

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2016 – 30 EYLÜL 2016 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



İçindekiler

	Sayfa No
I – Genel Bilgiler	3
1. Faaliyet Konusu	3
2. Yönetim Kurulu, Denetim, Komiteler ve Üst Yönetim	3
3. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	9
4. Personel Bilgileri ve İnsan Kaynakları Politikası	10
II – Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	15
III – Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları	15
5. Operasyonel Verimlilik	15
IV – Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	16
6. Faaliyette Bulunulan Sektör, 2015 Yılı Faaliyetleri ve Performansa İlişkin Bilgiler	16
7. Yatırımlardaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu	20
8. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler	20
9. Yapılan Bağışlar	22
10. Finansal Tablo ve Raporlara İlişkin Açıklamalar	23
V – Finansal Durum	23
11. Finansal Duruma İlişkin Temel Rasyolar	23
12. Mal ve Hizmet Satış ve Üretimine İlişkin Bilgiler	24
13. Temettü Politikası ve Temettü Dağıtımı	25
14. Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri	26
VI – Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	28
15. Temel Finansal Risk ve Yönetim Politikaları	28
VII – Diğer Hususlar	29
16. Ana Sözleşme ve Şirket Politika Değişiklikleri	29
17. Finansal Tablo Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar	30

I – GENEL BİLGİLER

1. FAALİYET KONUSU

Çelebi Hava Servisi A.Ş. ("Şirket"), 1958 yılından bu yana Türk hava taşımacılığında ilk özel yer hizmetleri şirketi olarak faaliyet göstermektedir. Şirket hali hazırda Çelebi Havacılık Holding'e bağlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, Şirket'in hisse senetleri 18 Kasım 1996'da Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in ana faaliyet konusu; yerli ve yabancı havayolları ile özel kargo şirketlerine yer hizmetleri (temsil, trafik, ramp, kargo, uçuş operasyonu vs gibi hizmetler) ve yakıt ikmali hizmeti verilmesidir. Şirket, Devlet Hava Meydanları İşletmesi ("DHMİ") kontrolünde bulunan Adana, Ankara, Antalya, Bingöl , Bodrum, Bursa Yenisehir, Çorlu, Dalaman, Diyarbakır, Erzurum, İstanbul, İzmir, Isparta, Kars, Kayseri, Malatya, Mardin, Samsun, Trabzon, Van, Denizli, Hatay, Kahramanmaraş, Erzincan, Balıkesir Edremit, Çanakkale, Iğdır, Kocaeli , Hakkari ve Havaalanı İşletme ve Havacılık Endüstrileri A.Ş. ("HEAŞ") kontrolünde bulunan İstanbul Sabiha Gökçen olmak üzere 30 havaalanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirket İstanbul Ticaret Siciline kayıtlı (Sicil No: 192002-139527) olup, tescilli adresi aşağıdaki gibidir:

Çelebi Hava Servisi A.Ş.
Anel İş Merkezi Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No:5 Kat:9
34768 Ümraniye / İstanbul / Türkiye

Şirketin internet sitesi adresi "www.celebihandling.com" dur. Ayrıca, Şirketin yatırımcı ilişkileri internet adresi "www.celebiyatirimci.com" dur.

2. YÖNETİM KURULU, DENETİM, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Yönetim Kurulumuz aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Can Çelebioğlu	Yönetim Kurulu Başkanı	Bağımsız Üye Değil
İsak Antika	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Bağımsız Üye Değil
Canan Çelebioğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Turgay Kuttaş	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Mehmet Murat Çavuşoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Mehmet Yağız Çekin	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye Değil
Feyzi Onur Koca	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye
İlter Turan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu üyeleri, 20 Nisan 2016 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında, ilk olağan Genel Kurul tarihine kadar görev yapmak üzere, 1 yıl süre ile seçilmişlerdir.

Şirketimizin, Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümlerine göre, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelik adaylığı uygun bulunan İlter Turan'ın ve Feyzi Onur Koca'nın 1(bir) yıl süre ile (iki olağan Genel Kurul toplantısı arasındaki dönem) Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri, Şirket Ana Sözleşmesi ve SPK tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan aday gösterilip seçilmiş kişilerdir. Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamı finansal tablo ve raporları okuma ve analiz etme, Şirketimizin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olma ve Yönetim

Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantılarının tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olma niteliklerine haiz kişilerdir.

Şirket ana sözleşmesinin "Şirketin Temsil ve İlzamı" başlıklı 8. maddesine göre; Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili, Yönetim Kuruluna aittir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen (Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde düzenlenen Yönetim Kurulu'nun Devredilemez Görev ve Yetkileri hariç olmak üzere), bir veya birkaç Yönetim Kurulu Üyesine veya üçüncü kişilere devredebileceği gibi, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi uyarınca temsil yetkisini Yönetim Kurulu Üyesi olmayan bir veya daha fazla Şirket üst düzey yöneticilerine münferiden veya müştereken devredebilir. Yönetim Kurulu, Şirketi temsil ve ilzama yetkili kimseleri ve ilzam şeklini kararlaştırıp, usulü dairesinde tescil ve ilan eder. Şirkete ait bütün belgelerin ve akdolanacak mukavelelerin muteber olabilmesi için bunların Şirket Yönetim Kurulunca yetkili kılınan kişi veya kişiler tarafından şirket ünvanı altında imzalanmış olması lazımdır. Türk Ticaret Kanunu'nun 1526. maddesi uyarınca Şirket tarafından yapılan işlemler, temsil yetkisini haiz kişilerin güvenli elektronik imzası ile de yapılabilir.

Bu çerçevede; Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları 18 Ağustos 2015 tarihinde T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilen ve tescil edildiği 24 Ağustos 2015 tarih ve 8890 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunan Şirketimiz temsil ve ilzam yetkilerinin tespit edildiği IX no'lu imza sirkülerinde belirtilmiştir.

20 Nisan 2016 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasında yapılan görev taksimi neticesinde; Yönetim Kurulu başkanlığına Can Çelebioğlu'nun Yönetim Kurulu başkan vekilliğine İsak Antika'nın seçilmesine karar vermiştir.

20 Nisan 2016 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. Maddesine göre, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri hususunda üyelerine izin verilmiş olup dönem içerisinde verilen izin kapsamında bir işlem gerçekleşmemiştir.

Denetim

Şirketimizin 2016 ve 2017 hesap dönemlerine ilişkin kamuya açıklanacak bağımsız denetime tabi konsolide finansal tablolarının, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuat ve düzenlemeleri dahilinde bağımsız denetiminin yaptırılmasını teminen, Yönetim Kurulu'nun 25.03.2016 tarihli kararı ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin ("Ernst&Young"), bağımsız denetim şirketi ("Denetçi") olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir. 20 Nisan 2016 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Ernst&Young'ın bağımsız denetim Denetçi olarak görevlendirilmesi oyçokluğuyla kabul edilmiştir.

Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri

Şirketimizin 20/04/2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği'nin ilgili maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, 21.04.2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Feyzi Onur Koca ve İlter Turan'ın Denetim Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine, Mehmet Yağız Çekin ve Feyzi Onur Koca'nın Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine, Turgay Kuttaş ve İlter Turan'ın Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Üst Yönetim

Şirketimizde 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren 9 aylık dönem içerisinde üst yönetimde görev yapan yöneticilerin isimleri aşağıda yer almaktadır:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Ünvanı</u>	<u>Göreve Başlama Tarihi</u>	<u>Şirketteki İşe Başlama Tarihi</u>
Osman Yılmaz	Genel Müdür	2016	1993
Deniz Bal	Mali İşler Direktörü	2013	2003
Bekir Güneş	Satış Pazarlama Direktörü	2014	2009
Gökçen Dervişoğlu	İnsan Kaynakları Direktörü	2015	2015

17 Mart 2015 tarihinden beri, Şirketimiz ana ortağı Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'nin Türkiye, Avrupa, Ortadoğu ve Afrika operasyonlarından (EMEA) sorumlu Yer Hizmetleri ve Kargo Başkanı görevinin yanında Şirketimiz Genel Müdürü pozisyonunu da yürüten Sn.Atilla Korkmazoğlu, Şirketimiz Genel Müdürü görevini 17 Mayıs 2016 tarihinde, halihazırda kendisine bağlı olarak Şirketimizin Macaristan'daki bağlı ortaklığı Çelebi Ground Hungary'nin CEO görevini yürüten Sn. Osman Yılmaz'a devretmiştir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Koordinasyonu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarihli 2014/04 sirküler numaralı Seri II 17.1 nolu Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11. Maddesinde yer alan hükümlere tam uyumun sağlanması ve bunların eksiksiz şekilde uygulanmasına yönelik yürüttüğü çalışmalar çerçevesinde;

- Payları Borsa İstanbul'da (BIST) işlem gören Şirketimizde pay sahipliği haklarının kullanılması konusunda faaliyet gösteren, Yönetim Kurulu'na raporlama yapan ve Yönetim Kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlayan bir "Yatırımcı İlişkileri Birimi" mevcut olup bu çerçevede Şirketimiz Mali İşler Direktörlüğü görevini yürüten "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı" lisanslarına sahip Deniz Bal dönem içerisinde görev yapmıştır. (Tel: +90-216-666 6767, e-mail: deniz.bal@celebiaviation.com)
- Şirketimiz tam zamanlı çalışanlarından "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı" lisanslarına sahip Tolga Akdoğan, "Yatırımcı İlişkileri Birim Çalışanı" olarak dönem içerisinde atanmıştır. (Tel: +90-216-666 6767, e-mail: tolga.akdogan@celebiaviation.com)
- "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey" ve "Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı" lisanslarına sahip Yatırımcı İlişkileri Birimi Yöneticisi olarak görev yapan Deniz Bal, mevcut sorumluluklarına ilaveten, sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesi, kurumsal yönetim uygulamalarının koordinasyonu ve Şirket genel müdürüne raporlama yapmak üzere dönem içerisinde görev yapmıştır.

Genel Kurul Bilgileri

Dönem İçinde Yapılan Genel Kurul	Toplantı Tarihi	Toplantı Nisabı	Toplantı Davetine İlişkin Bilgi
Olağan Genel Kurul	20/04/2016	%86,21	Genel Kurul toplantısının gündemi, yeri, tarihi ve zaman hakkında menfaat sahiplerine; 1- 28/03/2016 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") yapılan özel durum açıklaması, 2- 29/03/2016 tarih ve 9042 no'lu T.Ticaret Sicil Gazetesi ve 29/03/2016 tarihli Milliyet Gazetesi'nde yer alan davet ilanı, 3- Şirketimiz Internet Sitesindeki davet ilanı, 4- Nama yazılı pay sahibine yazılı bilgi, 5- Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ("EGKS") yapılan Genel Kurul Çağrısı girilmesi suretiyle yapılmıştır.

-Yönetim Kurulu faaliyet raporu ve bağımsız dış denetim raporunun onaylanmasına,

-2015 hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanmasına,

-31.12.2015 tarihli Konsolide Finansal Tablolarındaki 83.058.187,00 TL tutarındaki Net Dönem Karının 80.068.500,00 TL'sinin aşağıdaki şekilde dağıtılmasına, geriye kalan 2.989.687,00 TL'sinin Olağanüstü Yedeklere aktarılmasına;

Bu çerçevede; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 01.01.2015 - 31.12.2015 hesap dönemine ilişkin olarak;

- tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir iş yeri ve daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; %300,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 3,00 TL Brüt=net nakit kar payı dağıtılması,

- diğer ortaklara; %300,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse için 3,00 TL brüt ve %255,00 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,55 TL net nakit kar payı dağıtılması ve temettü dağıtım tarihinin 27/04/2016 olarak belirlenmesine,

-Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin ibra edilmelerine,

-Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyelerinin yerine Can Çelebioğlu, İsak Antika, Canan Çelebioğlu, Mehmet Murat Çavuşoğlu, Mehmet Yağız Çekin ve Turgay Kuttaş'ın 1 (bir) yıl süre ile (iki olağan genel kurul toplantısı arasındaki dönem) görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmelerine,

-Feyzi Onur Koca ve Adil İlter Turan'ın 1 (bir) yıl süre ile (iki olağan genel kurul toplantısı arasındaki dönem) görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine,

-Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 5.000,00 TL tutarında ücret / hakkı huzur ödenmesine, ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu Üyelerine bu dönem için ücret / hakkı huzur verilmemesine,

-2016 yılı hesap dönemindeki finansal raporların bağımsız denetimi ile söz konusu kanunlardaki düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin ("Ernst&Young") bağımsız denetim şirketi ("Denetçi") olarak görevlendirilmesine,

-Şirket Ana Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetleri Nev'i" Başlıklı 6. Maddesinin tadil edilmesine,

-Şirketin 2016 yılında (01/01/2016 - 31/12/2016 döneminde) yapacağı bağışlara 500.000,00 TL sınır belirlenmesine,

-6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395.maddesine göre, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri hususunda üyelerine izin verilmesine,

karar verildi.

Ayrıca,

-2015 hesap dönemi içinde Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler ve elde edilen gelir ve menfaatler,

-2015 hesap dönemi içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler,

-Ve yıl içerisinde (01.01.2015 - 31.12.2015 döneminde) çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşlarına yapılan toplam 309.474,85 TL'si tutarındaki bağışlar,

ile ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verildi.

Genel Kurul Toplantılarına Katılım

20/04/2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı davetlerine asaleten ve/veya vekaleten icabet eden pay sahiplerimizin yanı sıra, Şirketimizin 2 Yönetim Kurulu üyesi, Şirket üst yönetiminde yer alan yöneticiler, pay sahipleri ile ilişkiler görevini Şirket personeli ve çeşitli medya kuruluşlarının mensupları katılmışlardır.

Pay Defterine Kayıt

Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurul toplantılarına katılımını teminen pay defterine kayıt için Şirket Ana Sözleşmesinde herhangi bir süre öngörülmemiş olup, konu ile ilgili Şirketimiz düzenlemelerinde Türk Ticaret Kanununun ("TTK") ilgili amir hükümlerine göre uygulama yapılmaktadır. Diğer taraftan, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuatı uyarınca Şirketimiz sermayesinin %99'dan fazlasını oluşturan paylar kaydıleştirilmiş durumda olup, ortaklarımızın hisseleri Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") nezdinde ihraççı kuruluş Şirketimiz ve/veya aracı kuruluşlar altındaki yatırımcı alt hesaplarında kayden saklamada bulunmaktadır.

Pay Sahiplerine Duyurulan Bilgiler

20/04/2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı gündemi ile ilgili olarak, Genel Kurul ilişkin ilan tarihi itibariyle, Yönetim Kurulu Üyeliği aday listesi, 2015 takvim yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet raporu, Ücretlendirme Politikası, 2015 takvim yılı kar dağıtım önerisi, Şirket Ana Sözleşmesinin "Şirketi Temsil ve İlgilendirme" Başlıklı 6. Maddesinin tadil edilmesi, EGKS sistemi ve Şirket internet sitesi üzerinden pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin incelemesine sunulmuştur.

Genel kurullarda pay sahiplerinin soru sorma haklarını kullanıp kullanmadığı

20/04/2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlar, bu sorular toplantıya iştirak eden Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticileri tarafından cevaplanmıştır.

Genel kurullarda pay sahiplerin öneri verip vermediği

20/04/2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet raporunun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş, hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından ve faaliyet raporunun karın dağıtımına ilişkin

bölümünün de gündemin 7'inci maddesinin görüşülmesi sırasında okunacak olmasından hareketle gündemin 3'üncü maddesinin görüşülmesinde; Yıllık Faaliyet Raporuna Dair Bağımsız Denetçi Raporu'nun Görüş Sayfasının okunmuş sayılması,

- Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet raporunun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş, hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından hareketle gündemin 4'üncü maddesinin görüşülmesinde; Bağımsız Denetim Raporunun Görüş Sayfasının okunmuş sayılması,
- Yıllık raporun ekinde yer alan Bilanço ve Gelir Tablosu'nun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş ve hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından hareketle gündemin 5'inci maddesinin görüşülmesinde Bilanço ve Gelir Tablosunun ana kalemler itibarıyla okunmuş sayılması,
- Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları hakkında karar verilmesi,
- Dönem içinde görev yapan denetçilerin ibraları hakkında karar verilmesi
- Yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine A Grubu pay sahiplerini (Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'ni temsilen) temsilen; Canan Çelebioğlu, Mehmet Murat Çavuşoğlu, Mehmet Yağız Çekin, Turgay Kuttaş'ın, yine, yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine B Grubu pay sahiplerini temsilen Can Çelebioğlu ve İsak Antika'nın seçilmesine,,
- Görev süresi sona eren Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yerine Feyzi Onur Koca ve Adil İlter Turan'ın yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmesi
- Seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık belirli bir ücret hakkı verilmesine, A ve B grubu pay sahiplerini temsilen seçilen Yönetim Kurulu Üyelerine bu dönem için ücret hakkı verilmemesine,
- Şirketin 2016 yılında yapacağı bağışlara 500.000 TL sınır getirilmesi

ilişkin pay sahipleri tarafından 9 adet öneri verilmiş olup, 3 öneri oybirliğiyle ve 6 öneri de oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla neler yapıldığı

Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması için Genel Kurul Davet İlanları SPK mevzuatı dahilinde yapılan özel durum açıklaması, TTK ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Genel Kurul toplantı tarihinden en az 24 gün önce Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi ve şirket merkezimizin bulunduğu yerde çıkan bir gazetede yayımlanmakta, Şirketimiz internet sitesinde ilan edilmekte ve basın yayın organlarında duyurulması için medya kuruluşları nezdinde girişimlerde bulunmaktadır.

Genel kurul tutanaklarının nerelerde sürekli pay sahiplerine açık tutulduğu

Genel Kurul tutanakları mer'î mevzuat hükümleri çerçevesinde tescilini takiben Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanmakta, Şirketimiz merkezinde ve internet sitemizde isteyen menfaat sahiplerinin incelemesine sunulmaktadır.

Dönem içinde yapılan bağış ve yardımların tutarı ve yararlanıcıları ile bu konuda politika değişiklikleri (varsa) hakkında Genel Kurul toplantısında ayrı bir gündem maddesi ile ortaklara bilgi verilmesi

20/04/2016 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında dönem içinde çeşitli vakıf,dernek,odalar,kamu kurum ve kuruluşlarına toplam 309.475TL tutarındaki yapılan bağış ve yardımlar ile ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Şirketimizin Genel Kurul tarafından onaylanmış bir bağış ve yardımlara ilişkin bir politikası olmamakla birlikte, bağış ve yardımlar, Şirketimiz ana sözleşmesinin 3.9 maddesi "Genel Kurulda pay sahiplerinin bilgisine sunulması ve Sermaye Piyasası Mevzuatı uyarınca kamuyu aydınlatma yükümlülüğüne uyulması suretiyle; sosyal amaçlı kurulmuş olan vakıflara, derneklere, üniversitelere ve benzeri kuruluşlar ile

kamu tüzel kişilerine Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatında belirlenmiş esaslar dahilinde yardım ve bağışta bulunabilir.” hükümleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir.

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Şirket, konsolide üst düzey yönetim kadrosunu; yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcıları olarak belirlemiştir. Üst düzey yöneticilerine sağladığı faydaların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	6.365.305	1.549.224	6.342.090	1.925.192
İşten ayrılma sonrası faydalar	814.366	645.216	-	-
	7.179.671	2.194.440	6.342.090	1.925.192

3. ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 30.09.2016 tarihi itibarıyla 24.300.000 TL olup 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Eylül 2016	(%)	31 Aralık 2015
Çelebi Havacılık Holding A.Ş.	78,36	19.042.115	78,36	19.042.115
Diğer	21,64	5.257.885	21,64	5.257.885
	100,00	24.300.000	100,00	24.300.000

Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahipleri

Dolaylı iştirak ilişkilerinden arındırılmak suretiyle belirlenmiş Şirketimiz gerçek kişi nihai hâkim pay sahipleri ve pay oranları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2016 (%)	31 Aralık 2015 (%)
Zeus Aviation Services Investments B.V.	39,18	39,18
Can Çelebioğlu	19,59	19,59
Canan Çelebioğlu	19,59	19,59
Diğer	21,64	21,64
	100,00	100,00

Şirketin Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde oy hakkında imtiyaz bulunmamaktadır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden A, B ve C gruplarına ayrılmış hisse senetlerinden A ve B grubu pay sahipleri Yönetim ve Denetim Kuruluna aday göstermede imtiyaz sahibidirler.

Şirketin 1 Ocak 2016-30 Eylül 2016 döneminde iktisap ettiği kendi payı yoktur.

4. PERSONEL BİLGİLERİ VE İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan ortalama personel sayısı 4.533 kişidir (30 Eylül 2015: 4.864 kişi). 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla Grup'ta çalışan taşeron personel dahil toplam personel sayısı sırasıyla 12.364 kişi ve 11.580 kişidir.

Grup (Konsolide) Ortalama Çalışan Sayısı	Ocak -Eylül 2016 Çalışan Sayısı	Ocak - Eylül 2015 Çalışan Sayısı
Çelebi Hava Servisi A.Ş. ("Şirket")	4.533	4.864
Celebi Ground Handling Hungary	562	609
Celebi Nas (Hindistan)	2.821	2.117
Celebi Delhi Cargo (Hindistan, taşeron personel dahil)	2.921	2.808
Celebi Delhi Ground Handling(Hindistan)	1.247	871
Celebi Cargo Gmbh (Almanya, taşeron personel dahil)	280	311
Toplam	12.364	11.580

Şirketimizde, toplu sözleşme uygulaması bulunmamakta olup, çalışanlarımıza maaş, fazla mesai, yemek ve servis haklarının yanında İş Kanunu ve ilgili mer'î mevzuat çerçevesindeki tüm yasal sosyal haklar sağlanmaktadır.

İnsan Kaynakları ("İK") Politikası

Şirketin toplum ve çalışanları nezdindeki imaj ve başarısını sürekli kılmak amacıyla, İnsan Kaynakları'na ilişkin dökümantasyonlar ve sistemlerle desteklenmiş tüm uygulamaları ve bunun sonucu olarak oluşan insan kaynakları kültürü, Şirket bünyesindeki İK Komitesi tarafından takip edilmekte ve geliştirilmektedir.

Çalışan temsilcilerimiz olarak belirlenen İstasyon Yöneticilerimiz'in de katılımı ile dil, din, ırk, mezhep, cinsiyet ayrımcılığı gözetmeksizin belirlenen İK politikalarının istasyonlarda yayılmasından İstasyon Yöneticileri sorumludur. Bu yöneticilerin temel sorumlulukları çalışanlarla ilgili olarak alınan kararları veya çalışanları ilgilendiren gelişmeleri çalışanlarla paylaşmaktır.

Ayrımcılık konusunda şimdiye kadar tek bir şikayet bile alınmamış olup, Şirket personelinin fiziksel, ruhsal ve duygusal açıdan kötü bir muameleye maruz kalmaması konusunda gerekli hassasiyet gösterilmektedir.

Katılımcılığı, takım çalışmasını, girişimciliği, yaratıcılığı ve verimliliği destekleyerek, Şirketimizi Türkiye'de çalışmak için tercih edilen, mutlu ve bağlı çalışanlarıyla büyük bir aile haline getirmek ve bunu sürekli kılmak, Şirketimiz İK Politikası'nın temelini oluşturur.

İnsan Kaynakları Politikalarını oluşturan unsurlar:

Katılımcılığı, takım çalışmasını, girişimciliği, yaratıcılığı ve verimi destekleyerek, şirketimizi Türkiye'de çalışmak için tercih edilen, mutlu ve bağlı çalışanlarıyla büyük bir aile haline getirmek ve bunu sürekli kılmaktır.

İnsan Kaynakları Sistemleri :

- **Seçme ve Yerleştirme**
 - o Seçme Süreci
 - o Oryantasyon
- **Performans Yönetimi**
 - o Hedef ve Yetkinlik Yönetimi
 - o Ödüllendirme
- **Kariyer Yönetimi**

- **Eğitim**
 - Koçluk Sistemi
 - Kariyer Planlama
 - Kişisel Gelişim Eğitimleri
- **Ücret Yönetimi**
- **Kurum Geliştirme Faaliyetleri**
 - Kurumsal Kültür, vizyon, misyon
 - Çalışan memnuniyeti uygulamaları
 - Yönetmelik Çalışmaları
 - Organizasyon Çalışmaları
 - Bilgi İşlem Altyapısı

Seçme & Yerleştirme

Seçme Süreci / Grup Şirketlerinde aday havuzu oluşturma

Seçme ve yerleştirmede ana prensip işgücü ihtiyacını "doğru işe doğru insan" mantığıyla, en verimli ve en çabuk şekilde temin etmektir. Bu bağlamda, personel gereksinimi, şirketin hedef ve stratejileri doğrultusunda belirlenen insan kaynakları planlaması çerçevesinde belirlenir, iş tanımına ve yetkinliklere dayanılarak pozisyonun gerektirdiği profil saptanır. İnsan kaynakları personeli, eleman isteği yapıldığı sırada kadronun bütçede olup olmadığını, kontrol eder. Kadro planlamalarının verimliliğe dikkat edilerek özenle yapılması gerekmektedir. İnsan kaynakları bölümü ve bölüm yöneticileri Şirket misyon ve vizyonuna uygun, işin gerektirdiği sorumlulukları yerine getirebilecek, çalışma koşullarına uyum sağlayabilecek, gerekli yetkinliklere, en az beklenen düzeye ve işin gerektirdiği niteliklere sahip personel seçme sorumluluğunu paylaşmaktadır. Tüm Şirket çalışanlarına şirket ve Grup şirketleri arasında kariyer gelişimlerine ve potansiyellerine uygun iş imkanlarında öncelik verilmesi, personel seçim politikamızdır. Bu politika çerçevesinde Grup şirketlerimizde aday bilgi bankası oluşturulmakta ve her geçen gün bu banka tüm şirketlerimizin kullanabileceği bir veritabanı haline getirilmektedir. Holding bünyesinde halen bu amaçla kullanılmakta olan programın bu çerçevede diğer insan kaynakları süreçleri ile de bağlantılı hale getirilmek üzere daha entegre bir programa dönüştürülmesi planlanmaktadır.

Aday bilgi bankası genel olarak;

Çelebi çalışanlarının önerdiği potansiyel adayları, doğrudan "özgeçmiş" göndererek ya da form doldurarak başvuran adayları, ilan veya duyuru üzerine başvuran kişileri, üniversitelerde kariyer günlerinde toplanan başvuruları, işbirliği geliştirilmeye çalışılan dersane ve eğitim kuruluşlarından gelen başvuruları veya elektronik ortamda yapılan genel başvuruları kapsamaktadır. Personel seçiminde önceliklere göre izlenen sıra aşağıdaki şekildedir:

- İç duyurular yolu ile başvuran çalışanlar,
- Çelebi personelinin önerdiği adaylar,
- Daha önceden ilanla ya da doğrudan başvurmuş adaylar,
- İlane başvuru alan adaylar,
- Dış danışmanlık firmaları ile kuruma yönlendirilen adaylar

İşe seçme ve yerleştirme yönetmeliği oluşturulmuş olup tüm işe alımların bu yönetmeliğe uygun yürütülmesi bağlı şirketlerin insan kaynakları bölümlerince sağlanmaktadır.

Aday seçimleri için ayrıca profesyonel kuruluşlar tarafından hazırlanan yabancı dil, genel yetenek testleri ve kişilik envanterleri kullanılmaktadır. Tüm işe alımlarda olumlu bulunan adaylar için referans kontrolü yapılır.

Oryantasyon

İşe yeni başlayan çalışanlar Şirket misyonu, vizyonu, ilkeleri ve politikaları ile Grup Şirketleri ve faaliyet alanları çalışma koşulları hakkında bilgilendirilmek amacıyla oryantasyon programına alınmaktadır.

Performans Yönetimi

Performans Değerlendirme

Performans değerlendirme sistemi hedeflerin yerine getirilmesi için uygun ortamı sağlamayı, yetkinlik düzeylerini, öncelikleri tespit etmeyi ve geliştirmeyi, atama / rotasyon / kariyer planlamasına destek oluşturmayı, ast – üst arasındaki iletişimi kuvvetlendirmeyi, yöneticilerimizin yönetsel yetkinliklerini geliştirmeyi ve verilecek olan geri bildirimlerle tüm kadrolarımızın yönetime vereceği bilgi akışını hızlandırmayı amaçlamaktadır.

Belirlenen yetkinliklere göre objektif bir değerlendirme yapılmasını hedefleyen performans değerlendirme sistemimiz ile yılda bir kere çalışanlarımızın performansları değerlendirilmektedir. Müdür Yardımcısı/yönetmen ve üstü yönetici personelimizin yetkinlik bazlı değerlendirmelerine ilave olarak hedef bazlı değerlendirme kriterleri de performans sistemine dahil edilmiştir.

Şirketimizde, 360 derece performans yönetim sistemi uygulanmaktadır. Sistem ile sadece üstlerin astlarını değil, farklı paydaşların birbirini değerlendirmesi yoluyla performans değerlendirmelerin daha objektif işleyen bir sisteme dönüştürülmesi çalışmalarına devam edilmiş, 2015 yılında 360 derece performans yönetim sistemine istasyonlarda şefler de değerlendirilen kapsamına dahil edilmiştir ve bu sayede kapsam genişletilmiştir.

Şirketimizde, Performans Değerlendirme uygulamasının elektronik ortamda yürütülmesini sağlayan "SAP Performans Değerlendirme Sistemi" kullanılmaktadır. Performans Yönetim Sisteminin teorik ve uygulamalı eğitimleri her yıl olduğu gibi 2016 yılı ilk çeyreğinde de gerçekleştirilmiş ve performans yönetim sistemi başarıyla kullanılmaya devam etmektedir.

Performans Ödüllendirme

Yılda bir kez gerçekleştirilen performans değerlendirme sonuçlarına göre, üstün başarı gösteren çalışanlar, 2016 yılında da yıllık maaşlarının belli oranı dahilinde geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi ödüllendirilmişlerdir.

Kariyer Yönetimi

Kariyer yönetiminin amacı, Çelebi Hava Servisi'nde oluşan pozisyonlara yine Çelebi içinden aday havuzu oluşturarak yerleştirmek, çalışanların beklentileri ve şirketin beklentilerini örtüştürmektir. Hindistan Mumbai, Delhi, Macaristan, Frankfurt ve Avusturya'daki Yer hizmetleri ve Kargo operasyonlarımız için 2015 yılında da üst düzey yönetici yetiştirilerek, kritik roller için görevlendirilmişlerdir.

Bu bağlamda tüm şirketlerimizde:

- Daha önce oluşturulan yetkinlik ve nitelik skalalarına göre kariyer haritaları oluşturularak her kariyer basamağında alınması gereken eğitim ve rotasyonlar sürekli takip edilmektedir.
- Kritik pozisyonlar için yedekleme politikası geliştirilmektedir.

Şirketimizde, kariyer yönetimi fonksiyonunu daha da sistemli bir hale getirmek amacıyla, Genel Müdürlük bünyesinde ve istasyonlarımızda "Gelişim Kurulları" ve "Yetenek Yönetimi" uygulaması bulunmakta ve başarıyla uygulanmaktadır.

- Gerçekçi bir yedekleme planı sağlamak,
- Kritik roller için uygun çalışanların belirlenmesi
- Yüksek potansiyelli çalışanları belirlemek, geliştirmek ve takip edebilmek
- Çalışan profilini gözden geçirmek ve kontrol etmek

amacıyla bu kurullar, yılda bir kez toplanmaktadır.

İçeriden atamalar için belirlenen kriterler dahilinde terfi/rotasyon olanakları çalışanlara sunulmaktadır. Pozisyon ihtiyaçları öncelikle Çelebi Hava Servisi çalışanlarına duyurularak değerlendirilmede öncelik çalışanlarımıza verilmektedir. 2016 ilk yarısında "Yetenek Yönetimi" projesinin çıktılarının ilk uygulamalarına başlanmış ve iletişim şirket çalışanları ile yapılmıştır. 2016 yılında özellikle istasyon tarafında yeni sisteme yönelik ilerleme ve yüksek potansiyel havuzları oluşturulmuş, bunlara yönelik gelişim programları uygulamaya alınmıştır.

Şirketimizin içeriden terfi oranları sırasıyla, 2013 yılında %90,91, 2014 yılında %92, 2015 yılında %71 olarak gerçekleşmiştir. 2016 yılının Ocak-Eylül aylarında ise terfi oranı %73 olarak gerçekleşmiştir.

Eğitim

Çelebi tüm çalışanları'nın işlerinin gerektirdiği bilgi, beceri ve davranış özellikleri ile ilgili geliştirilecek alanlarını tespit etmek, geliştirmek, potansiyellerini ortaya çıkartıp daha da ilerletebilmek ve tüm çalışanlarını geleceğin sorumluluklarına hazırlamak için eğitim ve gelişim programları ile ilgili, farklı düzeylerde çalışmalar düzenlemektedir.

SHGM'nin belirlediği alınması zorunlu eğitimlerle birlikte, ihtiyaç doğrultusunda tespit edilen Kişisel ve Mesleki gelişim eğitimleri'nin, İnsan Kaynakları Direktörlüğü tarafından SAP sistemi üzerinde yıllık olarak planlaması yapılır.

Kişisel ve Mesleki gelişim eğitimleri şirket genelinde her yıl yapılan Performans Değerlendirme Sonuçları ve Gelişim Kurulunda Önerilen personeller için tespit edilerek plana dahil edilir.

2016 yılı Ocak-Eylül döneminde personel başına düşen eğitim gün 7,91 gün olarak gerçekleşmiştir. 2015 yılı aynı döneminde personel başına eğitim gün 9,38 gün olarak gerçekleşmiştir.

Tüm eğitim raporlamaları'na SAP sistemi üzerinden ulaşılabilir. İnsan Kaynakları dönemsel olarak eğitim bütçe planlamasını ve raporlamasını bu kayıtları baz alarak hazırlar.

İstasyonlar tüm eğitim dokümantasyonlarını, teknik eğitim modüllerini, sınavları, şirket yönerge/prosedür ve yönetmeliklerine E-forms üzerinden ulaşabilmektedirler.

Tüm Operasyonel teknik eğitimler şirket içi eğitmenler tarafından verilir. Eğitimde kullanılan tüm doküman, eğitim modülleri ve sınavlar 2 yılda bir iç eğitmenlerle yapılan tazeleme dahilinde güncellenerek duyurulur.

Kişisel ve Mesleki Gelişim eğitimleri için Profesyonel Eğitim danışman şirketleri ile birlikte anlaşma yapar. (Sunum Teknikleri, Takım Çalışması, Yönetim Becerileri Geliştirme vb.)

2015 yılından beri devam eden Sivil Havacılık Genel Müdürlüğü'nün Eğitim Talimatında yer alan zorunlu tazeleme eğitimlere yönelik, uzaktan erişimi sağlayacak E-learning proje çalışmaları , 1. Fazı 2016 Kasım ayı itibarıyla tamamlanacaktır. Sghm'den onayı alınan Ramp Emniyeti ve Apron Kuralları Tazeleme Eğitimi e-learning uygulaması ile çalışanların kullanımına sunulacaktır. Operasyonel tazeleme eğitimlerinin yanı sıra bireysel gelişim eğitimlerinin de sunulacağı ilgili platformun çalışmaları hızla devam etmektedir.

Ücret Yönetimi

Çelebi Hava Servisi ücret sistemi şirketin vizyon ve hedefleri doğrultusunda; içinde bulunulan piyasa koşulları ve havacılık sektöründeki gelişmeleri baz alarak ve şirket içi tutarlılığı sağlayacak ve bu gerçekleri yansıtacak şekilde bir ücret skalası oluşturulmuştur. İki kişi eğer aynı işi yapıyorsa, bir diğer deyişle yaptıkları işin değeri eğer içerik, zaman, kaynak, pozisyon profili vb. açısından farklılaşıyorsa, iki kişinin kişisel özellik ve becerileri birbirinden farklılaşsa bile yapılan işin değeri aynıdır.

Genel Müdürlük ücret skalası dönemsel olarak, piyasa ücret araştırması firmalarından alınan datalar ile karşılaştırılarak, bu araştırmalardaki sonuçları da içerecek şekilde Genel Müdürlük Ücret Skalamız oluşturulur. Genel Müdürlük Ücret Skalası içerisinde yer alan Üst Düzey Yöneticilerin gelirleri belirlenirken de bu kriterler baz alınır.

Ücretler organizasyon yapısındaki ünvanlara göre ancak istasyon büyüklükleriyle bağlantılı bir tarife ve sınırlı kıdemi baz alarak belirlenmiştir. Her yıl piyasa araştırmalarıyla güncellenmektedir.

Performansın personelin gelirine etkisi ancak beklenenin üzerinde performans gösterilmesi durumunda yıl sonu primi olarak gerçekleşmektedir.

İşi gereği yabancı dil bilme zorunluluğu olan pozisyonlar için uygulanan sınavda barajı geçen personele yabancı dil tazminatı mevcut baz ücretine ilave olarak verilmektedir. Yabancı dilin dışında şoför personele kullandıkları araç tipiyle bağlantılı araç primi ödenmektedir.

Kurum Geliştirme Faaliyetleri

Çalışan Memnuniyeti Uygulamaları

Şirketimiz, çalışanların memnuniyet ve bağlılık seviyesinin ölçümlemesini yaparak şube ve birimlerle toplantılar düzenleyerek çalışan memnuniyetini ve bağlılığını artırmaya yönelik eylem planları hazırlar ve bu planlar çerçevesinde faaliyetler gerçekleştirilir.

Yönetmelik çalışmaları

Oluşturulmuş ve kullanılmakta olan İK ve Eğitim Yönetmeliklerine ek olarak ihtiyaç duyulan konularda ortak yürütülecek projelerle gerek operasyonel gerekse diğer konularla ilgili yönetmelikler oluşturulmaya ve revize edilmeye devam edilmektedir.

Organizasyon Çalışmaları

Organizasyon yapılarının, ihtiyaçlara uygun şekilde etkinleştirilmesi ve standardizasyonu, organizasyonel değişikliklerin takibi ve yayınlamasına dikkat edilmektedir. Hiyerarşik seviyelerin belirlenmesi çalışmaları ve rollerin günün koşullarına göre revize edilmesi İK politikalarının başında yer almaktadır.

İletişim

Katılımcı bir yönetimin oluşturulması ve çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı ve koşulları sağlanması amacıyla şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık vb. konularında düzenlenen toplantılarda ve bu mesajların verilebileceği her imkanda personel bu konular hakkında bilgilendirilir ve kendilerinden görüş / öneri / şikayet ve yorumları alınarak gerekli çalışmalarda kaynak olarak kullanılır. Ayrıca şirket çalışanlarının görüşlerinin daha etkin bir şekilde değerlendirilebilmesi için tüm çalışanların katılımını amaçlayan oluşturulmuş olan öneri geliştirme sistemi 2016 yılı ilk çeyreğinde de başarıyla kullanılmaya devam etmektedir.

Çalışan Emniyeti

Şirketimiz, çalışanlarına emniyetli ve sağlıklı bir iş ortamı sağladığı, çalışanların maruz kalabilecekleri tehlike ve riskleri belirleyip, alınacak önlemlerle tehlike / risk düzeyleri düşürecek faaliyetler geliştiren risk değerlendirme çalışmalarını yaptığı, iş kanununa uyan, İSG hedeflerinin yönetim programları ile hayata geçirildiği ve İSG performansını sürekli izlendiği bir yönetim sistemine sahiptir. Ayrıca 30 istasyonumuz ve genel merkezimizde OHSAS 18001 sertifikası ile belgelendirilmiş bulunmaktadır.

Sosyal Faaliyet

2015 yılından itibaren Genel Müdürlükte; geçtiğimiz yıllardan bu yana da istasyonlarda 23 Nisan Ulusal Egemenlik ve Çocuk Bayramı onuruna, çalışanlarımızın çocuklarının ebeveynlerinin işyerlerini ziyaret etmeleri düzenlenen çeşitli etkinliklerle çocukların ile hoşça vakit geçirmeleri sağlanmıştır.

İstasyonlardaki çalışanlarımız için düzenlenen motivasyonel toplantıları benzerlerinin Genel Müdürlük bünyesinde de gerçekleşmesi sağlanmıştır. Kutlama toplantılarına ek olarak; Genel Müdürlük

çalışanları için 2015 yılında başlatılan bir diğer sosyal etkinlik de; IK ile sohbet ortamının sağlandığı "Kahve Bahane IK ile Sohbet Şahane" adlı iki haftada bir IK-Çalışan buluşmasıdır.

Aynı zamanda 2014 Nisan ayında Genel Müdürlük ve tüm istasyonlarımızda çalışanlarımız için 5 yıl ve katları kadar kıdemleri onuruna düzenlenen Çelebi yıldönümü ve kıdem plaket törenleri düzenlenmeye başlanmış, 2015 yılında da gelenekselleşme yolunda tekrarlanmıştır. 2016 yılında da kıdem plaket törenleri Genel Müdürlük ve İstasyonlarımızda düzenlenen törenlerle tamamlanmıştır. Bu törenlerde çalışanlarımız gerçekleştirdikleri etkinliklerle çeşitli sanatsal gösterileride paylaşmışlardır.

Çalışan iç yayın organı olarak hazırlanan Çelebice dergisi her sayısında bir çalışanımızın "Çelebi Gezgini" adı ile gezi anılarını tüm çalışanları ile paylaşmış, ayrıca çalışanlarımızın hobilerine de dergide yer verilmiştir. Çalışanlarımız hobilerini ve çalışmalarını dile getirdikleri yazıları Çelebice dergisinde yayınlanmıştır. Bu paylaşımların önümüzdeki sayılarda da devam etmesi planlanmaktadır.

II – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

20/04/2016 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 5.000 TL tutarında ücret / hakkı huzur ödenmesi ve A ve B grubu pay sahiplerini temsilen seçilen Yönetim Kurulu üyelerine ücret / hakkı huzur verilmemesi kararı alınmıştır. Bu çerçevede, 2016 yılı içerisinde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ilgili ödemeler gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin, 2015 yılından devrolan borcu yoktur. 2016 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine borç (ücret avansı) verilmemiştir. 30 Eylül 2016 itibari ile Yönetim Kurulu üyelerinden alacak (ücret avansı) yoktur.

Şirketimiz yöneticilerinin 2015 yılından devir olan borcu yoktur. 2016 yılı içerisinde Şirket yöneticilerine 65.000 TL ücret avansı verilmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle Şirket yöneticilerinden 45.000 TL ücret avansı alacağı bulunmaktadır.

Şirket Yönetim Kurulu üyelerine ve yöneticilerine verilen söz konusu borçların süreleri uzatılmamış, şartları iyileştirilmemiş ve üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

III – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

5. OPERASYONEL VERİMLİLİK

Şirketimizin verimlilik artışı ve operasyonlarının en az hata ile planlanmasına yardımcı olmak üzere kullanımına başlanmış olan "Kaynak Planlama, Çalışma Programı Üretme ve Gerçek Zamanlı Kontrol Sistemi" (Inform- Groundstar) İstanbul, Antalya ve Sabiha Gökçen istasyonlarında başarı ile uygulanmaya devam edilmektedir. Sistemin üst versiyona geçirilmesi için Inform kullanıcılarına yönelik eğitimler düzenlenmiş olup, 1 Ocak 2017 itibari ile üst versiyonun istasyonlarda uygulanmaya başlanması hedeflenmektedir.

2016 yılı içerisinde başlatılan "Operasyonel Kadrolarda Yeni Yapılanma" projesi ile operasyon sürelerinin ölçülünerek hizmet standartlarının güncellenmesi, operasyonel personelin görev ve sorumlulukları ile iş yapış şekillerinin operasyonel verimliliği arttıracak şekilde yeniden yapılandırılması hedeflenmektedir.

Kurulumu tamamlanan E-SCF (Elektroik Service Charge Form) projesi 2015 yıl sonu itibariyle tamamlanmış olup aktif kullanımına başlanmıştır.

Operasyonel verimliliği arttırabilmek adına istasyonlarımızın ramp departmanında personel istihdamının bir kısmı Part Time çalışabilecek kişilerden tercih edilmiş olup uygulama 2015 yılında olduğu gibi, 2016 yılında da başarıyla devam etmektedir.

Operasyonel verimlilik ve performans göstergelerinin internet ortamında istasyon tarafından düzenli takibinin sağlanması için "Management Cockpit" projesine başlanmış olup yıl sonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir.

Global ERP projesi kapsamında SAP yazılımıyla teknik sistem altyapısını ve çalışan performansını arttırmaya yönelik uygulama ve raporlama süreçlerinin güncellenerek iyileştirilmesi hedeflenmiş olup projenin 2017 başı itibarıyla canlı yapıya geçirilmesi hedeflenmiştir.

2014 yılında ekipman parkının etkili yönetimini sağlayarak yakıt, mesai, zaman, bakım gibi maliyet kalemlerinden tasarruf etmek ve ekipmanları daha verimli kullanarak performans ve iş kalitesinde artışı sağlamak amaçlı "Ekipman Yönetim Sistemi" projesine başlanmış olup, 2015 yılı içerisinde ilk faz çalışmaları tamamlanmıştır. Proje 2016 yılı içerisinde de devam etmektedir.

Şirketimiz Sivil Havacılık dünyasında tercih edilen kalite sistemleriyle çalışmakta, AHS 1000 ve IATA AHM 804 ölçümleme sistemlerini kullanmaktadır. Bu sistemler ölçülebilir kalite kriterlerini belirlemekte ve raporlamakta; havayolu şirketleri ile yer hizmetleri şirketlerinin daha verimli çalışmasına ve operasyonel performansın artmasına hizmet etmektedir. Bu sistemler sayesinde, hizmet verilen sürecin hangi basamağında bir aksaklık yaşandığı gözlemlenebilmekte ve bu doğrultuda gerekli düzeltici işlemler yapılmaktadır. Hizmet esnasında oluşan müşteri memnuniyetsizlikleri ise tüm istasyonlarda takip edilmekte ve müşterilerden gelen şikayetler için en kısa sürede önlemler alınıp, iyileştirici çalışmalar yapılmaktadır. Ayrıca, olası müşteri memnuniyetsizliklerini önlemek amacıyla, tüm istasyonlarımızda Kalite Müdürlüğü tarafından yılda iki defa düzenli iç denetimler yapılmakta ve bu denetimler sonucunda tespit edilen olumsuzluklar için düzeltici işlemler istasyonlar tarafından yerine getirilmektedir.

IV – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

6. FAALİYETTE BULUNULAN SEKTÖR, 2016 YILI FAALİYETLERİ VE PERFORMANSA İLİŞKİN BİLGİLER

2016 Yılıının 9 Aylık Döneminde Dünya ve Türkiye Ekonomisi

Dünyada...

Petrol fiyatları...

Enerji fiyatları yılın üçüncü çeyreğinde yüzde 1,46 oranında artmıştır. Şubat ayından itibaren yükselmeye başlayan ve artış eğilimi ikinci çeyrekte güçlenen uluslararası petrol fiyatlarında Temmuz ayında düşüş gözlenmiş; Brent tipi ham petrolün varil fiyatı 45 ABD doları seviyesine gerilerken izleyen aylarda yataya yakın seyretmiştir. Petrol fiyatları, yılın üçüncü çeyreğinde, 40 - 50 ABD doları bandına oturmuştur. 26 - 28 Eylül 2016 tarihleri arasında Nijerya'da düzenlenen olağanüstü OPEC toplantısında 14 üye ülke üretim miktarını kısma kararı almıştır. Söz konusu prensip kararının 30 Kasım'da Viyana'da yapılacak olağan OPEC toplantısında şekillenmesi ve resmîyet kazanması beklenmektedir. OPEC'e üye ülkelerin uzun süreden sonra bir anlaşmaya varmış olması piyasa tarafından olumlu karşılanmış ve Ekim ayının üçüncü haftasında Brent tipi ham petrol fiyatları ortalama 50 ABD doları seviyesine yükselmiştir. Bu çerçevede, bir önceki çeyreğe göre ortalama 46,9 ABD dolarından işlem gören Aralık 2017 vadeli Brent tipi ham petrol kontratı, 21 Ekim itibarıyla ortalama 55,8 ABD dolarından işlem görmüştür. Ekim ayı başında İstanbul'da düzenlenen Dünya Enerji Kongresi'nde Rusya, OPEC in üretimi dondurma kararını destekleyeceğini açıklamıştır. Bununla birlikte, önümüzdeki dönemde petrol fiyatları üzerinde aşağı yönlü riskler de bulunmaktadır. Sözgelimi, İran, uygulanan yaptırımların kaldırılmasından sonra petrol üretiminin toparlanması amacıyla miktar kısıtlamasından muaf tutulmuştur. Buna ek olarak, söz konusu OPEC kararının hali hazırda artış eğiliminde olan ABD kaya petrolü üretimini teşvik edici yönde etki oluşturabileceği tahmin edilmektedir. Yine, Nijerya ve Libya'da yaz başında gözlenen sıkıntıların durulmasıyla birlikte petrol üretimi artmaya başlamıştır. Dolayısıyla, önümüzdeki dönemde petrol fiyatlarındaki yükselişin sınırlı kalabileceği ve Eylül ayı OPEC toplantısı sonrası fiyatlarda gözlenen yukarı yönlü hareketin kalıcı olmayabileceği değerlendirilmektedir.

Enflasyon ve Büyüme...

Yılın üçüncü çeyreğinde, küresel büyüme görünümü zayıf seyrini sürdürmesine karşın, gelişmiş ülkelerin uzun vadeli faizlerindeki gerileme eğilimi sona ermiştir. Söz konusu dönemde, gelişmiş ülke merkez bankaları parasal genişleme uygulamalarına devam etmiş; ancak Fed'in olası faiz artırımına ilişkin beklentilerin güçlenmesi uzun vadeli faizlerde yükselişe yol açmıştır. Buna ek olarak, Haziran ayında, İngiltere'nin Avrupa Birliği'nden (AB) ayrılma (Brexit) kararı ile birlikte gelişmiş ülkeler büyüme performansına ilişkin önemli bir aşağı yönlü risk gerçekleşmiş olup, Brexit'in İngiltere ve AB ülkeleri üzerindeki olası makroekonomik etkileri halen belirsizliğini korumaktadır. Finansal piyasaların, Brexit kararına tepkisi beklenildiği kadar olumsuz olmamakla birlikte İngiltere'de ekonomik ve politik belirsizliğin artmış olması ve İngiltere ile diğer AB ülkeleri arası finansal akımlarda ve ticaretle gerçekleşmesi beklenen düşüş, her iki tarafın orta vadeli makroekonomik görünümü üzerinde önemli ölçüde olumsuz etki yaratmaktadır. Bunun yanında, ABD'nin büyüme performansının beklentilerin altında seyrediyor olması da gelişmiş ülkeler iktisadi faaliyetinin zayıf görünümüne katkı vermektedir. Yılın üçüncü çeyreğine ilişkin PMI verileri, küresel ekonomide ikinci çeyreğe göre daha olumlu bir büyüme performansına işaret etmektedir. Euro Bölgesi'ne ilişkin imalat sanayii PMI endeksi, olumlu görünümün üçüncü çeyrekte de devam ettiğini, ancak bir önceki çeyreğe kıyasla büyüme hızının bir miktar ivme kaybettiğini göstermektedir. 2016 yılı üçüncü çeyreğinde iklim koşullarındaki iyileşmeye bağlı olarak tarımsal üretim küresel ölçekte beklenenin üzerinde gerçekleşmiştir. Özellikle ABD'de gözlenen olağan dışı hasat artışının da etkisiyle tarım endeksinin yılın üçüncü çeyreğinde yüzde 5,2 oranında gerilemesi emtia fiyat endeksindeki azalışta etkili olmuştur. Bununla birlikte, endüstriyel metaller endeksi bu dönemde yüzde 4,1 oranında artış kaydetmiştir. Çin ekonomisi, alınan önlemlerle ekonomik aktivitenin desteklenmesi doğrultusunda daha istikrarlı bir büyüme patikasına otururken, Hindistan ekonomisindeki görece güçlü büyüme performansı endüstriyel metal fiyatlarını desteklemiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde değerli metaller ve enerji endekslerinde ise bir önceki çeyrek sonuna göre belirgin bir değişim gözlenmemiştir.

Türkiye'de...

Döviz Kurları...

Yılın üçüncü çeyreğinde gelişmekte olan ülke para birimleri ABD dolarına karşı sınırlı oranda değer kazanmıştır. Bu dönemde, emtia ihracatçısı Brezilya, Güney Afrika, Hindistan ve Endonezya gibi ülkelerin para birimleri emtia fiyatlarındaki ılımlı toparlanmanın etkisiyle diğer gelişmekte olan ülkelere kıyasla olumlu yönde ayrılmıştır. Türk lirası özellikle Temmuz ayındaki yurt içi dalgalanmaların etkisinin azalması sonrasında ABD dolarına karşı hızla değer kazanmış; ancak Eylül ayı sonundan itibaren petrol fiyatlarındaki yukarı yönlü hareket, yurt içi piyasalardaki dalgalanmaların artması, kredi derecelendirme kuruluşlarının kararları ve jeopolitik gelişmeler nedeniyle GOÜ ortalamasından tekrar bir miktar olumsuz ayrılmıştır.

2015 yılının Ocak-Eylül döneminde ortalama 2,66 seviyesinde gerçekleşen ABD Doları, 2016 yılının aynı döneminde ortalama 2,93'lü seviyelere yükselmiştir. Aynı şekilde Euro kuru da geçen yılın aynı döneminde ortalama 2,96 civarında seyrederken, 2016 yılının aynı döneminde ortalama 3,27 olarak gerçekleşmiştir. ABD Doları/Euro paritesi ise 2015 yılı 3. çeyreğinde ortalama 1,112 seviyesinde iken, 2016 yılının aynı döneminde ortalama 1,116 seviyesinde gerçekleşmiştir. Türk Lirasının diğer ülke paralarına göre değerini ölçen TCMB tüfe bazlı reel efektif kur endeksi (2003=100) sonuçlarına göre 2015 yılı 3. çeyreği itibarı ile 90,51 olan endeks değeri, 2016 yılı aynı dönemde 99,82 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Enflasyon...

Üçüncü çeyrek sonu itibarıyla tüketici enflasyonu yüzde 7,28 oranına gerileyerek tahminlerin alt bandına yakın gerçekleşmiştir. Enflasyonda kaydedilen düşüşte temel mal ve işlenmemiş gıda enflasyonu etkili olurken tütün ve enerji gruplarında yıllık enflasyon yükselmiştir. Böylece, işlenmemiş gıda ve tütün dışı enflasyondaki azalış daha sınırlı olmuştur. Döviz kurunun birikimli etkilerinin azalması ve talep koşullarının zayıflamasının yanı sıra Eylül ayı itibarıyla ılımlı seyreden ithalat fiyatları enflasyon görünümüne olumlu katkı sunmuştur. Üretici fiyatları kaynaklı maliyet yönlü baskılar bu dönemde zayıf seyretmiştir. Diğer taraftan tütün ürünlerindeki fiyat artışı ve akaryakıt ürünlerinden alınan vergi oranlarındaki düzenlemeler, enflasyondaki iyileşmeyi sınırlayan unsurlar olarak öne çıkmıştır. Bu çerçevede, yılın üçüncü çeyreğinde tüketici enflasyonu dalgalı bir seyir izlerken çekirdek göstergelerin yıllık enflasyonundaki yavaşlama eğilimi sürmüştür. 2015 yılı Ocak-Eylül döneminde %7,95 olarak

gerçekleşen enflasyon(TÜFE), 2016 yılının aynı döneminde artış göstermiş ve %7,28 olarak gerçekleşmiştir.

Sivil Havacılık Sektörü

Dünyada...

2016 yılı Eylül ayında Uluslararası Hava Taşıyıcıları Birliği - IATA'nın verilerine göre, uluslararası yolcu trafiğinde (revenue passenger kilometers) bir önceki yılın aynı ayına göre talepte %7'lik bir artış gözlemlenmiş, kargo trafiği talebinde ise yine geçen yılın aynı ayına göre %6,1'lik bir artış gerçekleşmiştir.

Eylül ayında koltuk kapasitesi %6,6 ve ortalama doluluk oranı 0,3 puan artışla %81,1 olarak gerçekleşmiştir.

Yolcu uçuşlarına bakıldığında Ağustos ayındaki zayıflıktan ve terör ataklarından sonra Eylül ayında bir toparlanma gözlemlenmektedir. Yalnız yükselen jeopolitik gerilimler, politik/korumacı ajandalar ve zayıf ekonomik yapılar halen sektörün kırılganlığını korumasına sebebiyet vermektedir.

Bölgesel olarak;

Asya-Pasifikte, geçen yılın Eylül ayına göre %8,6'lık bir büyüme söz konusudur. Kapasitedeki %7,7'lik artış, ortalama doluluk oranındaki %7,7'lik artışla %77,9 seviyesine çıkmasına sebebiyet vermiştir.

Avrupa'da ise geçen yılın Eylül ayına oranla %5,2 artış söz konusudur. Talepteki bu artış terörizm ve politik dengesizlikler ardından normale dönüşün göstergesi olmaktadır.

Orta Doğu, %11,5 artış oranı ile bölgesel anlamda en yüksek büyümeye sahip olmuştur. Kapasite, %13,8 kadar yükselmiş, doluluk oranı %1,5'lik değer kaybına uğrayarak %73,9'a gerilemiştir.

Kuzey Amerika'da talep %3,3'te kalmış, kapasite %4,2 artmış, doluluk oranı da %81,5 olarak gerçekleşmiştir.

Latin Amerika'da %7,1'lik büyüme uluslararası uçuşlara artan talep ile gerçekleşmiştir. Kapasitede %2,4'lik artış ve doluluk oranı %3,6'lık artışla %83,7'e seviyesine yükseldiği gözlemlenmiştir.

Afrika bölgesindeki Havayolları %8'lik bir büyüme artışı göstermiş, kapasite ise yatay bir seyir göstererek %72 olarak gerçekleşmiştir.

İç hatlar bağlamında talep Temmuz ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %7,2 artmış ve Hindistan ve Çin iki haneli rakamları deneyimlemeye devam etmiştir.

Göze çarpan detaylar arasında, Amerika Birleşik Devletleri Temmuz ve Ağustos aylarındaki duraklamadan sonra bir önceki yılın aynı ayına göre %4,6 büyüme ile sağlıklı bir trend yakalamıştır.

Japonya'daki %0,7'lik kayma ise düşük tüketici talebine bağlı olarak gerçekleşmiştir.

Kargo sektöründe, geçen yılın Eylül ayına göre %6,1'lik (ton-kilometre) bir artış gözlemlenmiştir. Bu artış Şubat 2015'ten beri gözlemlenen en yüksek artıştır, buna karşın kapasitedeki %4,7'lik artış verimi hala baskı altında tutmaktadır.

Kargo sektörüne talep Eylül ayında güçlenmiştir, özellikle Avrupa Birliği ile Kanada arasında gerçekleşen serbest ticaret anlaşması sektör adına pozitif bir haberken, sektör hale zorluklara açık bir haldedir.

Bölgesel olarak bakıldığında,

Avrupalı taşıyıcılar taşıma hacimlerinde %12,6'lık bir büyüme sağlamıştır. Bu artış özellikle Almanya'nın ihracat siparişlerindeki artışla orantılıdır.

Latin Amerika'daki rekor %4,5'lik düşüş haricinde tüm bölgelerde kargo talebi artmıştır. Afrika %12,7 ve Asya-Pasifik ise %5,5 ile kargo uçuşları talebinde Avrupa bölgesi ile en çok artış yaşanan bölgeler olmuştur.

Türkiye’de...

Türkiye’de 2016 yılı Ocak-Eylül döneminde iç hat ticari uçak trafiği %6,2 artış, dış hat ticari uçak trafiği %7,2 azalış gösterirken, toplam ticari uçak trafiği ise %0,1 azalış göstermiştir. Yolcu trafiğinde Ocak-Eylül döneminde iç hatlarda %5,8 artış, dış hatlarda ise %17,0 azalış görülmektedir. İç hat ticari uçak ve yolcu trafiğindeki artışın temel sebepleri, rekabete açılan iç hat pazarındaki talebin artmaya devam etmesi, Türk Hava Yolları’nın büyüme stratejisi ve buna bağlı transit yolcu trafiğinin artması olarak sıralanabilir. Bu göstergeler sonucunda Türkiye’de sivil havacılık sektörü küresel olarak en hızlı büyüyen pazarlardan biri olmaya devam etmiştir. Dış hat ticari uçak ve yolcu trafiğinin düşüş gösterme nedeni ise Libya ve Irak gibi ülkelere vize uygulanmaya başlanması, Türkiye-Rusya siyasi ilişkileri sebebiyle Rus orijinli uçuşların 2015 Eylül sonuna kıyasla negatif yönde etkilenmesi, Haziran ayı sonunda Atatürk Havalimanı’na yapılan terör saldırısı sonucu yaşanan uçuş iptalleri ve 15 Temmuz başarısız darbe girişiminin sektör üzerindeki etkileri sebep olmuştur.

Ocak – Eylül 2016 Dönemi Faaliyetleri ve Performans

2016 yılı Ocak-Eylül döneminde Türkiye’de 135.350 uçuşa hizmet verilmiştir. Bu oran 2015 yılı aynı döneme göre (2015 yılı Ocak-Eylül döneminde 161.518 uçuş) %16,2’ lik bir azalışa tekabül etmiştir.

Hindistan’ın Delhi Uluslararası Indira Gandhi Havalimanı’nda Haziran 2010 itibariyle hizmet vermeye başlamış olan iştirakimiz, Çelebi Ground Handling Delhi Private Limited, 2015 yılının Ocak-Eylül döneminde Delhi ve Ahmedabad meydanlarında 5.955 uçağa hizmet vermiştir, bunun yanında 2016 yılının Ocak-Eylül döneminde 8.501 uçuşa hizmet vermiştir. Temmuz ayı itibariyle Fedex, Aeroflot ve Katar Havayolları’na hizmet vermeye başlanmıştır. Eylül ayında ise Sri Lanka Havayolları’nın haftalık 7 uçuşuna hizmet vermeye başlanmıştır. Ayrıca 3. çeyrek içerisinde yeni bir yerli hava taşıyıcısı olan Zoom Air ile görüşmeler başlanmıştır. Kısa zamanda görüşmelerin sonlanması beklenmektedir.

Hindistan’ın Delhi Uluslararası Indira Gandhi Havalimanı’nda bulunan iştirakimiz, Çelebi Delhi Cargo Terminal Management India Pvt Ltd, Kasım 2009’dan bu yana 77.000 m2’lik bir alanda kargo depolama ve elleçleme hizmeti vermektedir. 2015 yılının Ocak-Eylül döneminde 297.980 ton kargo elleçlenmişken, bu rakam 2016 yılının Ocak-Eylül döneminde %1’lik artış ile 301.175 tona yükselmiştir. Kargo tonajındaki artışın nedeni, 2015 Mayıs ayında Air Asia havayollarına hizmet vermeye başlanması, Qatar Havayolları ve Türk Havayolları’nın bir önceki yıla göre kargo tonajlarının artmasıdır.

Hindistan’ın Mumbai (Bombay) Chhatrapati Shivaji Uluslararası Havalimanı’nda Temmuz 2009 itibariyle hizmet vermeye başlamış olan iştirakimiz, Çelebi NAS 2015 yılının Ocak-Eylül döneminde 14.098 uçuşa hizmet vermiştir. 2016 yılının Ocak-Eylül döneminde ise 20.300 uçuşa hizmet verilmiştir. Fedex Havayolları’nın haftalık 6 uçuşuna Temmuz ayından itibaren hizmet vermeye başlanmıştır.

Şirketimizin yurt dışındaki ilk girişimi olan Çelebi Ground Handling Hungary’de, 2015 yılı Ocak-Eylül döneminde 14.977 uçağa hizmet verilirken, 2016 yılı Ocak-Eylül döneminde 3,6%’lık artış ile 15.509 uçağa hizmet verilmiştir. Şirketimiz haziran ayı itibari ile Air Canada Havayolları’na hizmet vermeye başlamıştır.

Çelebi Ground Handling Hungary’nin Ocak 2011 tarihinde havalimanı dışında yer alan yeni kargo antreposunda faaliyetlerine başlamasıyla birlikte geçtiğimiz dönemde Qatar Cargo kamyon ve uçak kargolarının elleçlenmesine başlanmış olup, yine aynı dönemde Silkway Cargo uçuşlarını durdurmuştur. 2015 yılı Ocak-Eylül döneminde 36.275 tonajlık hizmet verilirken, 2016 yılı Ocak-Eylül döneminde 4,6%’lık artış ile 37.941 tonajlık hizmet verilmiştir. Kargo tonajındaki artışın ana nedeni Qatar Havayolları kargo uçuşlarının tekrar başlamasıdır.

Çelebi Cargo GmbH, Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo Köyü’nde bulunan depo/antrepo tesislerinde Ocak 2011 itibariyle hava kargo depolama ve elleçleme hizmetleri vermek üzere faaliyete geçmiştir. Çelebi Cargo GmbH’da 2015 Ocak-Eylül döneminde 193.588 tonajında hizmet verilirken, 2016 Ocak-Eylül döneminde %-13,18’ lik bir azalma ile 168.070 ton olarak gerçekleşmiştir. Bir önceki yılın aynı dönemine göre kargo tonajının düşmesindeki ana sebepler, Qatar Havayolları ile olan

anlaşmanın 04.07.2016 tarihi sonu itibari ile sona ermesi, Suudi Arabistan Havayolları' nın bir önceki yıla göre taşıdığı kargo miktarının azalmasıdır.

Grup, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren 9 aylık dönem itibariyle, 2015 yılının aynı dönemine göre %3,15'lik düşüle 539.827.581 TL (2015 yılı 9 aylık: 557.365.930 TL) tutarında konsolide net ciroya ulaşmıştır.

Grup'un 2016 yılı 9 aylık dönemde kaydedilen konsolide brüt karı %22,22'lik azalışla 136.083.237 TL olmuştur. (2015 9 aylık: 174.949.585 TL) Şirket'in esas faaliyet karı ise 2016 yılında 58.933.861 TL olarak gerçekleşmiştir. (2015 yılı 9 aylık faaliyet karı: 112.979.556 TL).

7. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER VE TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren 9 aylık dönem içerisinde gerçekleştirdiği maddi duran varlık yatırımların tutarı 13.530.363 TL'dir. (30 Eylül 2015: 25.477.502 TL). Söz konusu yatırımların %49'u makine, tesis ve cihazlar yatırımlarından, %23'ü taşıtlardan, %16'sı yapılmakta olan yatırımlardan ve %12'si diğer yatırımlardan oluşmaktadır. 9 aylık dönem içerisinde şirket tarafından yapılan yatırımlara ilişkin istifade edilen yatırım indirimi teşviği bulunmamaktadır.

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren 9 aylık dönemde Grup'un toplam konsolide maddi ve maddi olmayan varlık yatırım harcaması ise 16.144.018 TL'dir. (30 Eylül 2015: 31.743.131 TL)

8. ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Şirket havaalanı terminal güvenliği konusunda faaliyet gösteren ve havayolu şirketlerine güvenlik hizmeti veren Çelebi Güvenlik Sistemleri ve Danışmanlık A.Ş.'nin ("Çelebi Güvenlik") %94,8'ine sahiptir. Çelebi Güvenlik Sistemleri ve Danışmanlık A.Ş. Genel Kurul kararı ile tasfiye sürecine girmiştir ve ünvanı Tasfiye Halinde Çelebi Güvenlik Sistemleri ve Danışmanlık A.Ş. olarak değişmiştir.

Şirket'in ayrıca Budapeşte Havalimanı'nda havaalanı yer hizmeti vermekte olan Celebi Ground Handling Hungary Földi Kiszolgáló Korlátolt Felelősségű Társaság ("CGHH") sermayesinde %100 oranında (1.000.000.000 Macar Forinti) payı bulunmaktadır. CGHH'nin %30 oranında (300.000.000 Macar Forinti) payı, 33.712.020 TL karşılığında Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'den 08 Aralık 2011 tarihi itibari ile devir alınmıştır. Şirket'in CGHH'taki payı %100'e çıkmış, konsolide finansal tablolarda CGHH kontrol gücü olmayan pay ayrılmaksızın tam konsolidasyona tabi tutulmuş ve bu işlem özkaynak işlemi olarak konsolide finansal tablolarda satın almaya ilişkin özsermaye etkisi altında muhasebeleştirilmiştir. 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle CGHH'nin ödenmiş sermayesi 200.000.000 Macar Forinti'dir.

Şirket ayrıca Hindistan'ın Mumbai Chhatrapati Shivaji Uluslararası havalimanında 10 yıl süre ile yer hizmetlerinin yürütülmesi için açılan ve Şirket'in de içinde yer aldığı konsorsiyum lehine sonuçlanan ihale ile ilgili prosedürler çerçevesinde sözkonusu havalimanında havaalanı yer hizmetleri faaliyeti vermek üzere 12 Aralık 2008 tarihinde Hindistan Mumbai, Maharashtra eyaletinde mukim 100.000.000 Hint Rupisi sermaye ve "Celebi Nas Airport Services India Private Limited ("Celebi Nas") ünvanı ile bir şirket kurulmuştur. Celebi Nas, 01.07.2009 tarihi itibari ile faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket'in kurucu ortak olarak iştirak ettiği Celebi Nas'taki sermaye payı %55'tir. 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle Celebi Nas'ın ödenmiş sermayesi 552.000.000 Hint Rupisi'dir. Ayrıca Celebi Nas'ın ortakları tarafından 228.000.000 Hint Rupisi tutarında primli sermaye ödemesi yapılmıştır. Celebi Nas faaliyet gösterdiği Mumbai şehrinde mukim Chhatrapati Shivaji International Airport ("CSIA") uluslararası havalimanının işletmecisi Mumbai International Airport Private Limited ("MIAL") şirketi tarafından, söz konusu havalimanı yolcu terminalindeki yolcu köprülerine monte edilmiş olan havalandırma ve jeneratör hizmetlerinin verilmesi işi ile ilgili olarak "İmtiyaz Sözleşmesi" imza etmiştir. Söz konusu imtiyaz sözleşmesi kapsamında Celebi Nas, Mayıs 2036'ya kadar imtiyaz hakkı elde etmiştir.

Şirket, Hindistan'ın Yeni Delhi kentinde havalimanında mevcut kargo terminalinin ("Brownfield") geliştirilmesi, modernizasyonu, finansmanı ve 25 yıl süreyle işletilmesi konusunda faaliyet göstermek üzere Celebi Delhi Cargo Terminal Management India Private Limited ("Celebi Delhi Cargo") ünvanı ile

100.000 Hint Rupisi kuruluş sermayeli bir şirket kurmuştur. Şirketin kurucu ortak olarak iştirak ettiği Celebi Delhi Cargo'daki sermaye payı %74 olup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Celebi Delhi Cargo'nun ödenmiş sermayesi 1.120.000.000 Hint Rupisidir.

Delhi Uluslararası Havalimanında 10 yıl süre ile havaalanı yer hizmetlerinin yürütülmesine ilişkin olarak açılan ihalenin kazanılması neticesinde, 18 Kasım 2009 tarihinde kurulan ve Şirket'in %74 oranında iştiraki olduğu 18.150.000 Hint Rupisi ödenmiş sermayeli Celebi Ground Handling Delhi Private Limited'e ("Celebi GH Delhi"), ihale makamı ile imzalanan Uygulama Sözleşmesi'nden ("Concession Agreement") kaynaklanan yükümlülükleri yerine getirmek ve öngörülen yatırımların gerçekleştirmesini teminen, ihtiyaç duyduğu özkaynağın, Hindistan'da tabi olunan yasal mevzuat dahilinde primli sermaye artışı yapmak suretiyle karşılanabilmesi için, toplam 1.081.917.000 Hint Rupisi tutarında primli sermaye ödemesi yapılmış olup, Şirketin Celebi GH Delhi'deki sermaye payı %74'tür.

Çelebi GH Delhi, havalimanı yolcu terminalindeki yolcu köprülerine monte edilmiş olan havalandırma, jeneratör ve kullanma suyu hizmetlerinin uluslararası standartlarda icra edilmesini sağlamak amacıyla kurulan ve Hindistan Yeni Delhi'de mukim 250.000.000 Hint Rupisi ödenmiş sermayeli Delhi Aviation Services Private Limited ("DASL") şirketinin %16,67 oranındaki hisselerini nominal bedelle iştirak etmiştir.

25 Mart 2010 tarihinde Avrupa Birliği'nde bulunan ülkeler olmak üzere yurt dışında girişimde bulunmak amacıyla 10.000 Avro sermaye ve Celebi Ground Handling Europe SL ("Celebi Europe") ünvanı ile İspanya'nın Madrid şehrinde kurulan şirkete % 100'lük bir sermaye payı ile kurucu ortak olarak iştirak etmiştir. Celebi Europe, henüz faaliyetlerine başlamamış olmakla birlikte Polonya'da mukim yine faaliyetlerine başlamamış olan Troy Airport Services ("Troy") ünvanlı şirketin sermayesinin %100'üne sahiptir.

Şirket, 150.000 TL ödenmiş sermayeli Çelebi Kargo Depolama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin ("Çelebi Kargo") Çelebi Grubu şirketi olan Çelebi Holding A.Ş.'ne ait 144.000.-TL nominal tutarlı hisselerinin tamamı (1 -TL nominal bedel için 1,02 -TL fiyatla) toplam 146.880.-TL peşin bedelle Çelebi Holding A.Ş.'nden 20 Temmuz 2010 tarihinde devir almıştır. Çelebi Kargo, taşımacılık, yük nakliyesi, kargo depolama ve dağıtım faaliyetleri ile iştigal etmek üzere 20 Kasım 2008 tarihinde kurulmuştur. Çelebi Kargo, sermayesinin 100%'üne sahip olduğu Kasım 2009 tarihinde kurulan Almanya Frankfurt'ta mukim 11.500.000 Avro tutarında ödenmiş sermayeli bağlı ortaklığı Celebi Cargo GmbH tarafından Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo'da (Frankfurt Cargo City Süd) kiralanmış bulunan 28.300 m2'lik kapalı alana sahip depo/antrepo tesislerinde hava kargo depolama ve elleçleme işi ile iştigal etmektedir. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Çelebi Kargo'nun sermayesi 29.500.000TL olup; bu sermayenin tamamı ödenmiştir. Celebi Cargo ile yine Almanya'nın Frankfurt şehrinde mukim Aviapartner GmbH arasında, Aviapartner GmbH'nin sermayesinin %100'üne sahip olduğu, Almanya'nın Frankfurt ve Hahn Uluslararası Havalimanlarında kargo depolama ve elleçleme alanında faaliyet gösteren Aviapartner Cargo GmbH'nin ("Aviapartner Cargo") hisselerinin tamamının 4,6 milyon Avro kesinleşmemiş bedel üzerinden Celebi Cargo'ya devredilmesine ilişkin olarak 18 Şubat 2014 tarihinde "hisse alım satım sözleşmesi" ve söz konusu sözleşmeye ilişkin nihai kapanış protokolü 06 Mart 2015 tarihi itibarıyla imzalanmıştır. Aviapartner Cargo'nun resmi ünvanı Celebi GmbH olarak değiştirilmiştir. Celebi GmbH tüm aktif ve pasifleriyle birlikte Celebi Cargo tarafından devralınarak Celebi Cargo ile Almanya'da geçerli ilgili mevzuat çerçevesinde birleşmiş olup birleşme işlemleri Almanya'da geçerli yasal mevzuat dahilinde 30 Ekim 2014 tarihinde yapılan tescil işlemine müteakiben tamamlanmıştır.

9. FİNANSAL TABLO VE RAPORLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Grup, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") 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 gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup ile Grup'a bağlı Türkiye'de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in geçerli, Grup'un sunum para birimi olan TL para birimi kullanılarak sunulmuştur.

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren 9 aylık döneme ait konsolide finansal tablolarına alınmayan değeri bulunmamaktadır. Söz konusu finansal tabloları kullanacaklar için faydalı olacak tüm hususlara finansal tablolar ve finansal tablo dipnotlarında yer verilmiştir.

Antrepo Yangınının Konsolide Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

Şirket'in Atatürk Havalimanı ("AHL") C Terminali'nde bulunan kargo - antrepo faaliyetlerini sürdürdüğü deposu 24 Mayıs 2006 tarihinde meydana gelen yangın sonucunda zarar görmüştür.

Söz konusu yangında Şirket'e ait makine, tesis ve cihazlar dışında antrepoda bulunan 3. şahıslara ait emtia da zarar görmüş bulunmaktadır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla söz konusu emtia sahipleri ve antrepo'da bulunan emtiaların yük ilgililerinin bir bölümü uğradıkları zararlar ile ilgili olarak Şirket'e ve Şirket'in Sigorta Şirketine başvurmuş, bir bölümü de icra takibi başlatmak veya dava açmak suretiyle zararları ile ilgili tazminat talebinde bulunmuşlardır.

Yangınla ilgili olarak şirket aleyhine açılmış Şirket'in diğer davalılar (DHMİ, Diğer Antrepo İşletmecileri, Sigorta Şirketleri) ile birlikte müştereken davalı sıfatıyla taraf durumunda olduğu 10.109.958 TL ve münferiden davalı sıfatıyla taraf durumunda olduğu 7.896.386 TL olmak üzere toplam 18.006.344 TL tutarında dava ve icra takipleri bulunmaktadır.

Şirket'in, söz konusu emtialar ile ilgili 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla gelir kaydedilen ve tamamı tahsil edilen 1.500.000 USD tutarında bir sigorta poliçesi bulunmaktadır.

Şirket yönetimi, 24 Mayıs 2006 tarihinde meydana gelen kargo deposu yangınından kaynaklanan hukuki taleplerin karşılanması amacıyla Şirket'in 10.000.000 ABD doları tutarında teminatlı sigorta poliçesinin, DHMİ ve diğer antrepo işletmecisi ile birlikte oluşturulan fonda aynı taraflar ile birlikte

imzalanan "Paylaşım Anlaşması"nda belirtilen şartlar dahilinde kullanılmasına karar vermiştir. Bahsi geçen anlaşma antrepoda gerçekleşen yangın neticesinde ortaya çıkan zararlara ilişkin müşterek taleplerin karşılanması amacıyla kurulmuştur.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Fon Şirketleri'nin taraf olduğu 126.013.321 TL (42.061.925 ABD Doları) fatura değerine sahip 224 tane dava 75.495.407 TL (25.199.575 ABD Doları) üzerinden sulh ile sonuçlandırılmış olup, davacılarına ödenmiştir.

Halen fon kapsamında henüz uzlaşma sağlanmamış diğer talep sahipleri ile fon arasındaki 13 talebe ilişkin görüşmeler devam etmektedir. Bu taleplerin fatura değeri 4.655.158 ABD Doları olup, fonda halihazırda geriye kalacak olan 14,7 milyon ABD Doları bakiye tutarın tüm fon taraflarına karşı yöneltilmiş ancak henüz uzlaşma görüşmeleri tamamlanmamış taleplerin tümünün tasfiyesine yeteceği öngörülmektedir.

Aynı kapsamda, Şirket yönetimi, maruz kaldığı hukuki taleplerin tamamının da tahsil edilmiş sigorta poliçesi ve oluşturulan fon bakiyesi kapsamında sulh yoluyla çözümlenebileceği inancındadır. Şirket'in, olası yükümlülüklerine ilişkin olarak geçmiş dönemde açıklanmış olan hususları değiştirecek olumsuz bir gelişme söz konusu olmadığından 30 Eylül 2016 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide dönem finansal tabloları, Şirket'i, Celebi Nas'ı, CGHH'yi, Tasfiye Halinde Çelebi Güvenlik'i, Celebi Delhi Cargo'yu, Celebi GH Delhi'yi, Çelebi Kargo'yu, Celebi Cargo'yu (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

10.YAPILAN BAĞIŞLAR

30 Eylül 2016 tarihinde biten 9 aylık dönem içerisinde, çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşları yararına Grup tarafından yapılan bağışların toplam tutarı 311.500,00 TL'dir.

V – FİNANSAL DURUM

11.FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR

Şirketin Finansal Yapı ve Karlılığına ilişkin Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumuna ilişkin Temel Rasyoları yukarıda belirtilen 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihli konsolide finansal tablolarımız dikkate alınarak hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vad.Yab.Kaynak)	0,84	0,98
Nakit Oran (Nakit Değerler/ Kısa Vad. Yab.Kaynaklar)	0,33	0,53
Kısa Vadeli Borçlar / Toplam Borçlar	48,81%	49,48%
Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	554,79%	370,89%

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Ortalama Tahsilat Süresi	42,18	40,34
Brüt Kar Marjı	25,21%	31,39%
Faaliyet Karı (Zararı) / Net Satış Hasılatı	10,92%	20,27%
Faaliyet Karı (Zararı)/ Aktif Toplamı	9,07%	15,97%
FVAÖK / Net Satış Hasılatı	20,84%	27,50%

Cari Oran ve Nakit Oran: Kısa vadeli yabancı kaynakların %1,43 yükselmesine karşılık, dönen varlıklarında %13,14 azalmasından dolayı, Cari oran 0,84 olarak gerçekleşmiştir. Nakit oranının 0,48'den 0,28'e gerilemesi ise hazır değerlerde 31 Aralık 2015'e göre %39,41'lik gerilemeye karşılık, kısa vadeli yabancı kaynakların %1,43 yükselmesinden kaynaklanmaktadır.

Kısa Vadeli Borçlar / Toplam Borçlar: Toplam Borçlar içinde, Kısa vadeli yükümlülüklerin %1,43 artması ve uzun vadeli borçların da 2015 yıl sonuna göre %4,21 yükselmesi sonucu, bu rasyo %49,48'den %48,81'e gerilemiştir.

Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar: Yabancı kaynaklar'ın 31 Aralık 2015'e göre %2,83 artmasına karşılık, Özkaynaklar'ın aynı döneme göre %31,25 azalması sonucu bu rasyoda artış gerçekleşmiştir.

Ortalama Tahsilat Süresi: Ticari alacaklarda 31 Aralık 2015'e göre ortalama %1,27'lik artışa karşılık, net satış gelirlerinin %3,15 azalması sebebiyle ortalama tahsilat süresi 40,34'den 42,18'e yükselmiştir.

Brüt Kar Marjı: 30 Eylül 2015'e göre satışların maliyetinde %5,58'lik artış olmasına karşılık, net satış gelirlerindeki %3,15'lik düşüş sebebiyle, brüt kar marjı %31,39'dan %25,21'e gerilemiştir.

Faaliyet Karı / Net Satış Hasılatı: Net satış gelirlerindeki %3,15'lik düşüşe karşılık, faaliyet karı %47,84'lük azalış gösterdiğinden, faaliyet karı / net satış hasılatı %20,27'den %10,92'ye gerilemiştir.

Faaliyet Karı / Aktif Toplamı: Toplam varlıklar'ın %8,18 azalmasına karşılık, Faaliyet karı'nın %47,84'lük azalış göstermesinden dolayı, faaliyet karı / aktif toplamı %15,97'den %9,07'ye azalış göstermiştir.

FVAÖK / Net Satış Hasılatı: Net satış gelirlerindeki %3,15'lik azalışa karşılık, FVAÖK'deki azalışın %26,57 oranında gerçekleşmesi sebebiyle, FVAÖK / Net Satış Hasılatı rasyosu %27,50'den %20,84'e azalış göstermiştir.

12. MAL VE HİZMET SATIŞ VE ÜRETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren 9 aylık dönem içerisinde hizmet verdiği uçuş sayısı aşağıdaki gibidir.

Hizmet Verilen Uçak Sayısı	2016	2015	2014	2016-2015 %	2015-2014 %
Dış Hat	53.245	70.437	68.089	-24,4	3,4
İç Hat	82.105	91.081	79.666	-9,9	14,3
Türkiye Toplam	135.350	161.518	147.755	-16,2	9,3
Macaristan	15.509	14.977	14.972	3,6	0,0
Hindistan	28.802	20.054	13.409	43,6	49,6
Genel Toplam	179.661	196.549	176.136	-8,6	11,6

Şirketimizin 2016 yılı ilk 9 aylık dönem içerisinde hizmet verdiği kargo tonajı:

	30.09.2016				30.09.2015			
Grup (Konsolide)	Express Kargo	Domestic	WT (Import)	WT (Export)	Express Kargo	Domestic	WT (Import)	WT (Export)
Çelebi Hava Servisi A.Ş.			32.436	49.974			35.723	47.654
Celebi Delhi Cargo (Hindistan)	33.936	31.463	110.177	125.599	17.497	31.615	116.552	132.315
Celebi GHH (Macaristan)			18.049	19.891			18.431	17.843
Celebi Cargo Gmbh (Almanya)			74.428	93.642			84.109	109.479
Toplam Ton	33.936	31.463	235.090	289.107	17.497	31.615	254.815	307.291

** Delhi Cargo, express cargo hizmetine Nisan 2015'te başlamıştır.

13. TEMETTÜ POLİTİKASI VE TEMETTÜ DAĞITIMI

Şirketimiz Yönetim Kurulu 08.04.2014 tarihinde aldığı kararla, Şirketimiz "Kar Dağıtım Politikası"nın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kar Payı Tebliği (II-19.1) hükümlerine göre yeniden düzenlenmiş şekliyle kabulüne, kamuya duyurulmasına ve iş bu "Kar Dağıtım Politikası"nın yapılacak ilk olağan Genel Kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir. 08.05.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da, daha önce Yönetim Kurulu'nun 08.04.2014 tarihinde almış olduğu "Kar Dağıtım Politikası"na ilişkin kararı görüşmüş ve oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası'na göre;

- Şirketimiz, orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Şirketimizin yatırım ve finansman durumunda ve faaliyet gösterilen sektörde ve ekonomide olağanüstü gelişmeler hariç olmak üzere, Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir karın en az %50'sini kar payı olarak dağıtır. Kar payı oranının belirlenmesinde, kısa vadede nakit çıkışı gerektiren orta ve uzun vadeli yatırımları, Şirketimiz finansal yapısını etkileyen önemli nitelikteki hususlar, Şirketimizin faaliyet gösterdiği sektörde, ekonomide ve piyasalarda önemli gelişmeler dikkate alınır.
- Dağıtılmasına karar verilen kar payı ödemesi; nakit ve/veya bedelsiz pay olarak yapılır.
- İş bu kar dağıtım politikasına ve yürürlükteki mevzuata uygun olarak kar dağıtım önerisi ve ödeme zamanı ile ilgili karar alır ve kamuya duyurur. Kar dağıtımı ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kar dağıtımı, en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısını takiben en geç 30 gün içerisinde ve her durumda yasal süreler içerisinde gerçekleştirilir. Genel Kurul'un yetkilendirmiş olması kaydıyla Yönetim Kurulu, kar payının taksitli ödenmesine karar verebilir.
- Genel Kurul'un yetkilendirmiş olması kaydıyla Şirketimiz Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları ile Şirketimiz esas sözleşmesi hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtma kararı alabilir, kar payı avansı dağıtabilir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 01/04/2016 tarihinde aldığı kararla;

31.12.2015 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarımız esas alınarak hazırlanmış finansal tablolarımızda Vergi ve Yasal Yükümlülükler tenzil edildikten sonra oluşan Net Dönem Karı tutarı 80.491.719,59 TL'dir.

Net Dönem Karından düşülmesi gereken Geçmiş Yıl Zararı ve Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca ayrılması gereken I. Tertip Yedek Akçe bulunmadığından kar dağıtımında Şirketimizin yasal kayıtlarına göre dikkate alınması gereken Net Dağıtılabilir Kar tutarı 80.491.719,59 TL'dir.

31.12.2015 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca, Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış, bağımsız denetim şirketinin incelemesinden geçmiş Şirketimiz konsolide finansal tablolarında Vergi ve Yasal Yükümlülükler tenzil edildikten sonra oluşan Net Dönem Karı tutarı 83.058.187,00 TL'dir.

SPK mevzuatı çerçevesinde; Şirketimizin konsolide finansal tablolarında Net Dönem Karından düşülmesi gereken Geçmiş Yıllar Zararları ve TTK uyarınca ayrılması gereken Genel Kanuni Yedek Akçe bulunmadığından hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem karı 83.058.187,00 TL'dir.

Buna göre; Şirketimizin 31.12.2015 tarihli Konsolide Finansal Tablolarındaki 83.058.187,00 TL tutarındaki Net Dönem Karının 80.068.500,00 TL'sinin aşağıdaki şekilde dağıtılmasına, geriye kalan 2.989.687,00 TL'sinin Olağanüstü Yedeklere aktarılmasına;

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş. 2015 Yılı Kar Payı Dağıtım Tablosu (TL)		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
Net Dönem Karı	101.837.213,00	99.213.834,40
Geçmiş Yıl Zararları (-)	0	0
Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0	0
Vergiler (-)	20.435.300,00	18.722.114,81
Net Dağıtılabilir Dönem Karı	83.058.187,00	80.491.719,59
Ortaklara Birinci Kar Payı	1.215.000,00	1.215.000,00
Ortaklara İkinci Kar Payı	71.685.000,00	71.685.000,00
Genel Kanuni Yedek Akçe	7.168.500,00	7.168.500,00
Olağanüstü Yedeklere Aktarılan	2.989.687,00	423.219,59

Bu çerçevede; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 01.01.2015 - 31.12.2015 hesap dönemine ilişkin olarak;

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir iş yeri ve daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; %300,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 3,0000 TL Brüt=net nakit kar payı dağıtılması

- Diğer ortaklara; %300,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse için 3,0000 TL brüt ve %255,00 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 2,5500 TL net nakit kar payı dağıtılması,

- Ve temettü dağıtım tarihinin 27/04/2016 olarak belirlenmesi

hususlarının 20/04/2016 tarihinde toplanacak Olağan Genel Kurul'un onayına arz edilmesine, mevcudun oybirliğiyle karar vermiş olup, Yönetim Kurulumuzun kararı, 20/04/2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kabul edilmiş ve temettü ödemeleri gerçekleştirilmiştir.

14.ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Misyonumuz

Havalimanı kullanıcılarının, ihtiyaçlarını doğru algılayıp, kalite sürekliliğini sağlayarak paydaşlarına değer yaratan global çözüm ortağı olmaktır.

Vizyonumuz

Ortak bir "Çelebi Ruhu" ile bütünleşmiş ekibimizle, sektöründe değişimi yaratan girişimci ve güvenilir konumunu sürdürerek, paydaşları için değer üreten uluslararası öncü bir kurum olmak.

Stratejik Hedefler

Türkiye’de havaalanları yer hizmetleri sektöründeki lider konumumuzu devam ettirmek ve yurtiçi/yurtdışında havaalanları yer hizmetleri ile terminal yatırım ve işletmeciliği alanlarında girişimde bulunmaktadır.

Değerlerimiz

- **Bireye saygı:** Her insanın değerli olduğuna inanır ve kendilerini değerli hissetmelerini sağlamaya çalışırız. Bireylerin farklılıklarını kabul eder, farklı fikirleri dinler, saygı duyarız. Kişilerin yarattıkları katma değeri görebilmelerine olanak tanımayı, iş içinde ve dışında kendilerini geliştirmelerini desteklemeyi isteriz.
- **Etik kurallara bağlılık:** Güvenilir, saygın ve onurlu bireyleriz. Bu nedenle, şirket ve bireyler olarak iş ve sosyal yaşamda etik değerlere bağlı kalır, verdiğimiz sözleri zamanında yerine getirmeye, kaliteli doğru ve güvenilir sonuçlar üretmeye, yerleşik inanç, kural ve düşüncelere uygun hareket etmenin yararına inanırız.
- **Gelişim:** Firmamızın gelişiminin temelinde bireysel gelişimimiz yatmaktadır. Bu nedenle, öncelikle kendi sınırlarımızı belirlememiz, ardından sınırlarımızı aşmak için kişisel gelişimi sorumluluk olarak benimsememiz gerektiğini düşünürüz. Gelişimi yalnız mesleki boyutta algılamaz, bireysel renkliliği artıracak, sosyal becerilerimizi geliştirecek yönde de gelişmenin zorunlu olduğuna inanırız. Bildiklerimizi ve gördüklerimizi aktarmak, sahip olduklarımızı paylaşmak bizleri daha da zenginleştirir. Birbirimizin gelişimi için de görev üstlenir, bireysel gelişimimizin garantisini kendi yerimize yetiştirdiğimiz kişilerle sağlarız. Gelişime olan bağlılığımız, iş yapış şekillerimizi, hizmetlerimizi sürekli olarak gözden geçirmemizi, daha etkili, verimli ve sade yöntemler geliştirmeye çalışmamızı sağlar.
- **Ekip çalışması:** Başarımızı ve katkımızı azami düzeye getirmek için birbirimizi tamamlayarak çalışmamız gerektiğini biliriz. Ortak hedeflerimiz, sorumluluğumuz ve duyarlılığımızla, akılcı ve saygılı profesyonelliğimizle yardımlaşma ve dayanışma içinde çalışırız. Ulaşılan başarılarımızın ekip ürünü olduğu bilinciyle, ortaya çıkan sonuçlardan bireyler olarak aynı derecede sorumluluk hisseder, tek bir “Çelebi Ruhu” altında birleşiriz.
- **Başarı ve sonuç odaklılık:** Ekip olarak, odağımızı kaybetmeden hedefimiz için çalışır, sonuç için gerekli mücadeleyi her noktada verir, sonuca ulaşana kadar disiplinimizi ve çalışma azmimizi koruruz. Çalışmaktan ve değer üretmekten zevk alırız. Ulaştığımız sonuçlar ve başarılar bizi heyecanlandırır.

Sorumluluklarımız

- **Ekibimize:** Ekibimizde yer alan her bir bireyin çalışmaktan gurur duyduğu bir firma yaratmanın, uzun yıllara yayılan bir çalışma birlikteliği sağlamanın, büyük bir aile olarak mutlu ve huzurlu bir çalışma ortamı oluşturmanın sorumluluğunu taşırız.
- **Sermayedarımıza:** Sermayedarımıza karşı sorumluluğumuzu, varlığını garanti altına alacak bir finansal güce sahip olarak, başarılı yerli ve yabancı firmaların ortak proje geliştirmek istedikleri, hisse senetleri halk tarafından talep edilen bir firma yaratarak yerine getiririz.
- **Sektörümüze:** Sektörü ileri taşımayı ve hizmet standartlarının yükseltilmesine aktif olarak katkıda bulunmayı sektörümüze karşı üstlendiğimiz sorumluluğumuz olarak görürüz.
- **Topluma:** İçinde yaşadığımız toplumun, sağlık ve eğitim seviyesinin yükseltilmesinin yanında çevre bilincinin yerleştirilmesi için de sorumluluk taşıdığımıza inanır, kendi etrafımızdan başlayarak fark yaratacak çalışmalar içinde yer alırız.

VI – RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

15. TEMEL FİNANSAL RİSK VE YÖNETİM POLİTİKALARI

Grup faaliyetlerinden dolayı, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup, risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır. Risk yönetimi planlamasının yapılması, işleyişinin ve etkinliğinin gözetimi ve iç denetim ekibinin bu plan çerçevesinde çalışmalarının sağlanması Şirketimiz Yönetim Kurulunun kararı ile SPK mevzuatı gereği oluşturulan Denetim Komitesi ile SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'i uyarınca Kurumsal Yönetim Komitesi'nin görevidir. Denetim Komitesi, Şirketin karşı karşıya kalabileceği risklerin etkilerini en aza indirebilecek bir risk yönetimi ve iç denetim düzeni oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır. Kurumsal Yönetim Komitesi, Şirketin operasyonel ve finansal risklerinin erken tespiti, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi için gerekli mekanizmaları oluşturur ve bunların sağlıklı işlemesi için gerekli önlemleri alır.

Faiz oranı riski

Şirket, faiz hadlerindeki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz haddi riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz haddi riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerin dengelenmesi suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını aynı vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. Ayrıca gerekli görüldüğü takdirde, türev araçlardan faiz takası sözleşmelerinin sınırlı kullanımı ile değişken faizli banka borçlarından kaynaklanan faiz riskinden kendini korumaktadır.

Likidite riski

Kredilerin geri ödeme dönemi ve miktarlarından oluşan nakit akışı, Grup'un faaliyetlerinden yaratacağı serbest nakit akış miktarı dikkate alınarak yönetilmektedir. Dolayısıyla, bir yandan gerekli olduğunda faaliyetten yaratılan nakitle borç ödenmesi opsiyonu elde tutulurken, diğer yandan da yeterli sayıda, güvenilir ve yüksek kalitede kredi kaynakları erişebilir bulundurulmaktadır.

Kredi riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır.

Şirket, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için her bir müşteri için (ilişkili taraflar hariç) ayrı ayrı olmak kaydıyla, banka teminatı ve diğer teminatları kullanarak bir risk limiti belirlemekte ve müşteri risk limitini geçmeyecek şekilde ticari işlemlerini yürütmektedir. Bu teminatların olmadığı veya teminatların aşılmasının gerektiği durumlarda prosedür ile belirlenen dahili limitler çerçevesinde işlemler yürütülmektedir.

Döviz kuru riski

Grup, Türk Lirasının geçmiş dönemlerde belli başlı yabancı para birimleri karşısında ciddi oranlarda dalgalı seyir izlemesi ve aşırı değerlenmesini de göz önünde bulundurarak muhafazakar bir parasal pozisyon ve finansal risk yönetim politikası benimsemiştir. Grup, çok sayıda para birimi ile yaptığı operasyonları nedeni ile döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu para birimlerinin kendi aralarındaki, ya da Türk Lirası'na karşı pozisyonlarının tutarlarının toplam özkaynağa oranı belli sınırlar içinde tutulmaya çalışılmaktadır. Bu amaçla, döviz pozisyonu sürekli analiz edilerek, bilanço içi işlemler veya gerektiğinde bilanço dışı türev araçlar kullanarak döviz kuru riski yönetilmektedir.

Sermaye riski

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortakları, ortaklara ödenen temettü tutarını SPK mevzuatının izin verdiği ölçülerde değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerler ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

VII – DİĞER HUSUSLAR

16.ANA SÖZLEŞME VE ŞİRKET POLİTİKA DEĞİŞİKLİKLERİ

Ana Sözleşme Değişiklikleri

Şirketimiz Yönetim Kurulu 22.02.2016 tarihinde aldığı kararla;

Şirketimizin kayıtlı sermaye sisteminde kalmasını teminen, Şirket Ana Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetleri Nev'i" başlıklı 6. maddesinin tadiline, söz konusu tadil işleminin gerçekleştirilmesi için gerekli tüm işlemlerin yapılmasına, ilgili kurumlardan gerekli izinlerin alınması akabinde söz konusu ana sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk genel kurul gündemine alınarak Şirketimiz pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir.

Şirketimizin Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Hisse Senetleri Nev'i" başlıklı 6. maddesi değişikliği 20.04.2016 tarihli Şirket Olağan Genel Kurul'unda kabul edilmiş olup, söz konusu değişiklik 22/04/2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiş ve 28/04/2016 tarihli 9064 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Ana sözleşme tadil metni aşağıda yer almaktadır:

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulunun 21/03/2000 tarih ve 30/435 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir.

Şirket Kayıtlı Sermayesi 100.000.000 TL (Yüzmilyon Türk Lirası)'sı olup, herbiri 1 KR (Bir Kuruş) nominal değerde 10.000.000.000 (Onmilyar) adet paya bölünmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2016 - 2020 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2020 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, 2020 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararı ile sermaye artırımı yapılamaz.

Şirketin çıkarılmış sermayesi herbiri 1 KR (Bir Kuruş) nominal değerde 2.430.000.000 (İkimilyardörtüyüzotuzmilyon) paya bölünmüş 24.300.000 TL (Yirmidörtmilyonüçyüzbin Türk Lirası)'sıdır.

Çıkarılmış sermayenin;

- 88.822,25 TL (Seksensekizbinsekizyüzymiki Türk Lirası ve Yirmibeş Kuruş) nakden ve def'aten ödenmiş,

- 2.700.000 TL (İkimilyonyediyüzbin Türk Lirası) bedelsiz hisse verilmesi biçiminde dağıtılan kar paylarından karşılanmış,

- Kalan 21.511.177.75 TL (Yirmibirmilyonbeşyüzonbinyüz-yetmişyedi Türk Lirası ve Yetmişbeş Kuruş) ise;

• 8.670.185,42 TL (Sekizmilyonaltıyüzyetmişbinyüz-seksenbeş Türk Lirası ve Kırkiki Kuruş) sabit kıymetlerin yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan değer artışlarından,

• 240.992,33 TL (İkiyüzkırkbindokuzyüzdoksaniki Türk Lirası ve Otuzüç Kuruş) Olağanüstü Yedek Akçelerden,

• 12.600.000,00 TL (Onikimilyonaltıyüzbin Türk Lirası) ise Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farklarından

oluşan iç kaynakların sermayeye ilavesi suretiyle karşılanmış ve sermayeye ilave edilen kar payları ve iç kaynakları temsilen çıkarılan paylar pay sahiplerine payları oranında bedelsiz olarak dağıtılmıştır.

Çıkarılmış sermayeyi temsil eden A, B ve C gruplarına ayrılmış pay dağılımı aşağıda gösterilmiştir.

Grubu	Nev'i	Adedi	Tutarı (TL)
A	Nama	972.000.000	9.720.000
B	Nama	267.300.000	2.673.000
B	Hamiline	256.500.000	2.565.000
C	Hamiline	934.200.000	9.342.000
Toplam		2.430.000.000	24.300.000

Şirketin çıkarılmış sermayesi 24.300.000 TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan ari şekilde tamamen ödenmiştir.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir.

Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi arttırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanması ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir. Yeni pay alma kısıtlama yetkisi pay sahipleri arasında eşitsizliğe yol açacak şekilde kullanılamaz.

Sermayeyi temsil eden paylar kayıtların değiştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.

Şirket Politikaları

Şirketimiz Yönetim Kurulu 08.04.2014 tarihinde aldığı kararla, Şirketimiz "Kar Dağıtım Politikası"nın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.01.2014 tarih ve 28891 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Kar Payı Tebliği (II-19.1) hükümlerine göre yeniden düzenlenmiş şekliyle kabulüne, kamuya duyurulmasına ve iş bu "Kar Dağıtım Politikası"nın yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir. Şirketimizin 08.05.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda söz konusu "Kar Dağıtım Politikası" oybirliği ile kabul edilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu 11.04.2014 tarihinde aldığı kararla, Şirketimiz "Ücretlendirme Politikası"nın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.01.2014 tarih ve 28871 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nde yer alan hükümler doğrultusunda yeniden düzenlenmiş şekliyle kabulüne, kamuya duyurulmasına ve iş bu "Ücretlendirme Politikası"nın yapılacak ilk olağan genel kurul toplantısında pay sahiplerinin bilgisine sunulmasına karar vermiştir. Şirketimizin 08.05.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda söz konusu "Ücretlendirme Politikası" hakkında pay sahipleri bilgilendirilmiştir.

17.FİNANSAL TABLO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.