Satışların Maliyeti (devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, kira giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
<u>Kira giderleri</u>				
TAV İstanbul	(207.985.013)	(69.353.481)	(196.221.867)	(64.368.267)
TAV Tunus (*)	(25.016.249)	(13.709.903)	(20.247.288)	(10.559.452)
	<u>(233.001.262)</u>	<u>(83.063.384)</u>	<u>(216.469.155)</u>	<u>(74.927.719)</u>

(*) TAV Tunus, Monastır ve Enfidha Havalimanları'nın yıllık satışları üzerinden %11'i ile %26'sı arasında artarak değişen oranda imtiyaz kira ödemeleri olan 40 yıllık imtiyaz süresine sahiptir. TAV Tunus Monastır Havalimanı için imtiyaz sözleşmesi uyarınca 2008 ve 2009 yıllarında toplam satışlarının sırasıyla %33,7 ve %11,7'sini yıllık asgari tutar 14,8 Milyon Avro'dan az olmayacak şekilde Tunus Devleti'ne imtiyaz kira gideri olarak ödemekle yükümlüdür.

29. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
<u>Genel yönetim giderleri</u>				
Personel giderleri	(28.552.212)	(8.641.847)	(44.636.091)	(24.608.274)
Amortisman giderleri	(4.829.561)	(1.555.479)	(4.043.921)	(1.719.681)
Diğer faaliyet giderleri	(109.117.633)	(37.205.370)	(102.731.452)	(38.833.028)
	<u>(142.499.406)</u>	<u>(47.402.696)</u>	<u>(151.411.464)</u>	<u>(65.160.983)</u>

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, diğer faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
<u>Diğer faaliyet giderleri</u>				
Aydınlatma, yakıt ve su giderleri	(19.062.674)	(6.322.954)	(16.674.728)	(6.975.992)
İndirilemeyecek KDV	(18.597.847)	(5.761.489)	(16.218.520)	(5.151.384)
Bakım giderleri	(12.375.370)	(4.398.670)	(11.767.719)	(4.919.075)
Sigorta gideri	(12.036.045)	(4.014.891)	(10.275.722)	(3.438.788)
Temizlik gideri	(9.980.320)	(3.458.306)	(9.614.917)	(3.119.095)
Vergiler (*)	(7.586.847)	(3.839.664)	(6.212.785)	(1.499.569)
Danışmanlık giderleri	(5.213.442)	(738.642)	(10.577.197)	(5.903.643)
İletişim ve kırtasiye giderleri	(3.972.217)	(1.462.806)	(3.288.832)	(1.278.499)
Seyahat ve konaklama giderleri	(3.598.284)	(1.271.214)	(4.255.725)	(1.627.730)
Kira gideri	(3.008.330)	(688.696)	(2.623.545)	(912.782)
Reklam ve pazarlama giderleri	(2.595.339)	(609.010)	(1.997.681)	(452.452)
Temsil giderleri	(1.489.336)	(509.573)	(1.769.987)	(812.304)
Güvenlik gideri	(795.388)	(277.392)	(628.438)	(232.790)
Diğer faaliyet giderleri	(8.806.194)	(3.852.063)	(6.825.656)	(2.508.925)
	<u>(109.117.633)</u>	<u>(37.205.370)</u>	<u>(102.731.452)</u>	<u>(38.833.028)</u>

(*) Vergi cezalarını ve diğer vergi giderlerini içermektedirler.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla giderler fonksiyon bazında olarak gösterilmiş olup detayları Not 29’da yer almaktadır.

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, Grup’un diğer faaliyetlerden gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
İştirak satış kazancı (*)	19.224.422	19.224.422	-	-
Reklam gelirleri	16.685.411	6.486.036	15.065.325	4.823.927
Kira gelirleri	12.109.630	4.715.436	11.613.163	4.255.866
Gider katılım payı gelirleri ve diğer gelirler (**)	11.631.509	3.856.099	10.815.800	4.297.176
	59.650.972	34.281.993	37.494.288	13.376.969

(*) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla, TAV Tunus’un %15 oranındaki azınlık hissesinin toplam 27.999.825 Avro bedelle Dünya Bankası’nın bir kuruluşu olan International Finance Corporation (IFC)’ye satışına ilişkin anlaşma taraflarca imzalanmıştır. Söz konusu TAV Tunus hisselerinin IFC’ye devri Ağustos 2009 içerisinde gerçekleşmiş ve hisselerin kontrolü IFC’ye geçmiştir. Ağustos 2009’dan itibaren TAV Holding’in TAV Tunus’taki ortaklık payı %100’den %85’e düşmüştür.

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

32. FİNANSAL GELİRLER

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
Mevduat ve ilişkili şirketler faiz geliri	17.406.650	5.640.455	14.826.191	3.812.808
UFRYK 12 etkisiyle oluşan reeskont faiz geliri (*)	10.208.962	5.078.449	6.657.075	3.638.871
Diğer	148.184	52.271	29.676	23.269
	27.763.796	10.771.175	21.512.942	7.474.948

(*) UFRYK 12 uygulamasının etkisiyle oluşan reeskont faiz geliri, DHMİ’den garanti edilen yolcu alacaklarının reeskontundan kaynaklanmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

33. FİNANSAL GİDERLER

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, finansal giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
Banka kredisi ve ilişkili şirketler kredi faiz gideri	(75.070.693)	(22.354.872)	(93.031.977)	(26.609.410)
Türevlerin rayiç değeri	(20.764.813)	(9.881.340)	(12.530.088)	350.388
Çevrim zararı	(17.408.877)	(8.989.959)	(8.226.443)	(3.558.318)
Diğer finansman giderleri net (*)	<u>(15.085.612)</u>	<u>(4.560.716)</u>	<u>(12.616.081)</u>	<u>(2.451.445)</u>
	<u>(128.329.995)</u>	<u>(45.786.887)</u>	<u>(126.404.589)</u>	<u>(32.268.785)</u>

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

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilen finansal gelirler / (giderler) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
Finansal riskten korunma fonundaki değişim	(100.182.367)	(36.089.205)	30.513.825	2.825.522
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	5.854.063	2.068.246	35.118.480	(37.906.102)
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi gelir / (giderleri)	<u>18.663.313</u>	<u>8.133.385</u>	<u>(4.448.704)</u>	<u>(319.113)</u>
	<u>(75.664.991)</u>	<u>(25.887.574)</u>	<u>61.183.601</u>	<u>(35.399.693)</u>

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
Ana ortaklığa ait pay	(76.738.027)	(28.184.915)	58.931.065	(34.618.456)
Ana ortaklık dışı pay	<u>1.073.036</u>	<u>2.297.341</u>	<u>2.252.536</u>	<u>(781.237)</u>
	<u>(75.664.991)</u>	<u>(25.887.574)</u>	<u>61.183.601</u>	<u>(35.399.693)</u>

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, Grup'un satış amacıyla elde tutulan duran varlıkları ve durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı Türkiye'deki bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları için %20 (31 Aralık 2008: %20), Gürcistan'daki bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları için %15 (31 Aralık 2008: %15) ve Tunus'taki bağlı ortaklıklar için %30'dur (31 Aralık 2008: %30).

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

Ertelenmiş vergi aktif ve pasifine sahip iştirakler :

	Ertelenmiş Vergi Varlıkları		Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri		Net Ertelenmiş Vergi Varlıkları	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ile havalimanı işletim hakkına ilişkin amortisman ve aktifleştirme farkları	14.825.564	16.450.095	(35.163.475)	(24.321.009)	(20.337.911)	(7.870.914)
Peşin ödenen imtiyaz giderleri	-	-	(19.479.321)	(18.650.436)	(19.479.321)	(18.650.436)
Diğer yatırımlar	-	-	(6.613.354)	(7.271.955)	(6.613.354)	(7.271.955)
Ticari ve diğer alacaklar ve borçlar	189.789	54.077	(326.989)	(64.408)	(137.200)	(10.331)
Finansal borçlar	5.485.943	1.768.307	(1.424.370)	(1.508.821)	4.061.573	259.486
Kıdem tazminatı karşılığı	1.797.513	850.069	-	-	1.797.513	850.069
Karşılıklar	1.288.807	957.070	-	-	1.288.807	957.070
Türev finansal enstrümanlar	28.837.658	12.298.753	-	(3.526.463)	28.837.658	8.772.290
Devreden geçmiş yıl zararları	81.015.530	89.330.399	-	-	81.015.530	89.330.399
Diğer	1.024.998	1.488.908	(87.987)	(174.920)	937.011	1.313.988
Vergi yükümlülükleri / (varlıkları)	134.465.802	123.197.678	(63.095.496)	(55.518.012)	71.370.306	67.679.666
Netleştirme	(51.899.945)	(43.203.171)	51.899.945	43.203.171	-	-
Net ertelenen vergi yükümlülükleri / (varlıkları)	82.565.857	79.994.507	(11.195.551)	(12.314.841)	71.370.306	67.679.666

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle, Grup'un gelecekte elde edeceği karlara karşı netleştirebileceği 454.118.026 TL tutarında kullanılmamış vergi zararı vardır (31 Aralık 2008: 521.030.685 TL). Vergi mevzuatına göre vergi zararları ileriye yönelik olarak 5 yıl süreyle taşınabilmektedir. Grup yönetimi kullanılmamış vergi zararının 48.977.764 TL (31 Aralık 2008: 73.718.339 TL) tutarındaki kısmını ileriye yönelik olarak kullanamayacağını düşünmektedir ve söz konusu vergi zararları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlarına almamıştır. 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle, 81.015.530 TL (31 Aralık 2008: 89.330.399 TL) tutarında ertelenmiş vergi aktifini Grup'un ileriye yönelik olarak kullanılabileceğini düşündüğü vergi zararlarına ilişkin olarak kayıtlara alınmıştır. Kullanılmamış vergi zararları aşağıdaki tarihler itibariyle kullanılabilir olma niteliğini kaybedecektir.

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
2009 yılında sona erecek	-	22.109.825
2010 yılında sona erecek	44.543.861	44.543.861
2011 yılında sona erecek	67.552.611	121.116.546
2012 yılında sona erecek	44.787.640	44.942.514
2013 yılında sona erecek	240.109.611	288.317.939
2014 yılında sona erecek	57.124.303	-
Toplam	454.118.026	521.030.685

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri'ne göre 30 Eylül 2009 itibarıyla bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar ile ilgili 67.103.198 TL (31 Aralık 2008: 43.476.865 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğü, öngörülebilir gelecekteki bir süre içinde ilgili geçici farkın gerçekleşmesi olası olmadığından kaydedilmemiştir.

Ertelenmiş vergi aktiflerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

			1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
31 Aralık itibarıyla bakiye			67.679.666	28.323.269
Önceki döneme ait düzeltilme			-	26.041
1 Ocak itibarıyla yeniden düzenlenmiş bakiye			67.679.666	28.349.310
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri			(16.662.768)	2.502.943
Kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen kısım			19.704.619	(4.350.113)
Yabancı para çevrim etkisi			648.789	1.372.968
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi			71.370.306	27.875.108
	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
Vergi gideri:				
Kurumlar vergisi karşılığı	(18.964.514)	(10.447.633)	(14.667.559)	(7.357.113)
Ertelenmiş vergi gideri :				
Geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi gideri	(16.662.768)	(6.517.391)	2.502.943	5.426.174
Toplam vergi gideri:	(35.627.282)	(16.965.024)	(12.164.616)	(1.930.939)
			30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Dönem karı vergi yükümlülüğü			18.964.514	15.852.093
Önceki dönemlere ait ödenecek vergi			5.319.078	2.544.262
Dönem içerisinde ödenen vergi			(13.780.907)	(13.069.315)
Dönem karı vergi yükümlülüğü			10.502.685	5.327.040

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, vergi karşılığının mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	%	1 Ocak –	1 Temmuz–	1 Ocak –	1 Temmuz–			
		30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül	30 Eylül			
		2009	2009	2008	2008			
Dönem karı		75.436.735	80.719.765	19.183.384	50.835.932			
Toplam gelir vergisi gideri		<u>35.627.282</u>	<u>16.965.024</u>	<u>12.164.616</u>	<u>1.930.939</u>			
Vergi öncesi kar		111.064.017	97.684.789	31.348.000	52.766.871			
Etkin vergi oranı ile hesaplanan vergi	20	22.212.803	20	19.536.112	20	6.269.599	20	10.553.372
Yurtdışı bağlı ortaklıklardaki vergi oranı farklarının etkisi	4	4.023.414	2	2.029.469	12	3.841.412	4	2.276.945
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	2	2.273.511	(3)	(2.925.020)	14	4.490.922	<1	251.962
Vergiden muaf gelirlerin vergi etkisi	(2)	(2.582.954)	(2)	(1.759.407)	(30)	(9.286.135)	(7)	(3.653.584)
Parasal olmayan kalemlerin çevirim farkı	<(1)	(385.469)	<(1)	(477.091)	2	528.657	2	1.139.962
Önceki dönemlerde kullanılmayan vergi zararlarındaki değişim	4	4.415.356	<(1)	(4.957)	-	-	-	-
Kullanılmayan cari dönem vergi zararı	4	4.565.922	<1	257.186	25	7.969.123	(9)	(4.709.782)
Geçmiş yıllar zararının kur farkı etkisi	<(1)	(83.099)	<(1)	(56.912)	4	1.198.646	(5)	(2.762.562)
Kullanılan araştırma geliştirme indirimi	<(1)	(26.087)	<(1)	(26.087)	-	-	-	-
Diğer düzeltmelerin etkisi	1	<u>1.213.885</u>	<1	<u>391.731</u>	(9)	<u>(2.847.608)</u>	(2)	<u>(1.165.374)</u>
Dönem vergi gideri	32	<u>35.627.282</u>	17	<u>16.965.024</u>	39	<u>12.164.616</u>	4	<u>1.930.939</u>

Kurumlar vergisi:

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

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

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (31 Aralık 2008: %20).

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

Gürcistan kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren %20’den %15’e düşmüştür. 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle ertelenmiş vergiye konu olan aktif ve pasif kalemler üzerinden %15 ertelenmiş vergi hesaplanmıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı):

Tunus kanunlarına göre vergiye tabi kurum kazancı, üzerinden kanunen indirebilir giderler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden %30 olarak hesaplanmaktadır. TAV Tunus’un imzaladığı imtiyaz anlaşmasına göre, TAV Tunus imtiyaz anlaşmasının yürürlüğe girdiği tarihten itibaren 5 yıl kurumlar vergisinden muafır.

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 Eylül 2006 tarihinden geçerli olmak üzere %15 olarak belirlenmiştir. 23 Temmuz 2006 tarihinde Resmi Gazete’de 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.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri:

Türkiye’de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun “Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı” başlıklı 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenler.

Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerine ait hisse başına kar tutarları, 72.212.264 TL ve 18.296.292 TL tutarındaki ana şirket hissedarlarına ait dönem karlarının ilgili dönemler içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır. Ana şirketin hissedarlarına ait hisse başına kar hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	341.021.369	363.281.250	242.187.500	242.187.500
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı (TL)	72.212.264	76.693.776	18.296.292	50.439.982
Faaliyetlerden elde edilen hisse başına karı (TL)	0,21	0,21	0,08	0,21

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar	10.930.286	8.710.716
Ticari olmayan alacaklar	6.996.963	6.317.525
	17.927.249	15.028.241
Ticari borçlar	2.680.098	30.458.495
Ticari olmayan borçlar	6.400.431	81.780.795
	9.080.529	112.239.290

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari olmayan alacaklar	18.705.339	17.426.816
	18.705.339	17.426.816
Ticari olmayan borçlar	20.399.926	20.534.435
	20.399.926	20.534.435

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

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

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
TAV İnşaat	5.637.188	-
ATÜ	3.751.640	6.027.512
Diğer ilişkili şirketler	1.541.458	2.683.204
	10.930.286	8.710.716

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar		
TAV Havacılık A.Ş.	1.963.584	1.920.385
TAV Gözen	1.219.709	891.166
CAS	906.764	864.470
Diğer ilişkili şirketler	2.906.906	2.641.504
	6.996.963	6.317.525

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan uzun vadeli ticari olmayan alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar, uzun vadeli		
TAV Tiflis	18.705.339	17.426.816
	18.705.339	17.426.816

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflara ticari borçlar		
IBS Sigorta (*)	2.296.398	-
TAV İnşaat (**)	-	20.965.045
Diğer ilişkili şirketler	383.700	9.493.450
	2.680.098	30.458.495

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar		
TAV İnşaat (*)	4.037.843	6.371.991
ATÜ	1.470.658	7.103.429
Tepe İnşaat Sanayi A.Ş.	891.930	68.305.375
	6.400.431	81.780.795

(*) IBS Sigorta, Grup’a sigorta aracılık hizmetleri vermektedir.

(**) TAV İnşaat’a olan borçlar, Enfidha inşaatının yapımı ve Monastır ve Gazipaşa Havalimanı’nın yenilenmesine ilişkin borçlardan oluşmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara uzun vadeli ticari olmayan borçlar aşağıdaki gibidir:

			30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlişkili taraflara uzun vadeli ticari olmayan borçlar				
ATÜ			20.399.926	20.534.435
			20.399.926	20.534.435
	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
İlişkili taraflara verilen hizmetler				
ATÜ (*)	103.401.882	39.005.258	93.683.158	32.613.021
Diğer ilişkili şirketler	8.881.937	1.989.770	3.878.943	1.658.473
	112.283.819	40.995.028	97.562.101	34.271.494

(*) ATÜ'ye verilen hizmetler, gümrüksüz mağaza imtiyaz gelirinin, oransal konsolidasyona göre elimine olmayan kısmından oluşmaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
İlişkili taraflardan alınan hizmetler				
IBS Sigorta	12.093.630	4.251.562	9.368.809	2.713.015
TAV İnşaat	666.046	1.633	-	-
TAV Havacılık	-	-	650.089	151.014
Diğer ilişkili şirketler	1.595.036	914.897	1.379.860	335.731
	14.354.712	5.168.092	11.398.758	3.199.760
	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
İlişkili taraflardan alınan inşaat hizmetleri				
TAV İnşaat	449.671.713	51.921.393	322.108.889	223.777.964
	449.671.713	51.921.393	322.108.889	223.777.964

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde TAV İnşaat'tan alınan inşaat hizmetleri Enfidha inşaatının yapımı ile Monastır ve Gazipaşa Havalimanı'nın yenilenmesine ilişkin hizmetlerden oluşmaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

37. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
İlişkili taraflardan elde edilen / ilişkili taraflara ilişkin faiz (giderleri) / gelirleri (net)				
ATÜ	(1.113.622)	(319.655)	(87.982)	-
Tepe İnşaat	(505.687)	(2.128)	(1.497.631)	(924.362)
TAV İnşaat	(1.305.746)	(1.163.044)	334.213	220.162
TAV Havacılık A.Ş.	52.921	-	167.434	53.835
Diğer ilişkili taraflar	768.856	742.859	367.834	39.878
	(2.103.278)	(741.968)	(716.132)	(610.487)

Grup tarafından kullanılan ortalama yıllık faiz oranı %4,12'dir (30 Eylül 2008: %6,96). Grup, TL ile ifade edilen ilişkili taraflara olan borç ve ilişkili taraflardan alacak hesaplarını ay sonlarında TC Merkez Bankası tarafından açıklanan ABD kurunu kullanarak ABD Doları'na çevirmekte ve daha sonra ABD Doları bakiyeleri üzerinden faiz uygulanmaktadır.

Üst düzey yönetici personele sağlanan faydalar:

Yıl içinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Temmuz– 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008	1 Temmuz– 30 Eylül 2008
Kısa vadeli faydalar (ücret ve primler)	9.465.836	2.139.033	8.362.820	3.781.010
	9.465.836	2.139.033	8.362.820	3.781.010

30 Eylül 2009 ve 2008 itibarıyla, Grup'un direktörlere ve üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi riski

Finansal varlıkların kayıtlı değerleri, maruz kalınan azami kredi riskini gösterir. Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski aşağıdaki gibidir:

30/09/2009	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat (**)	Türev Araçlar	Diğer (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	10.930.286	465.590.702	25.702.302	19.106.860	705.938.870	9.790.311	-
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	370.470.971	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.930.286	419.585.641	25.702.302	19.106.860	705.938.870	9.790.311	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	46.005.061	-	-	-	-	-
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	11.444.636	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.671.464	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.671.464)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

30/09/2009	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	25.937.381	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	15.304.475	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.172.105	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.262.564	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-

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

(**) Bankalardaki mevduat bakiyesinin 607.181.633 TL'si kısıtlı banka bakiyelerinden oluşmaktadır.

(***) DHMİ'ye peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı, devreden ve indirilecek KDV ile peşin ödenen vergiler ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar; diğer içerisine dahil edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)
Kredi riski (devamı)

31/12/2008	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat (**)	Türev Araçlar	Diğer (***)
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf (*)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	8.710.716	454.438.311	23.744.341	2.918.113	670.350.717	69.057.143	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	387.932.040	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	8.710.716	432.727.371	23.744.341	2.918.113	670.350.717	69.057.143	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	21.710.940	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.805.687	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.849.293	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.849.293)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	103.478	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(103.478)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

31/12/2008	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	15.675.892	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.041.696	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.729.430	-	-	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	3.716.069	-	-	-	-
Vadesini 5 yıldan fazla geçmiş	397.146	-	-	-	-

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

(**) Bankalardaki mevduat bakiyesinin 623.182.729 TL’si kısıtlı banka bakiyelerinden oluşmaktadır.

(***) DHMİ’ye peşin ödenen kiraya ilişkin KDV payı, devreden ve indirilecek KDV ile peşin ödenen vergiler ve fonlar gibi finansal olmayan araçlar; diğer içerisine dahil edilmemiştir.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

Değer düşüklüğü

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2009	1 Ocak – 30 Eylül 2008
Dönem başı itibariyle	(3.952.771)	(2.375.825)
Dönem içindeki tahsilat	785.897	52.736
Dönem içinde ayrılan karşılık	(507.547)	(426.612)
Çevrim farkı	2.957	(129.508)
Dönem sonu itibariyle bakiye	(3.671.464)	(2.879.209)

Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığında düşülerek konsolide kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Likidite riski

Grup’un 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Sözleşmeli nakit akışı</u>	<u>6 aydan az</u>	<u>6-12 ay</u>	<u>1-2 yıl</u>	<u>2 yıldan fazla</u>
Finansal yükümlülükler						
Teminatlı banka kredileri	2.478.681.069	(3.471.685.605)	(146.679.155)	(228.921.426)	(277.053.524)	(2.819.031.500)
Teminatsız banka kredileri	202.544.655	(216.112.742)	(88.133.813)	(119.334.914)	(7.608.222)	(1.035.793)
Faizsiz spot krediler	5.539.698	(5.539.698)	(5.539.698)	-	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	911.405	(897.081)	(213.915)	(232.818)	(439.458)	(10.890)
Ticari borçlar	89.201.431	(89.541.855)	(89.541.855)	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	29.480.455	(28.721.638)	(1.653.379)	(6.668.332)	(691.432)	(19.708.495)
Diğer kısa vadeli borçlar (*)	61.827.304	(61.827.304)	(61.342.364)	(484.940)	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (*)	9.557.716	(9.557.716)	(9.557.716)	-	-	-
Faiz oranı takası	203.434.511	(265.566.902)	(29.783.179)	(27.377.486)	(55.267.845)	(153.138.392)
Çapraz kur takası						
Nakit çıkışı	-	(723.385.781)	(37.545.256)	(43.734.429)	(78.535.263)	(563.570.833)
Nakit girişi	(9.790.311)	724.852.104	37.621.361	43.823.081	78.694.456	564.713.206
Toplam	3.071.387.933	(4.128.868.786)	(413.253.537)	(382.931.264)	(340.901.288)	(2.991.782.697)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

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

Likidite riski (devamı)

Grup’un 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin, sözleşmeye göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Sözleşmeli nakit akışı</u>	<u>6 aydan az</u>	<u>6-12 ay</u>	<u>1-2 yıl</u>	<u>2 yıldan fazla</u>
Finansal yükümlülükler						
Teminatlı banka kredileri	2.116.433.932	(2.925.051.622)	(152.599.472)	(107.635.631)	(262.252.357)	(2.402.564.162)
Teminatsız banka kredileri	230.460.227	(237.616.289)	(186.888.659)	(36.917.837)	(13.809.793)	-
Faizsiz spot krediler	3.948.545	(3.948.545)	(3.948.545)	-	-	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.116.217	(1.223.195)	(456.960)	(456.960)	(309.275)	-
Ticari borçlar	58.185.079	(58.687.951)	(58.527.355)	-	(160.596)	-
İlişkili taraflara borçlar	132.773.725	(132.773.725)	(110.162.505)	(2.076.784)	(2.765.586)	(17.768.850)
Diğer kısa vadeli borçlar (*)	50.107.433	(50.107.433)	(50.107.433)	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (*)	2.240.901	(2.240.901)	(2.240.901)	-	-	-
Faiz oranı takası	149.213.358	(186.239.688)	(15.527.464)	(12.440.514)	(34.788.921)	(123.482.789)
Çapraz kur takası						
Nakit çıkışı	-	(749.167.214)	(32.311.092)	(37.206.353)	(78.416.247)	(601.233.522)
Nakit girişi	(69.057.143)	872.187.995	37.145.233	42.119.863	90.852.574	702.070.325
Toplam	2.675.422.274	(3.474.868.568)	(575.625.153)	(154.614.216)	(301.650.201)	(2.442.978.998)

(*) Alınan depozito ve ertelenmiş gelirler gibi finansal olmayan varlıklar diğer borçlar ve diğer yükümlülükler içerisinde dahil edilmemiştir.

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

30 Eylül 2009	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Tahmini nakit akışı</u>	<u>6 aydan az</u>	<u>6-12 ay</u>	<u>1-2 yıl</u>	<u>2 yıldan fazla</u>
Faiz oranı takası						
Varlık	-	-	-	-	-	-
Kaynak	(203.434.511)	265.566.902	29.783.179	27.377.486	55.267.845	153.138.392
Çapraz kur takası						
Varlık	9.790.311	(1.466.323)	(76.105)	(88.652)	(159.193)	(1.142.373)
Kaynak	-	-	-	-	-	-
	(193.644.200)	264.100.579	29.707.074	27.288.834	55.108.652	151.996.019

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

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

Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2008	<u>Kayıtlı değer</u>	<u>Tahmini nakit akışı</u>	<u>6 aydan az</u>	<u>6-12 ay</u>	<u>1-2 yıl</u>	<u>2 yıldan fazla</u>
<u>Faiz oranı takası</u>						
Varlık	-	-	-	-	-	-
Kaynak	(149.213.358)	186.239.688	15.527.464	12.440.514	34.788.921	123.482.789
<u>Çapraz kur takası</u>						
Varlık	69.057.143	(123.020.781)	(4.834.141)	(4.913.510)	(12.436.327)	(100.836.803)
Kaynak	-	-	-	-	-	-
	(80.156.215)	63.218.907	10.693.323	7.527.004	22.352.594	22.645.986

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı) Yabancı para riski

Grup’un yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	30/09/2009					31/12/2008				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro (*)	TL	Diğer (**)
1. Ticari alacaklar	54.133.722	16.447.262	1.518.778	16.700.400	9.777.464	33.011.834	9.768.874	978.606	7.587.203	8.556.163
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	479.897.977	161.319.914	589.920	176.063.765	63.483.695	459.871.169	218.591.579	1.204.880	122.740.516	3.975.200
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	6.849.418	166.764	434.413	5.253.440	410.371	63.712.156	115.483	1.687	3.390.504	60.143.396
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	540.881.117	177.933.940	2.543.111	198.017.605	73.671.530	556.595.159	228.475.936	2.185.173	133.718.223	72.674.759
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.878.080	42.800	-	211.521	1.603.130	6.705.675	4.203.848	-	347.375	820
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	1.878.080	42.800	-	211.521	1.603.130	6.705.675	4.203.848	-	347.375	820
9. Toplam Varlıklar (4+8)	542.759.197	177.976.740	2.543.111	198.229.126	75.274.660	563.300.834	232.679.784	2.185.173	134.065.598	72.675.579
10. Ticari Borçlar	44.040.971	2.311.689	170.891	9.999.146	30.445.011	32.745.020	5.716.358	272.639	15.654.339	8.173.193
11. Finansal Yükümlülükler	297.984.874	144.928.414	-	83.200.965	-	306.862.030	200.780.383	-	3.221.857	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	35.691.227	5.362.416	32.419	23.874.866	3.836.842	115.057.104	53.133.984	47.719	24.352.959	10.301.902
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.164.049	319.875	-	689.995	-	1.075.013	328.948	-	577.545	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	378.881.121	152.922.394	203.310	117.764.972	34.281.853	455.739.167	259.959.673	320.358	43.806.700	18.475.095
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	74.795	-	-	74.795	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	74.795	-	-	74.795	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	378.881.121	152.922.394	203.310	117.764.972	34.281.853	455.813.962	259.959.673	320.358	43.881.495	18.475.095
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	163.878.076	25.054.346	2.339.801	80.464.154	40.992.807	107.486.872	(27.279.889)	1.864.815	90.184.103	54.200.484
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	156.314.627	25.164.657	1.905.388	75.689.188	38.979.306	38.144.054	(31.270.272)	1.863.128	87.023.769	(5.943.732)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat (***)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

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

Yabancı para riski (devamı)

(*) Fonksiyonel para birimi Avro olmayan bağlı ortaklıkların Avro kuru riski bu kolonda sunulmuştur.

(**) Diğer para birimindeki varlık ve yükümlülükler TL karşılıkları olarak belirtilmiştir.

(***) TAV Holding'in %100 bağlı ortaklığı TAV İstanbul, ABD Doları ve Avro arasındaki pariteyi sabitleyen bir çapraz kur swap sözleşmesine ("cross currency swap") girmiştir. Sözleşme, DHMİ'ye 2018 yılına kadar her yılın Aralık ayında yapılacak olan ödemeler için imzalanmıştır. 30 Eylül 2009 itibarıyla, sözleşmenin nominal değeri 723.385.779 TL'dir (496.588.951 ABD Doları, 334.854.316 Avro'ya bağlanmıştır) (31 Aralık 2008: 788.008.245 TL). İlgili swap işlemi ileriye dönük DHMİ ödemelerine ilişkin olması nedeniyle mevcut döviz pozisyonunu etkilememektedir.

Grup, dönem içerisinde Avro karşısında diğer para birimleri için aşağıdaki tabloda belirtilen kurları uygulamıştır.

	Ortalama Kur		Dönem Sonu Kuru	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
ABD Doları	0,7333	0,6841	0,6860	0,7064
TL	0,4678	0,5272	0,4629	0,4671
GEL	0,4084	0,4569	0,4098	0,4229

Duyarlılık analizi

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
2009				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(2.734.023)	2.734.023	58.997.540	(58.997.540)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.734.023)	2.734.023	58.997.540	(58.997.540)
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(8.046.415)	8.046.415	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	(8.046.415)	8.046.415	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(4.099.281)	4.099.281	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(4.099.281)	4.099.281	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(14.879.719)	14.879.719	58.997.540	(58.997.540)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

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

Yabancı para riski (devamı)

Duyarlılık analizi (devam)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
2008				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	11.031.252	(11.031.252)	71.311.193	(71.311.193)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) (*)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	11.031.252	(11.031.252)	71.311.193	(71.311.193)
TL'nin Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
4- TL net varlık/yükümlülüğü	(9.018.410)	9.018.410	-	-
5- TL riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- TL Net Etki (4+5)	(9.018.410)	9.018.410	-	-
Diğer döviz kurlarının Avro Karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(5.420.048)	5.420.048	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(5.420.048)	5.420.048	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(3.407.206)	3.407.206	71.311.193	(71.311.193)

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

Faiz oranı riski

Grup üzerinden önemli derecede yabancı kaynaklardan kullanılan kredi bulunmaktadır. Kullanılan kredilerin çok büyük bir kısmı değişken faiz bazlı olmasına karşın Grup yönetimi ve kredi kullandıran bankalar tarafından kredi faizlere finansal enstrümanlar kullanılarak sabitlemiştir. TAV İstanbul, TAV İzmir, TAV Esenboğa ve TAV Tunus, Euribor ve Libor oranlarındaki dalgalanmalara karşı kur riskini azaltmaya yönelik faiz oranlı finansal enstrümanlar kullanmaktadır. Bu kapsamda TAV İstanbul, TAV İzmir, TAV Esenboğa ve TAV Tunus'un değişken faiz oranlı kredilerinin sırasıyla %100, %75, %100 ve %85'i sabitlemiştir.

Profil

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerindeki faize duyarlı finansal araçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sabit oranlı enstrümanlar		
Finansal varlıklar	706.351.388	574.372.121
Finansal yükümlülükler	(350.472.256)	(283.279.617)
	355.879.132	291.092.504
Değişken oranlı enstrümanlar		
Finansal varlıklar	28.703.323	25.555.806
Finansal yükümlülükler	(2.561.899.742)	(2.316.259.345)
	(2.533.196.419)	(2.290.703.539)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

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

Profil

Sabit oranlı enstrümanlar için gerçeğe uygun değer duyarlılık analizi:

Grup, finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri için gelir veya gider hesaplamamaktadır. Bu nedenle, raporlama tarihi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken oranlı enstrümanlar için nakit akış duyarlılık analizi:

Grup'un borçlanma profili esas alındığında, Euribor veya Libor oranındaki 50 baz puanlık artış, türev finansal enstrümanların etkisi göz ardı edildiğinde, Grup'un değişken faiz oranlı borçlarının yıllık faiz giderlerinde yaklaşık 3,9 milyon TL'lik artışa sebep olurdu. Tutarın 3,2 milyon TL'si faiz oranı takası ile korumaya alınmıştır ve bu nedenle kar zarar üzerindeki net risk 700 bin TL'dir. Euribor veya Libor oranındaki 50 baz puanlık artış, Grup'un özkaynakları altında yer alan değer artış fonunda (finansal riskten korunma fonu) yaklaşık 26.4 milyon TL'lik artışa sebep olurdu.

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		Cari Dönem	Önceki Dönem
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler		-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar		-	-
Finansal Yükümlülükler		(1.486.951)	(2.809.802)

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir).

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe Uygun Değer

Varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve piyasa değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir :

	Not	30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
		Net Defter Değeri	Gerçeğe uygun Değer	Net Defter Değeri	Gerçeğe uygun Değer
Finansal varlıklar					
Hazır değerler	6	100.191.253	100.191.253	48.322.170	48.322.170
Türev finansal araçlar	7	9.790.311	9.790.311	69.057.143	69.057.143
Ticari alacaklar (kısa vadeli)	10	163.321.872	163.321.872	119.816.601	119.816.601
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	37	10.930.286	10.930.286	8.710.716	8.710.716
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	37	25.702.302	25.702.302	6.317.525	6.317.525
Diğer alacaklar (*)	11	608.131.544	608.131.544	623.802.262	623.802.262
Diğer dönen varlıklar (*)	26	18.156.948	18.156.948	2.298.580	2.298.580
Ticari alacaklar (uzun vadeli)	10	302.268.830	302.268.830	334.621.710	334.621.710
Finansal yükümlülükler					
Faizsiz spot krediler	8	(5.539.698)	(5.539.698)	(3.948.545)	(3.948.545)
Teminatl bank kredileri	8	(2.478.681.069)	(2.478.681.069)	(2.116.433.932)	(2.116.433.932)
Teminatsız bank kredileri	8	(202.544.655)	(202.544.655)	(230.460.227)	(230.460.227)
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	8	(911.405)	(911.405)	(1.116.217)	(1.116.217)
Ticari borçlar	10	(89.201.431)	(89.201.431)	(58.185.079)	(58.185.079)
İlişkili taraflara ticari borçlar	37	(23.080.024)	(23.080.024)	(50.992.930)	(50.992.930)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	37	(6.400.431)	(6.400.431)	(81.780.795)	(81.780.795)
Diğer finansal yükümlülükler (**)	9	(203.434.511)	(203.434.511)	(149.213.358)	(149.213.358)
Diğer kısa vadeli borçlar (**)		(61.827.304)	(61.827.304)	(50.107.433)	(50.107.433)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler (**)	26	(9.557.716)	(9.557.716)	(2.240.901)	(2.240.901)
Net		(1.842.684.898)	(1.842.684.898)	(1.531.532.710)	(1.531.532.710)
Gerçekleşmemiş kazanç			-		-

(*) Peşin ödenen giderler ve verilen avanslar gibi finansal olmayan varlıklar. diğer alacaklar ve diğer dönen varlıklar içerisine dahil edilmemiştir.

(**) Ertelenmiş gelir ve alınan avanslar gibi finansal olmayan araçlar, diğer finansal yükümlülükler, diğer kısa vadeli borçlar ve diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisine dahil edilmemiştir.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

TAV Holding'in %66,66 paya sahip olduğu BTA'nın Ekim 2007-Aralık 2007 dönemlerine ilişkin hesaplarında Maliye Bakanlığı Hesap Uzmanlarınca BTA'nın Türkiye'de faaliyet gösterdiği havalimanlarında gümrük bölgesi (hava tarafı) olarak adlandırılan alanlardaki yiyecek içecek satışlarının katma değer vergisinden istisna olmaması gerektiği değerlendirilmesiyle düzenlenen vergi inceleme raporları ve vergi/ceza ihbarnameleri şirket yetkilisine tebliğ edilmiştir. Bu tebliğat ile 2007 yılı son üç ayı için 1.483.014 TL katma değer vergisi ve 2007 yılı için 222.523 TL tutarında kurumlar vergisi salınmış ve 1,5 katı tutarlarında vergi ziyayı cezası hesaplanmıştır.

Letonya'da değişen ekonomik koşullar sebebiyle, Letonya Hükümeti'nin aldığı karar gereğince Riga Uluslararası Havalimanı ihalesinin iptal edilmiştir. TAV Holding, Letonya'nın bayrak taşıyıcısı havayolu şirketi olan Air Baltic ile Riga Uluslararası Havalimanı'nda, Air Baltic'in ihtiyaçlarına cevap verebilecek yeni bir terminali işletmek üzere ortaklık görüşmelerine başlamıştır.

TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2009 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ARA DÖNEM FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

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

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (devamı)

TAV Holding’in tamamına sahip olduğu HAVAŞ’ın yüzde 40’a kadar azımlık hisselerinin satışı ile ilgili olarak yapılan görüşmeler neticesinde, sermayesine Şirketimiz’in %65 (TAV Holding, TAV İşletme Hizmetleri, TAV Bilişim), HSBC Investment Bank Holdings Plc’nin %28,3333 ve İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin %6,6667 oranında iştirak edeceği Türkiye Cumhuriyeti kanunlarına tabi olarak kurulacak bir anonim şirket (“Yeni Şirket”) kurulmasına karar verilmiştir. TAV Holding, Yeni Şirket’e 78.000.000 Avro sermaye aktararak iştirak edecek olup, Yeni Şirket, diğer ortakların sermaye iştiraki ve dış finansmanla, HAVAŞ hisselerinin tamamını 180 milyon Avro bedelle devir alacaktır. 16 Ekim 2009 tarihinde, TAV Holding ile HSBC Investment Bank Holdings Plc ve İş Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ile bir Pay Alım ve Pay Sahipleri Sözleşmesi (“Sözleşme”) imzalanmıştır. Sözleşme şartları gereği, ortaklığın gerçekleşmesi çeşitli ön koşulların tamamlanması ve Rekabet Kurumu ve benzeri izinlerin alınmasına bağlıdır. HAVAŞ hisselerinin satışından ve tüm işlemlerin tamamlanmasından sonra elde edilecek kaynak 102 milyon Avro seviyesinde olacaktır.

3 Kasım 2009 tarihinde, Akfen Holding, GS tarafından elde tutulan 14.821.875 adet TAV Holding hissesini geri almıştır. Tüm oy kullanma hakları, kar payı alma hakları, nakit sermaye artışına katılmaya ilişkin rüçhan hakları (bedelsiz, sermaye artışı hariç) Akfen Holding’e aittir. Bu işlemten sonra Akfen Holding’in TAV Holding sermayesindeki ortaklık payı (dolaşımda olan ve olmayan toplam hisseler) %22,22’ye yükselmiştir.

TAV Holding ile Suudi Arabistan Krallığı’nda kurulu ve faaliyet gösteren AL-RAJHI Holding Group ile 9 Kasım 2009 tarihinde bir Ortak Girişim sözleşmesi imzalanmıştır.

Sözleşme kapsamında, Suudi Arabistan’da bulunan hava alanlarının işletmecileri ile hava alanına entegre işletme bakım ve yönetim hizmetleri vermek üzere sözleşmeler yapma imkanının araştırılması amacı ile ortak girişim bazında işbirliği yapılması, ortaklaşa tesbit edilen projeler için ihalelere girilmesi, ihalenin alınması ve hava alanı işletmecisi ile sözleşme yapılması halinde o sözleşmenin öngördüğü hizmetleri yerine getirmek üzere bir şirket kurulması, bu şekilde ihalesi alınan her bir proje için ayrı bir şirket kurulması, şirket sermayesinin projenin ekonomik ve hukuki gereklerine göre tesbit edilmesi ve tarafların herbirinin şirket sermayesinde %50 pay sahibi olmasına ve şirket yönetiminin Ortak Girişim Sözleşmesinde öngörülen esaslar çerçevesinde yürütülmesi hususları kabul edilmiştir.

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

Yoktur.