

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-84
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10-31
DİPNOT 3 İŞ ORTAKLIKLARI	32
DİPNOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	32-39
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	39-40
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	40
DİPNOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	41-43
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	44-47
DİPNOT 9 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	48-49
DİPNOT 10 STOKLAR	49
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	50-51
DİPNOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	52-53
DİPNOT 13 ŞEREFİYE	54-55
DİPNOT 14 KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	55-58
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	59-60
DİPNOT 16 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	60-61
DİPNOT 17 ÖZKAYNAKLAR	61-63
DİPNOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	63
DİPNOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	64
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	64
DİPNOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER	65
DİPNOT 22 FİNANSAL GELİRLER.....	66
DİPNOT 23 FİNANSAL GİDERLER.....	66
DİPNOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	66-70
DİPNOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	71
DİPNOT 26 KAR DAĞITIMI.....	71
DİPNOT 27 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	72-75
DİPNOT 28 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....	75-76
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	76-81
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	82
DİPNOT 31 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	83-84
DİPNOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	84

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	51.435.266	74.299.694
Ticari alacaklar	8	56.953.968	26.680.690
İlişkili taraflardan alacaklar	27	427.947	1.921.067
Diğer alacaklar	9	6.221.721	3.343.009
Stoklar	10	5.513.952	4.501.809
Diğer dönen varlıklar	16	15.654.538	10.354.283
Toplam dönen varlıklar		136.207.392	121.100.552
Duran Varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	1.596.033	26.286
Diğer uzun vadeli alacaklar	9	18.035.020	10.952.105
Maddi duran varlıklar	11	180.891.246	147.824.704
Maddi olmayan duran varlıklar	12	63.180.547	62.115.400
Şerefiye	13	20.233.605	17.242.957
Ertelenen vergi varlığı	24	116.026	-
Diğer duran varlıklar	16	2.312.038	19.831
Toplam duran varlıklar		286.364.515	238.181.283
Toplam varlıklar		422.571.907	359.281.835

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Finansal borçlar	7	62.079.062	28.666.079
Ticari borçlar	8	20.066.133	15.960.633
İlişkili taraflara borçlar	27	2.866.626	2.497.009
Diğer borçlar	9	3.564.555	7.493.141
Borç karşılıkları	14	19.080.564	11.586.739
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	-	900.492
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	7.468.757	1.507.408
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	14.980.321	14.292.844
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		130.106.018	82.904.345
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Finansal borçlar	7	150.780.399	129.425.555
Türev finansal araçlar	28	4.354.698	4.555.792
Diğer uzun vadeli borçlar	9	1.217.313	977.029
Ertelenen vergi yükümlülüğü	24	3.681.180	3.950.655
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15	7.986.588	6.610.155
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	16	2.767.950	2.349.136
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		170.788.128	147.868.322
Toplam yükümlülükler		300.894.146	230.772.667
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		102.353.069	112.027.591
Sermaye	17	24.300.000	24.300.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	26.573.455	22.962.009
Yabancı para çevrim farkları		9.012.114	4.041.133
Devralmaya ilişkin ilave özsermaye katkısı		(545.407)	(545.407)
Geçmiş yıllar karları	17	19.011.562	34.650.353
Net dönem karı	17	24.001.345	26.619.503
Kontrol gücü olmayan paylar		19.324.692	16.481.577
Toplam özkaynaklar		121.677.761	128.509.168
Toplam kaynaklar		422.571.907	359.281.835
Koşullu varlıklar ve yükümlülükler	14		

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Dipnotlar					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış gelirleri - net	18	343.612.417	150.054.768	263.080.189	111.238.629
Satışların maliyeti (-)	18	(225.554.172)	(86.423.034)	(166.998.931)	(63.582.323)
BRÜT KAR	18	118.058.245	63.631.734	96.081.258	47.656.306
Genel yönetim giderleri (-)	20	(60.279.478)	(21.845.396)	(41.940.467)	(14.187.922)
Diğer faaliyet gelirleri	21	2.915.364	549.841	1.697.160	565.000
Diğer faaliyet giderleri (-)	21	(3.989.397)	(582.544)	(8.459.969)	(2.889.402)
FAALİYET KARI		56.704.734	41.753.635	47.377.982	31.143.982
Finansal gelirler	22	16.483.052	4.354.094	15.630.514	4.235.253
Finansal giderler (-)	23	(36.725.363)	(18.402.187)	(20.628.314)	(3.248.756)
VERGİ ÖNCESİ KAR		36.462.423	27.705.542	42.380.182	32.130.479
Vergi gideri	24	(12.450.248)	(7.756.580)	(12.225.178)	(6.552.513)
Dönem vergi gideri	24	(12.848.229)	(7.969.850)	(13.023.005)	(7.180.688)
Ertelenmiş vergi geliri	24	397.981	213.270	797.827	628.175
NET DÖNEM KARI		24.012.175	19.948.962	30.155.004	25.577.966
Dönem Karının Dağılımı					
Azınlık payları		10.830	(1.886.800)	2.801.185	2.035.381
Ana ortaklık payları		24.001.345	21.835.762	27.353.819	23.542.585
		24.012.175	19.948.962	30.155.004	25.577.966
Hisse başına kazanç (Kr)	25	0,010	0,009	0,011	0,010

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Net dönem karı	24.012.175	19.948.962	30.155.004	25.577.966
Diğer kapsamlı gelir:				
Yabancı para çevrim farkları	6.485.778	1.789.589	(57.127)	(3.176.108)
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir	6.485.778	1.789.589	(57.127)	(3.176.108)
Toplam kapsamlı gelir	30.497.953	21.738.551	30.097.877	22.401.858
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Azınlık payları	1.525.627	(1.430.433)	2.798.209	1.261.877
Ana ortaklık payları	28.972.326	23.168.984	27.299.668	21.139.981
	30.497.953	21.738.551	30.097.877	22.401.858

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Yabancı para çevrim farkları	Devralmaya ilişkin ilave özsermaye katkısı	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2010 itibariyle bakiyeler	17	24.300.000	19.322.144	915.353	-	47.471.772	27.782.633	304.637	120.096.539
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	27.782.633	(27.782.633)	-	-
Konsolidasyon kapsamına alınan bağlı ortaklık nedeniyle ana ortaklık dışı paylarındaki artış		-	-	-	-	-	-	5.867.246	5.867.246
Yedeklere transferler		-	3.006.702	-	-	(3.006.702)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(31.282.015)	-	(112.077)	(31.394.092)
Kontrol gücü olmayan paylarla ilgili işlemler		-	-	-	-	(5.329.116)	-	5.329.116	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(54.151)	-	-	27.353.819	2.798.209	30.097.877
30 Eylül 2010 itibariyle bakiyeler		24.300.000	22.328.846	861.202	-	35.636.572	27.353.819	14.187.131	124.667.570
1 Ocak 2011 itibariyle bakiyeler	17	24.300.000	22.962.009	4.041.133	(545.407)	34.650.353	26.619.503	16.481.577	128.509.168
Geçmiş yıllar karlarına transferler		-	-	-	-	26.619.503	(26.619.503)	-	-
Bağlı ortaklıklardaki sermaye artırımını nedeniyle ana ortaklık dışı paylarındaki artış		-	-	-	-	-	-	100	100
Yedeklere transferler	17	-	3.611.446	-	-	(3.611.446)	-	-	-
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(37.329.460)	-	-	(37.329.460)
Kontrol gücü olmayan paylarla ilgili işlemler		-	-	-	-	(1.317.388)	-	1.317.388	-
Toplam kapsamlı gelir	17	-	-	4.970.981	-	-	24.001.345	1.525.627	30.497.953
30 Eylül 2011 itibariyle bakiyeler		24.300.000	26.573.455	9.012.114	(545.407)	19.011.562	24.001.345	19.324.692	121.677.761

Takip eden dipnotlar ara dönem konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 VE 2010 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı			
Vergi öncesi kar		36.462.423	42.380.182
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	11, 12	24.165.287	17.660.419
Maddi duran varlıklara ilişkin değer düşüklüğü	11	(1.981.778)	-
Kıdem tazminatı karşılığı	15	2.930.577	3.060.935
Yatırım danışmanlığı karşılığı	14	-	3.047.767
Kullanılmamış izin karşılığı	14	509.887	357.323
Satış komisyonu karşılığı	14	1.246.223	6.173.540
Kredi aracılık gider karşılığı	14	-	30.233
Kargo taşıeron komisyon karşılığı	14	1.183.724	-
Havayolu otoritelerine gider tahakkuku	14	18.443.608	16.115.058
Dava ve tazminat karşılıkları	14	240.272	433.658
Diğer karşılıklar	14	8.812.817	2.492.836
Şüpheli alacak karşılığı	8	222.447	187.699
Türev finansal araçlardaki değişim	28	(201.094)	(1.196.554)
Faiz gelirleri	22	(2.224.925)	(2.329.384)
Faiz giderleri	23	11.253.567	7.804.299
Maddi varlık satış karı/ (zararı)	21	(429.058)	219.899
Gerçekleşmeyen kur farkı (geliri) / gideri		4.461.266	(1.849.640)
Ana ortaklık dışı paya ait net kar		10.830	2.801.185
Konsolidasyon kapsamına alınan bağlı ortaklık nedeniyle ana ortaklık dışı paylardaki artış		100	5.867.246
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi sağlanan nakit akımı		105.106.173	103.256.701
Ticari alacaklar		(30.495.725)	(23.022.710)
İlişkili taraflardan alacaklar		1.493.120	7.239.685
Stoklar		(1.012.143)	(367.680)
Peşin ödenen kurumlar vergisi	24	(6.886.880)	(7.480.679)
Diğer alacaklar		(9.961.627)	5.343.328
Diğer dönen varlıklar		(5.300.255)	(4.374.832)
Diğer duran varlıklar		(17.000.990)	(1.192.545)
Ticari borçlar		4.105.500	5.374.114
İlişkili taraflara borçlar		369.617	844.269
Diğer borçlar		(4.723.501)	(10.853.950)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		687.477	355.613
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		418.814	(222.254)
Şüpheli alacak tahsilatı	8	637.668	10.453
Ödenen kıdem tazminatları	15	(2.491.056)	(2.047.869)
Ödenen izin ücreti	14	(150.850)	(166.005)
Ödenen kargo taşıeron komisyon karşılığı	14	(1.132.520)	-
Ödenen havayolu otoritelerine gider tahakkukları	14	(17.705.508)	(13.242.027)
Ödenen kredi aracılık gider karşılığı	14	-	(626.965)
Ödenen satış komisyonu karşılığı	14	(1.210.711)	(1.953.690)
Ödenen dava karşılıkları	14	(60.561)	(112.503)
Ödenen yatırım danışmanlığı giderleri	14	(996.420)	(3.205.691)
Ödenen diğer karşılıklar	14	(4.173.711)	(887.645)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		9.515.911	52.667.118
Yatırım faaliyetleri			
Maddi duran varlık alımları	11	(44.492.087)	(39.607.246)
Maddi olmayan duran varlık alımları	12	(869.332)	(9.960.892)
Tahsil edilen faiz		2.263.621	2.307.044
Finansal varlık alımı	6	(1.569.747)	(4.167.405)
Maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit		1.077.388	536.282
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(43.590.157)	(50.892.217)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları:			
Kredilerdeki değişim		45.911.164	9.820.466
Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden/ borçlardaki değişim		971.757	(68.686)
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden/ borçlardaki değişim		7.201.670	26.394
Ödenen temettü	17	(37.329.460)	(31.394.092)
Ödenen faiz		(10.570.331)	(7.591.331)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		6.184.800	(29.207.249)
Kısıtlanmış nakit ve nakit benzeri değerlerdeki azalış	5	4.324.712	423.193
Döviz kuru değişimlerinin etkisi		5.063.714	(1.539.917)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net azalış		(18.501.020)	(28.549.072)
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler	5	66.688.989	87.092.961
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	5	48.187.969	58.543.889

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Çelebi Hava Servisi A.Ş. ("Şirket" veya "Çelebi Hava" olarak anılacaktır), 1958 yılında Türk hava taşımacılığının ilk özel yer hizmetleri şirketi olarak kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyetleri yerli ve yabancı havayolları ile özel kargo şirketlerine yer hizmetleri (temsil, trafik, ramp, kargo, uçuş operasyonu, uçak bakım ve bunun gibi hizmetler) ve yakıt ikmali konusunda hizmet vermektir. Şirket, Devlet Hava Meydanları İşletmesi'nin ("DHMI") kontrolünde bulunan İstanbul Atatürk, İzmir, Ankara, Adana, Antalya, Dalaman, Bodrum, Çorlu, Bursa Yenişehir, Diyarbakır, Erzurum, Kayseri, Samsun, Trabzon, Van, Malatya, Kars, Mardin, Denizli, Hatay, Kahramanmaraş, Isparta, Erzincan, Çanakkale, Balıkesir Edremit ve Havaalanı İşletme ve Havacılık Endüstrileri A.Ş. ("HEAŞ") kontrolündeki İstanbul Sabiha Gökçen havaalanlarında faaliyet göstermektedir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'na "SPK" kayıtlı olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsa'sına "İMKB" 18 Kasım 1996 tarihinde kote edilmiştir.

Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Anel İş Merkezi Saray Mahallesi Site Yolu Sokak No:5 Kat:9
34768 Ümraniye / İstanbul

Şirket'in müşterek yönetim konsolidasyon metoduna göre % 49,99 iştirak oranından 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide ettiği Çelebi IC Antalya Havalimanı Terminal Yatırım İşletme A.Ş. ("Çelebi IC Yatırım")'ın diğer büyük ortağı % 49,99 iştirak oranıyla İçtaş İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir. 22 Temmuz 2010 tarihli Genel Kurul kararı ile Çelebi IC Yatırım'ın sermayesi 44.004.280 TL'den 50.000 TL'ye azaltılmıştır.

Şirket ayrıca 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.

Şirket Budapeşte Havalimanı'nda havaalanı yer hizmeti vermekte olan Budapest Airport Handling Kereskedelmi es Szolgálat Korlátolt Felelősségű Társaság ("BAGH") hisselerinin iktisap edilmesi amacıyla, söz konusu şirketin hisselerinin %100'üne sahip olan Macaristan Budapeşte'de mukim Budapest Airport Budapest Ferihegy Nemzetközi Repülőtér Üzemeltető Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Ba Zrt") tarafından 7 Ağustos 2006 tarihinde açılan ihaleye katılmıştır. Şirket, ihaleyi kazandığı konusunda 14 Ağustos 2006 tarihinde bilgilendirilmiş olup söz konusu hisse devrini gerçekleştirebilmek için 22 Eylül 2006 tarihinde kurulan Celebi Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság ("Celebi Kft")'a ne kurucu ortak olarak iştirak etmiştir. 26 Ekim 2006 tarihinde Celebi Kft, BAGH hisselerinin tamamını iktisap etmiş ve BAGH'nin ticari ünvanı Celebi Ground Handling Hungary Földi Kiszolgáló Korlátolt Felelősségű Társaság ("CGHH") olarak değişmiştir. Celebi Kft'nin 2.700.000.000 HUF olan sermayesi içinde Şirket'in payı 1.890.000.000 HUF'tur (%70). Diğer kurucu ortak Şirket ortaklarından Celebi Havacılık Holding A.Ş.'dir ("CHH"). Celebi Kft'nin tüm aktif ve pasifleriyle birlikte CGHH tarafından devralınarak CGHH ile Macaristan'da geçerli ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde birleşmiş olup, birleşme işlemleri şirketlerin Ana Sözleşmeleri, Genel Kurul Kararları ve Macaristan'da geçerli yasal mevzuat dahilinde 31 Ekim 2007 tarihinde yapılan tescil işlemini müteakiben tamamlanmıştır. Birleşme öncesi Celebi Kft'nin CGHH hisselerinin %100'üne sahip olması nedeniyle Şirket'in birleşme sonrası 900.000.000 HUF olarak tespit edilen CGHH sermayesindeki payı %70 olarak kalmıştır. Birleşme sonrası, CGHH'in sermayesi 910.000.000 HUF'a yükseltilmiştir. 31 Aralık 2009 yılında CGHH'in sermayesi 910.000.000 HUF'tan 1.000.000.000 HUF'a yükseltilmiş olup, Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla CGHH'in artırılan sermayesindeki payı 700.000.000 (%70) HUF'tur. Sermayenin kalan 300.000.000 (%30) HUF'luk bölümü temsil eden hisseler CHH'ye aittir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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 sonuçlanması neticesinde söz konusu havalimanında havaalanı yer hizmetleri faaliyeti vermek üzere 12 Aralık 2008 tarihinde Hindistan Mumbai, Maharashtra eyaletinde Celebi Nas Airport Services India Private Limited ("Celebi Nas") ünvanı ile 100.000.000 Hint Rupisi kuruluş sermayeli bir şirket kurulmuştur. Şirket'in kurucu ortak olarak iştirak ettiği Celebi Nas'taki sermaye payı %51 olup Celebi Nas'ın ödenmiş sermayesi 400.000.000 Hint Rupisi'dir. Ayrıca Celebi Nas'ın ortakları tarafından henüz tescil edilmemiş olan 233.400.000 Hint Rupisi tutarında sermaye avansı ödemesi yapılmıştır.

6 Mayıs 2009 tarihinde Hindistan'ın Yeni Delhi kentindeki havalimanında mevcut kargo terminalinin ("Brownfield") geliştirilmesi, modernizasyonu 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 şirket kurulmuştur. Şirket'in kurucu ortak olarak iştirak ettiği Celebi Delhi Cargo'daki sermaye payı %74 olup, Celebi Delhi Cargo'nun ödenmiş sermayesi 720.000.000 Hint Rupisi'dir.

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 12.900.000 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 gerçekleştirilmesini teminen, ihtiyaç duyduğu öz kaynağın, Hindistan'da tabi olunan yasal mevzuat dahilinde primli sermaye artışı yapmak suretiyle karşılanabilmesi için, toplam 767.232.000 Hint Rupisi tutarında primli sermaye ödemesi yapılmış olup, Şirketin Celebi GH Delhi'deki sermaye payı %74'tür.

Şirket, 25 Mart 2010 tarihinde başta 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 etmiş olup Celebi Europe henüz faaliyetlerine başlamamıştır.

Şirket, 150.000 TL ödenmiş sermayeli Celebi Kargo Depolama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin ("Celebi Kargo") Celebi Grubu şirketi olan Celebi Holding A.Ş.'ye ("ÇH") ait 144.000 TL nominal tutarlı hisselerinin tamamı (1 TL nominal bedel için 1,02 TL fiyatla) toplam 146.880 TL peşin bedelle ÇH'den 20 Ağustos 2010 tarihinde devir almıştır. Celebi Kargo, taşımacılık, yük nakliyesi, kargo depolama ve dağıtım faaliyetleri ile iştigal etmek üzere 20 Kasım 2008 tarihinde kurulmuştur. Celebi Kargo, sermayesinin 100%'üne sahip olduğu Kasım 2009 tarihinde kurulan Almanya Frankfurt'ta mukim 4.000.000 Avro tutarında ödenmiş sermayeli bağlı ortaklığı olan Celebi Cargo GmbH ("Celebi Cargo"), Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo'da (Frankfurt Cargo City Süd) bulunan depo/antrepo tesislerini kiralamış olup, hava kargo depolama ve elleçleme işi ile iştigal etmektedir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Celebi Kargo'nun sermayesi 9.000.000 TL olup sermayenin 8.800.000 TL'lik bölümü ödenmiştir.

Celebi 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") şirketine %16,67 oranında iştirak etmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in konsolide dönem mali tabloları, Şirket'i, Çelebi IC Yatırım'ı, CGHH'yi, Çelebi Güvenlik'i, Celebi Nas'ı, Celebi Delhi Cargo'yu, Celebi GH Delhi'yi, Çelebi Kargo, Celebi Cargo GmbH ve DASL (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 11 Kasım 2011 tarihli toplantısında onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Talha Göksel ve Mali İşler Direktörü Ayfer Atlı tarafından imzalanmıştır.

Bağlı Ortaklıklar:

Şirket aşağıda yer alan bağlı ortaklıklara sahiptir ("Bağlı Ortaklıklar"). Bağlı Ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Bağlı Ortaklıkların faaliyette bulunduğu coğrafi bölgeler aşağıdaki gibidir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Tescil edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Çelebi Güvenlik	Türkiye	Türkiye	Havacılık ve diğer güvenlik hizmetleri
CGHH	Macaristan	Macaristan	Havaalanı yer hizmetleri
Celebi Delhi Cargo	Hindistan	Hindistan	Antrepo ve kargo hizmetleri
Celebi GH Delhi	Hindistan	Hindistan	Havaalanı yer hizmetleri
Celebi Europe	İspanya	İspanya	Havaalanı yer hizmetleri(gayri faal)
Çelebi Kargo	Türkiye	Türkiye	Antrepo ve kargo hizmetleri
Celebi Cargo GmbH	Almanya	Almanya	Antrepo ve kargo hizmetleri

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar:

Şirket aşağıda yer alan müşterek yönetime tabi ortaklıklara sahiptir ("Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar"). Müşterek yönetime tabi ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda müşterek yönetime tabi ortaklıkların faaliyette bulunduğu coğrafi bölgeler aşağıdaki gibidir:

<u>Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar</u>	<u>Tescil edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
Çelebi IC Yatırım	Türkiye	Türkiye	Havaalanı terminal yapımı ve işletmeciliği (gayri faal)
Celebi Nas	Hindistan	Hindistan	Havaalanı yer hizmetleri

Finansal yatırımlar:

Şirket aşağıda yer alan finansal yatırıma sahiptir. Finansal yatırımların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda bulunduğu coğrafi bölgeler aşağıdaki gibidir:

<u>Finansal yatırımlar</u>	<u>Tescil edildiği ülke</u>	<u>Coğrafi bölge</u>	<u>Faaliyet konusu</u>
DASL	Hindistan	Hindistan	Havaalanı yer hizmetleri

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Çelebi Hava'nın ara dönem konsolide finansal tabloları Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir.

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008, 9 Ocak 2009 ve 25 Ekim 2010 tarihli duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 29).

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Ara dönem finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak ve ara dönem konsolide finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardını dikkate alarak hazırlanmıştır. Ara dönem finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK'nın 2008/16, 2008/18, 2009/2, 2009/4 ve 2009/40 sayılı haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket Ticaret muhasebe kayıtlarının tutulmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamaktadır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Grup'un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmaktadır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi ('fonksiyonel para birimi') kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Konsolide finansal tablolar, Çelebi Hava'nın fonksiyonel, Grup'un raporlama para birimi olan TL para birimi kullanılarak sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların Finansal Tablolarının Çevrimi

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan mevzuata göre hazırlanmış olup Grup'un konsolide finansal tablolarındaki muhasebe politikalarına uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Yabancı Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurundan Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yabancı Bağlı Ortaklıklar ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların gelir ve giderleri ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem başındaki net varlıkların yeniden çevrilmesi ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar dahilindeki yabancı para çevrim farkları hesabında takip edilmektedir.

2.1.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki (UFRS) Değişiklikler ve Yorumlar

Grup, UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır. 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Grup'un finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklik ve yorum yoktur.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

a) 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkisi olup uygulanan TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" ortadan kaldırmıştır. UMS 24 (Revize)'nin uygulanması 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemler için zorunludur. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır.
- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması" 1 Temmuz 2010 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Değişiklik, UFRS'yi ilk defa uygulayanlar için, UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" da yer alan karşılaştırmalı 3 seviyeli sınıflandırma açıklamaları ile ilgili geçiş koşullarını getirmektedir.
- UFRYK 14, "Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi" 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Yapılan değişikliklerin erken uygulanması mümkündür. Değişiklik, en eski karşılaştırmalı dönemden başlamak üzere geriye dönük olarak uygulanır. Değişiklik, UFRYK 14'ün, "UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Varlığının Sınırı, Asgari Fonlama Koşulları ve Bu Koşulların Birbiri İle Etkileşimi" üzerindeki beklenmeyen sonuçlarını düzeltmek üzere yapılmıştır.
- 2010 Yıllık Geliştirme Projesi kapsamındaki standartlar 1 Ocak 2011 tarihinden sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Söz konusu proje, aşağıdaki 6 standart ve 1 yorumdaki değişiklikleri içermektedir:
 - > UFRS 1 "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması"
 - > UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"
 - > UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"
 - > UMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu"
 - > UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar"
 - > UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"
 - > UFRYK 13 "Müşteri Sadakat Programları"

b) 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıllık dönemler ve yine 1 Ocak 2011 tarihinde başlayan yıla ait ara dönemler için geçerli olan ve Şirket'in finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmayan TMS/TFRS'lerdeki değişiklik ve yorumlar:

- UFRYK 19 "Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi", 1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerlidir. Yorum, borçlu ve alacaklının bir finansal borcun koşullarını yeniden belirledikleri ve sonucunda ilgili borcun kısmen veya tamamen, borcunun alacaklıya ihraç edeceği özkaynağa dayalı finansal araçlarla ödenmesine karar verdikleri durumların nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmektedir.
- UMS 32 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Şubat 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, ihraç edenin fonksiyonel para birimi dışında bir para biriminde ihraç edilen hisse senetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar:

- UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar" 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UFRS 1 (Değişiklik), "UFRS'nin İlk Defa Uygulanması" 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS'lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS'ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri" 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.
- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir.
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.
- UFRS 9, "Finansal Araçlar" 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
- UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulanan tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28, "İştirakler ve iş ortaklıkları" 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

(a) UFRS'lerdeki iyileştirmeler:

Mayıs 2010'da UMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yıllık iyileştirme projesi henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

Aşağıdaki iyileştirmelerin Grup'un finansal tabloları üzerinde etkisi beklenmemektedir;

- UFRS 3: Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri
- UFRS 3: Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi
- UFRS 3: Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemeler ilgili ödülleri
- UMS 1: Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi
- UMS 27: UMS 27 "Konsolide ve Solo Finansal Tablolar" standardına yapılan değişikliklere bağlı olarak UMS 21, UMS 28 ve UMS 31 de yapılan değişikliklerin geçiş hükümlerine açıklık getirilmesi
- UFRYK 13: Müşteri Sadakat Programları: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri
- UMS 34: Ara Dönem Raporlama: Açıklama ilkelerinin uygulaması ve yapılması gereken açıklamalara eklemeler.

Aşağıdaki iyileştirmenin Grup'un finansal tabloları üzerinde etkisi değerlendirilmektedir;

- UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar": 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır.

Aşağıdaki değişikliklerin Grup'un finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir;

UFRS 7 Finansal Araçlar - Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UMS 12 - Gelir Vergileri -Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik), 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak ,UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulun taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16 daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir.

Faaliyetlerin Dönemselliği

Grup'un ara dönem konsolide finansal tabloları, faaliyetlerin dönemselliğinden kaynaklanan etkileri de içerebilir. Bu nedenle, 30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık faaliyet sonuçları, tüm mali yıl sonuçları için bir gösterge teşkil etmeyebilir.

2.1.3 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide mali tablolar, aşağıda (b)'den (g)'ye kadar olan paragraflarda yer alan hususlar kapsamında ana şirket olan Çelebi Hava ile Bağlı Ortaklıkları'nın ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları'nın (topluca "Grup" olarak adlandırılacaktır) hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları'nın faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmışlardır.
- b) Bağlı ortaklıklar, Grup tarafından hisselerinin yarısından fazlasına sahip olan, finansal ve operasyonel politikalarının Grup tarafından yönetildiği kuruluşlardır (özel amaçlı kuruluşlar dahil). Grup'un başka bir kuruluşu kontrol edip etmediğinin değerlendirilmesinde dönüştürülebilir veya kullanılabilir potansiyel oy haklarının varlığı göz önünde bulundurulur. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup tarafından bağlı ortaklıkların satın alım işlemlerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi kullanılır. İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. Bir işletme birleşmesinde alınan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülükler satın alım tarihinde, ana ortaklık dışı paylara bakılmaksızın, gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Grup satın aldığı net tanımlanabilir varlıkların gerçeğe uygun değerinin iktisap maliyetini aşan kısmı için şerefiye kaydetmektedir. İktisap maliyeti, bağlı ortaklığın tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerinin altındaysa, fark kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Grup içi şirketler arası işlemler, bakiyeler ve Grup şirketleri arası işlemlerden doğan tahakkuk etmemiş kazançlar elimine edilmiştir. Tahakkuk etmemiş zararlar da eliminasyona tabi tutulmuştur. Bağlı ortaklıkların muhasebe politikaları, Grup'un politikalarıyla tutarlı olacak şekilde yeniden düzenlenmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmekte olup Şirket ve Bağlı Ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaklardan mahsup edilmektedir. Şirket ile Bağlı Ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmiştir. Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının, Bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaklardan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren konsolidasyona dahil edilmekte olup kontrolün sona erdiği tarihten itibaren konsolidasyon kapsamından çıkartılmaktadırlar.

Gerektiğinde, Bağlı Ortaklıklar ile ilgili muhasebe ilkeleri, Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına uygunluğun sağlanması için değiştirilmiştir.

Aşağıda yer alan tablo tüm Bağlı Ortaklıkları ve ortaklık oranı aşağıda gösterilmiştir:

Bağlı Ortaklık	Çelebi Hava'nın doğrudan veya dolaylı olarak sahip olduğu sermaye payı (%)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Çelebi Güvenlik	94,8	94,8
CGHH	70,0	70,0
Celebi Delhi Cargo	74,0	74,0
Celebi GH Delhi	74,0	74,0
Celebi Europe (1)	100,0	100,0
Çelebi Kargo (2)	99,9	99,9
Celebi Cargo GmbH (3)	100,0	100,0

(1) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Grup'un Celebi Europe üzerinde doğrudan ve dolaylı toplam oy hakkı %100 olmakla birlikte şirketlerin faaliyetlerine henüz başlamaması nedeniyle konsolide finansal tablolarda konsolide edilmeyip maliyet bedeli üzerinden satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 6).

(2) Grup'un Çelebi Kargo üzerinde doğrudan ve dolaylı toplam oy hakkı %99,9 olmakla birlikte konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi nedeniyle 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Ancak Çelebi Kargo'nun toplam aktiflerindeki artışın dikkate alınması suretiyle ilk defa olarak 31 Aralık 2010 tarihinde olmak üzere konsolide mali tablolarda konsolidasyona tabi tutulmuştur.

(3) Çelebi Kargo'nun Celebi Cargo GmbH üzerinde doğrudan ve dolaylı toplam oy hakkı %100 olmakla birlikte şirketlerin faaliyetlerine henüz başlamaması nedeniyle 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiştir. Ancak Celebi Cargo GmbH'nin toplam aktiflerindeki artışın dikkate alınması suretiyle ilk defa olarak 31 Aralık 2010 tarihinde olmak üzere konsolide mali tablolarda konsolidasyona tabi tutulmuştur.

c) Yurtdışı Bağlı Ortaklıkların sonuçları, ilgili döneme ait ortalama kur üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Grup'un yurtdışındaki Bağlı Ortaklıklarının varlık ve yükümlülükleri dönem sonu kuru ile Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yurtdışı Bağlı Ortaklıklarının dönem başındaki net varlıklarının Türk Lirası'na çevriminden kaynaklanan kur farkları ile ortalama ve dönem sonu kurları arasında oluşan farklar, özkaynaklar içerisinde yabancı para çevrim farkları hesabına dahil edilmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- d) Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışına hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.
- e) Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık, Çelebi Hava'nın ve bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık oransal konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolidasyon kapsamına alınır. Oransal konsolidasyon yönteminde, Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklara ait mali tablolarda yer alan varlık, yükümlülük, özsermaye, gelir ve giderler Grup'un sahip olduğu ortaklık oranı ile konsolidasyona tabi tutulmaktadır.

Çelebi Hava'nın doğrudan veya
dolaylı olarak sahip olduğu
sermaye payı

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık

30 Eylül 2011

31 Aralık 2010

Çelebi IC Yatırım

%49,99

%49,99

Celebi Nas (*)

%51,00

%51,00

(*) Şirket'in Çelebi Nas'ın diğer ortağı olan Sovika'dan ile olan %8 oranındaki hisse devrine ilişkin anlaşma 30 Eylül 2011 tarihi itibarı ile sonuçlanmamıştır.

- f) Grup'un toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya %20'nin üzerinde olmakla birlikte Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen; teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.
- g) Konsolide mali tabloların hazırlanmasında, grup içi işlemlerden dolayı oluşan tüm bakiye ve işlemler ile gerçekleşmemiş her türlü gelir elimine edilmiştir. Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş gelirler, Grup'un söz konusu iştirakteki etkin oranı kadar arındırılmıştır. Şirket'in sahip olduğu hisselerden kaynaklanan temettüler, ilgili özsermaye ve gelir tablosu hesaplarından elimine edilmiştir.
- h) İştirakler Grup'un önemli etkisinin olduğu ancak kontrolünün bulunmadığı, genellikle %20 ile %50 arası oy hakkına sahip olduğu kuruluşlardır. İştiraklere yapılan yatırımlar özkaynak yoluyla muhasebeleştirilir ve finansal tablolara ilk olarak maliyet değeri ile kaydedilir. Grup'un iştirak tutarına satın alım esnasında ortaya çıkan şerefiye de (birikmiş değer düşüklüğü düşülmüş) dahil edilmiştir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İştiraklerin satın alım sonrasındaki kar ve zararlarının Grup'a düşen payları kapsamlı gelir tablosunda, satın alım sonrası iştirakin sermaye yedeklerinde meydana gelen hareketlerinin Grup'a düşen payları da yedeklerde takip edilir. Satın alım sonrası meydana gelen bu hareketlerin etkisi kaydi iştirak tutarına yansıtılır. Grup'un iştirakin zararlarındaki payı iştirakteki yatırım tutarına eşit veya bundan fazla ise ve Grup iştirak adına yükümlülükler üstlenmemiş veya iştirakin borçlarına garantör olmamış ise iştirak iz bedeli ile izlenir ve daha fazla zarar kaydedilmez. İştirakteki yatırım değerlendirilirken Grup'un iştiraktan olan cari olmayan alacakları ve benzerleri de dikkate alınır.

Grup ve İştirakleri arasında gerçekleşen işlemlerden doğan tahakkuk etmemiş kazançlar, Grup'un iştirakindeki payına düşen kısmı kadar mahsup edilir. Tahakkuk etmemiş zararlar da, transfer olan varlığın değer düşüklüğü göstergesi olmadığı durumlarda mahsup edilir. İştiraklerin muhasebe politikaları, Grup'un politikalarıyla tutarlı olacak şekilde yeniden gözden geçirilmiş gerekli görüldüğü durumlarda düzenlemeler yapılır.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap döneminde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tablolar hazırlanırken uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Bu politikalar aksi belirtilmedikçe, sunulan yıllar için tutarlı bir şekilde uygulanmıştır.

2.4.1 Nakit ve Nakit Benzeri Değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.2 Hasılat

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal veya hizmet satışlarından iade, indirim ve komisyonların düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Kira gelirleri dönemsel tahakkuk esasına göre, faiz gelirleri etkin faiz yöntemi esasına göre muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılır.

Grup'un satışlarını vadeli yapması ve vade boyunca faiz almaması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddini uygulaması ve böylelikle işlemin etkin bir finansman işlemi içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, finansman geliri olarak "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" doğrultusunda ilgili dönemlere yansıtılır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Celebi Delhi Cargo ile Delhi International Airport Private Limited ("DIAL") arasında 24 Ağustos 2009 tarihinde yapılan imtiyaz sözleşmesi kapsamında 25 yıl süresince Yeni Delhi kentindeki havalimanındaki kargo terminalinin işletmesinden elde edilecek gelirlerin %36'sı söz konusu anlaşma kapsamında DIAL'in payı olup, konsolide finansal tablolarda Celebi Delhi Cargo'nun satış gelirlerinden netleştirilmek suretiyle gösterilmiştir. (Dipnot 18).

Celebi Nas ile Mumbai International Airport Private Limited ("MIAL") arasında 14 Kasım 2008 tarihinde yapılan imtiyaz sözleşmesi kapsamında 11 yıl süresince Mumbai kentindeki havalimanında verilen yer hizmetlerinden elde edilecek gelirlerin %15'i söz konusu anlaşma kapsamında MIAL'in payı olup, konsolide finansal tablolarda Celebi Nas'daki satış gelirlerinden netleştirmek suretiyle gösterilmiştir (Dipnot 18).

Celebi GH Delhi ile Delhi International Airport Private Limited ("DIAL") arasında 2 Haziran 2010 tarihinde yapılan imtiyaz sözleşmesi kapsamında 10 yıl süresince Yeni Delhi kentinde verilen yer hizmetlerinden elde edilecek gelirlerin %15'i ya da DIAL tarafından belirlenen tavan fiyat üzerinden elde edilecek gelirin %12,85'inden yüksek olan tutar söz konusu anlaşma kapsamında DIAL'in payı olup, konsolide finansal tablolarda Celebi GH Delhi'nin satış gelirlerinden netleştirilmek suretiyle gösterilmiştir. (Dipnot 18).

CGHH' nin brüt satış gelirleri üzerinden havalimanı otoritesine ödenen bir imtiyaz ücreti bulunmaması sebebiyle gelirler üzerinde netleştirme işlemi yapılmamıştır

2.4.3 Maddi Duran Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide mali tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren maddi duran varlık amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı Ömür (Yıl)</u>
Makina ve cihazlar	5-20
Taşıtlar	5
Döşeme ve demirbaşlar	5
Özel maliyetler	15

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların atıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.4 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar ticari marka lisansları, patentler, Yap-İşlet-Devret yatırımları, müşteri ilişkileri ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 12).

a) Şerefiye

İktisap tarihinde iktisap bedelinin, iktisap edilen bağlı ortaklık/iştirakin Grup'un net tanımlanabilir varlıklarının gerçeğe uygun değerindeki payını aşan tutar şerefiye olarak kaydedilir. Bağlı ortaklıkların iktisabından oluşan şerefiye, maddi olmayan duran varlıklar altında sınıflandırılır.

Şerefiye, her yıl değer düşüklüğü için gözden geçirilir ve maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değeriyle bilançoda taşınır. Şerefiye üzerindeki ayrılan değer düşüklükleri iptal edilemez. Bir kuruluşun satışından doğan kar ve zararlar, satılan kuruluş üzerindeki şerefiyenin kayıtlı değerini de içerir. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır.

Gelecekteki nakit akışları ile ilgili tahminler Grup'un henüz taahhüt etmediği gelecekteki bir yeniden yapılanma veya varlığın performansını artırma veya iyileştirmeye yönelik nakit giriş ve çıkışlarını içermemektedir.

b) Müşteri ilişkileri sözleşmeleri

İşletme birleşmesi sonucu sahip olunan sözleşmeye bağlı iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir. Sözleşmeye bağlı müşteri ilişkileri tahmini sınırlı faydalı ömürleri (7 yıl) üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Müşteri ilişkileri, değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda müşteri ilişkilerinin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir.

c) Bilgisayar yazılımları (Haklar)

Bilgisayar yazılımlarından kaynaklanan haklar elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir. Bilgisayar yazılımları tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Bilgisayar yazılımlarının tahmin edilen faydalı ömürleri 5 yıldır. Bilgisayar yazılımlarının bakım harcamaları gerçekleştikleri anda giderleştirilir. Başlangıçta gider olarak muhasebeleştirilen geliştirme ile ilgili harcamalar, daha sonraki bir tarihte varlık olarak muhasebeleştirilemezler.

d) İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları

İmtiyazlı hizmet anlaşmaları, bir işletmecinin sözleşme ile önceden belirlenmiş bir süre boyunca kamu hizmetinin sunulması için kullanılan altyapı yatırımının inşa edilmesi/iyileştirilmesi, işletilmesi ve bakımının sağlanması kapsamındaki düzenlemeleri kapsamaktadır. Düzenleme dönemi süresince işletmeci sunmuş olduğu hizmetler karşılığında gelir elde etmektedir. Anlaşma, sunulacak performans standartlarını, fiyatlandırma ile mekanizmanın işleyişini ve muhtemel uyumsuzluklar ile ilgili olarak düzenleyici çerçeveyi belirlemektedir. İmtiyazı tanıyan taraf, altyapı yatırımını kontrol etmekte olup sözleşmenin sonunda işletmeci altyapı yatırımını imtiyazı tanıyan tarafa devir edecektir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlık modeli

İmtiyazlı hizmet anlaşmasına konu olan altyapı yatırımının kullanılması karşılığında kullanıcılardan bedel talep etme hakkını doğurması nedeniyle Grup aşağıda listelenmiş olan anlaşmalarda UFRYK 12 "İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları" kapsamında maddi olmayan duran varlık modelini uygulamıştır.

İmtiyazlı hizmet anlaşmalarından doğan maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıkların altında yer alan yap-işlet-devret yatırımlarında takip edilmektedir.

Bakım ve modernizasyon ile ilgili sözleşmeye dayanan yükümlülükler

İmtiyazlı hizmet sözleşmeleri çerçevesinde sözleşmeye bağlanmış olan bakım veya modernizasyon kapsamındaki yükümlülükler UMS 37 ("Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar") uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Terminal yapımı ile ilgili yatırım maliyetlerine ilişkin amortismanlar, terminalin süresi boyunca işletileceği esas alınarak normal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Celebi Nas	11 yıl
Celebi Delhi Cargo	25 yıl
Celebi GH Delhi	10 yıl

Yap-İşlet-Devret yatırımı ile doğrudan ilişkili borçlanma maliyetlerinin ve bu maliyetlerin ilave edildiği varlığın işletmeye gelecekte ekonomik yarar sağlamasının muhtemel olması ve maliyetlerinin güvenilir bir biçimde ölçülebilmesi halinde borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmektedir.

Celebi Delhi Cargo

24 Ağustos 2009 tarihinde Hindistan'ın Yeni Delhi kentindeki havalimanında mevcut kargo terminalinin geliştirilmesi, modernizasyonu, finansmanı ve 25 yıl süreyle işletilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde 1.200.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ödenmiştir.

Celebi Nas

14 Kasım 2008 tarihinde Hindistan'ın Mumbai kentinde havalimanında yer hizmetlerinin 11 yıl süreyle yürütülmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde 200.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ödenmiştir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 22.500.000 Hint rupisi tutarında depozito bedeli iade alınmıştır.

Celebi GH Delhi

2 Haziran 2010 tarihinde Hindistan'ın Yeni Delhi kentindeki havalimanında 10 yıl süreyle yer hizmeti verilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde 400.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ödenmiştir.

Bu imtiyaz sözleşmelerine istinaden Grup, ödediği depozitoyu bugünkü değerine getirilmesi neticesinde hesaplanan farkları Yap-İşlet-Devret yatırımı olarak aktifleştirmiş olup terminallerin imtiyaz sözleşme süreleri boyunca itfa etmektedir (Dipnot 12).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.5 Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Kredi maliyeti stok maliyetine dâhil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır (Dipnot 10).

2.4.6 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, ertelenmiş vergi varlıkları, faydalı ömrü sınırsız olan maddi olmayan duran varlıklar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlıklar ve şerefiye dışında kalan her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar satışı gerçekleştirme maliyetlerinden arındırılmış makul değer ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Nakit üreten birim diğer varlık veya varlık gruplarından büyük ölçüde bağımsız olarak sürekli kullanımından nakit girişi sağlanan en küçük ayrıştırılabilir varlık grubunu ifade etmektedir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek ve varlığın hiç değer düşüklüğü muhasebeleştirilmemiş şekilde amortismanı tabi tutulmaya devam edilerek bulunacak net defter değerini arttırmayacak şekilde geri çevrilir ve gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.4.7 Finansal Borçlar ve Borçlanma Maliyetleri

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, konsolide gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır.

Uluslararası Muhasebe Standardı 23 "Borçlanma Maliyetleri" ("UMS 23") 29 Mart 2007 tarihinde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeniden düzenlenmiştir. Revize UMS 23, 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerlidir. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikle varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikle varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikle varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.8 Finansal Araçlar

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir (Dipnot 8).

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacaklar risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

Finansal varlıklar

Tüm finansal varlıklar, ilk kaydedilişlerinde işlem maliyetleri dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden değerlendirilir. Likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, UMS 39, Finansal Araçlar'a uygun olarak satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin bilanço tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi takdirde dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır. Grup yönetimi, bu finansal araçların sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte uygun bir şekilde yapmakta olup düzenli olarak bu sınıflandırmayı gözden geçirmektedir.

Grup her bilanço tarihinde bir ya da bir grup finansal varlığında değer düşüklüğü olduğuna dair objektif bir kanıtın olup olmadığını değerlendirir. Finansal araçların satılmaya hazır olarak sınıflandırılması durumunda, gerçeğe uygun değerın elde etme maliyetinin altına önemli derecede düşmesi veya gerçeğe uygun değerın uzun süreli bir düşüş eğiliminde bulunması, menkul kıymetlerin değer düşüklüğüne maruz kalıp kalmadığını değerlendirmede dikkate alınır. Eğer satılmaya hazır finansal varlıklar için bu tür bir kanıt mevcutsa, kümüle net zarar elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değer arasındaki farktan bu finansal varlığa ilişkin daha önce özkaynaklarda "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında muhasebeleştirilmiş olan gerçeğe uygun değer kazançlarından düşülmek suretiyle kaydedilir ve değer düşüklüğünün gerçeğe uygun değer fonunu aşan kısmı dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar dönem sonuçları ile ilişkilendirilmeden finansal varlığın konsolide finansal tablolardan çıkarıldığı tarihe kadar doğrudan özkaynak içinde "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında muhasebeleştirilmiştir. Satılmaya hazır finansal varlıklar konsolide finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu"nda takip edilen ilgili kazanç ve zararlar konsolide kapsamlı gelir tablosuna transfer edilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir gerçeğe uygun değerinin olmadığı veya doğru biçimde gerçeğe uygun değeri yansıtmadığı durumlarda finansal varlığın gerçeğe uygun değeri değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir. Bu değerlendirme teknikleri, piyasa koşullarına uygun güncel işlemleri veya esasen benzer diğer yatırım araçlarını baz almayı ve yatırım yapılan şirkete özgü şartları dikkate alarak iskonto edilmiş nakit akim analizlerini içerir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Grup'un önemlilik ilkesi gözetilerek konsolidasyona dahil etmediği bağlı ortaklık konumundaki finansal varlıkların borsaya kayıtlı herhangi bir makul değerinin olmadığı, makul değer hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı, dolayısıyla makul değer güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın kayıtlı değeri elde etme maliyeti tutarından, şayet mevcutsa, değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

2.4.9 Ticari Borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

2.4.10 Reeskont Geliri ve Gideri

Reeskont gelir ve gideri vadeli satışlar ve alımların üzerinde bulunan finansal gelirler ve giderleri temsil eder. Bu gelirler ve giderler, kredili satış ve alımların süresi boyunca, etkin faiz oranı yöntemi ile hesaplanır ve finansman gelir ve giderler kalemi altında gösterilir.

2.4.11 İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin, raporlama yapan tek bir işletme şeklinde gösterilmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri UFRS 3 kapsamında satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. Satın alma maliyetinin iktisap edilen işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin makul değerindeki iktisap edilenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin/şirketin finansal tablolarında yer almayan varlıklar (taşınabilir mali zararlar gibi), maddi olmayan varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye itfa edilmez, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları takip eden dönemlerde iptal edilmez. Değer düşüklüğü çalışması için şerefiye, nakit üreten birimlere dağıtılır. Dağıtım, şerefiyenin olduğu iş birleşmesinden fayda sağlaması beklenen nakit üreten birimlere veya nakit üreten birim gruplarına yapılır.

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edilenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ortak kontrol altında gerçekleşen birleşmelerin muhasebeleştirilmesinde birleşmeye konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise birleşmenin sonrasında gerçekleşen faaliyetlerini içermektedir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Devralmaya İlişkin İlave Özsermaye Katkısı" kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ana ortaklık dışı ile yapılan kısmi hisse alış - satış işlemleri

Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup'un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışına hisse satış işlemlerinde ise, satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

2.4.12 Dövizli İşlemler

Dönem içindeki yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevriminden doğan kur farkı gelir ve giderleri, konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

2.4.13 Hisse Başına Kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, ana ortaklık payına düşen konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

2.4.14 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Grup bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.15 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide mali tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya kurucu yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve mali tablolara dahil edilmemektedir.

2.4.16 Kiralama İşlemleri

Finansal kiralama

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi duran varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki makul değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

2.4.17 İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda Grup üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, ortaklar tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ve iştirakler, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ve iştirakler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir (Dipnot 27).

2.4.18 Faaliyetlerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Grup'un üst düzey yöneticileri Grup faaliyetlerini havaalanı yer hizmetleri, havaalanı güvenlik hizmetleri, havaalanı terminal işletmeciliği ve kargo ve antrepo hizmetleri olarak sınıflandırılmış ana faaliyet grupları altında takip etmektedir (Dipnot 4).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.19 Durdurulan Faaliyetler

Uluslararası Finansal Raporlama Standardı 5 ("UFRS 5") "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Finansal Raporlama Standardı"na göre durdurulan faaliyet, bir işletmenin elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan faaliyetlerinin bir kısmı olup ayrı bir ana iş kolunu veya faaliyetlerin coğrafi bölümünü ifade etmektedir. Durdurulan faaliyetler; ayrı bir ana iş kolunun veya faaliyetlerin coğrafi bölümünün tek başına koordine edilmiş bir plan çerçevesinde satışının bir parçası veya sadece satış amacı ile elde edilen bir bağlı ortaklıktır.

Durdurulan faaliyetlere istinaden, durdurulan faaliyetlerle ilgili net varlıklar makul değerden satış maliyetlerinin düşülmesi suretiyle ölçülür ve durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında finansal tablolara yansıtılan vergi öncesi kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararı dipnotlarda açıklanır ve gelir/giderler ile birlikte vergi öncesi kar/zarar analizi yapılır. Ayrıca, durdurulan faaliyetlerin işletme, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akımları dipnotlarda veya nakit akım tablosunda belirtilir.

2.4.20 Devlet Teşvik ve Yardımları

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda konsolide mali tablolara alınır.

2.4.21 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün düşülmesi suretiyle gösterilir. Grup'un 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri yoktur.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

2.4.22 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi kısmı üzerinden bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılmaktadır (Dipnot 24).

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 24).

2.4.23 Çalışanlara Sağlanan Faydalar/ Kıdem Tazminatları

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un, Türk İş Kanunu ve Bağlı ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkların faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanunlar uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Grup, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar konsolide gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 15).

2.4.24 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un havaalanı yer hizmetleri ve havaalanı yapımı ve işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 5).

2.4.25 Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

2.4.26 Ödenmiş Sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.27 Türev Finansal Araçlar ve Riskten Korunma Amaçlı Araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev finansal araçlarını faiz oranı takası ve vadeli döviz alım-satım işlemleri oluşturmaktadır.

Finansal riskten korunma aracının satılması, sona ermesi veya finansal riskten korunma amaçlı olduğu halde finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını sağlayamaması veya taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin gerçekleşmesinin beklenmediği durumlardan birinin oluşması halinde, taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmaya devam eder. Taahhüt edilen ya da gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlem gerçekleştiğinde gelir tablosuna kaydedilir ya da gerçekleşmeyeceği öngörülürse, işlem ile ilgili birikmiş kazanç veya kayıplar kar veya zarar olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Grup işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunma kalemi arasındaki ilişkiyi, grubun risk yönetim amaçları ve riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ile birlikte dökümanite etmelidir. Ayrıca Grup, riskten korunma amaçlı kullanılan türev işlemlerin, riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değer veya nakit akımlarındaki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini düzenli olarak dökümanite etmelidir.

Söz konusu dokümantasyon ve etkinlik değerlendirmesinin Grup tarafından yapılmaması nedeniyle söz konusu türev finansal araçlar alım-satım amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmiş olup makul değer değişiklikleri konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır. Makul değeri pozitif olan türev finansal araçlar konsolide bilançoda varlıklarda, negatif olanlar ise yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif piyasada işlem görmeyen finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme teknikleri kullanılarak hesaplanır. Grup, söz konusu değerlendirme işlemlerinde, o döneme ait erişilebilir piyasa verilerinden faydalanmaktadır (Dipnot 28).

2.4.28 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4.29 Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibariyle önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, konsolide finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibariyle toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayların özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların değer düşüklüğü indirildikten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup'un normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, hasılatın dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değeri üzerinden gösterilir.

2.4.30 Hisse Senetleri İhraç Primleri

Hisse senedi ihraç primi Grup'un elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların hisselerinin nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Grup'un iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

2.5. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

(a) Şerefiye değer düşüklüğü tespit çalışmaları

Not 2.4.11'de belirtilen muhasebe politikası gereğince, şerefiye Grup tarafından her yıl 31 Aralık itibariyle yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutmaktadır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Grup'un yapmış olduğu analizler sonucu herhangi bir değer düşüklüğüne ilişkin gösterge tespit edilememiştir.

(b) Maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki tahmini değer düşüklüğü

Not 2.4.4'de belirtilen muhasebe politikası gereğince, maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. CGHH'nin hisselerinin %100'ünün satın alınması sırasında yapılan değerlendirme çalışmaları sonucunda "Müşteri ilişkileri" Grup tarafından tanımlanabilir bir varlık olarak değerlendirilmiş ve maddi olmayan duran varlıklar altında gösterilmiştir. CGHH'nin müşterileri ile olan karşılıklı sözleşmeleri sınırsız süreye veya 2 ile 3 yıllık dönemleri kapsamakla birlikte sektördeki ortalama süreler dikkate alındığı zaman müşterilerin sözleşmelerini 2 ile 3 yıllık sürelerden daha fazla devam ettirdikleri gözlemlenmektedir. Yapılan bu tahminler doğrultusunda itfa ve tükenme payları 7 yıl olarak belirlenmiş olup CGHH'nin tüm önemli müşterileri Budapeşte'de faaliyete başladıkları yıllardan itibaren CGHH ile çalışmaya devam etmekte olup CGHH'nin mevcut pazar payında herhangi önemli bir azalma beklenmemektedir. CGHH'nin operasyonlarındaki olumlu gelişmeler nedeniyle "Müşteri ilişkileri" olarak tanımlanmış ve faydalı ömrü 7 yıl olarak belirlenmiş olan maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı net defter değerinde değer düşüklüğü olup olmadığına yönelik herhangi bir gösterge tespit edilmemiştir (Dipnot 12).

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(c) Karşılıklar

Not 2.4.15’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, karşılıklar, Grup’un geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Bu kapsamda Grup 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış olan yasal takip ve tazminat davalarını değerlendirmiş olup, kaybetme olasılığının %50’den daha fazla olduğunu tahmin ettikleri için gerekli karşılığı ayırmıştır (Dipnot 14 ve Dipnot 31).

(d) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Not 2.4.22’de belirtilen muhasebe politikası gereğince, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Grup’un bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının faaliyette bulunduğu ülkelerdeki vergi mevzuatları, farklı yorumlara tabi olup, değişikliğe uğrayabilmektedir. Bu kapsamda Grup’un bağlı ortaklıklarının ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının faaliyetleri ile ilgili olarak vergi makamları tarafından vergi mevzuatının yorumlanması, yönetim ile aynı olmayabilir. Bundan dolayı işlemler, vergi makamlarınca farklı yorumlanabilir ve Grup ek vergi, ceza ve faiz ödemesine maruz bırakılabilir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Grup, bağlı ortaklıklarında ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarında doğabilecek muhtemel vergi cezalarını gözden geçirmiş ve herhangi bir karşılık ayrılmasına gerek görmemiştir.

(e) Türev finansal araçların muhasebeleştirilmesi ve korunma işlemleri

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında işlem maliyetleri de dahil olmak üzere elde etme maliyeti ile, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde ise gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Grup’un türev finansal araçlarını faiz oranı takası ve vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri oluşturmaktadır. Aktif piyasada işlem görmeyen finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme teknikleri kullanılarak hesaplanır. Grup, söz konusu değerlendirme işlemlerinde, o döneme ait erişilebilir piyasa verilerinden faydalanmaktadır.

(f) Kullanılabilecek vergi indirimleri üzerinden hesaplanan ertelenen vergi varlıkları

Kullanılmamış mali zararlardan oluşan vergi alacağı, gelecek dönemlerde yeterli mali kara sahip olunmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda kayıtlara yansıtılır. CGHH’nin gelecekteki nakit akımlarının piyasa değerlerinde oluşacak değişikliklere ilişkin kur riskine karşı koruma sağlaması amacıyla gerçekleştirdiği vadeli döviz alım satım işlemine rağmen, Macaristan’da ve uluslararası piyasalarda yaşanmakta olan ekonomik krizin Macar Forinti’nin özellikle Avro karşısında muhtemel değer kaybetme riski nedeniyle oluşabilecek kur farkı giderleri CGHH’nin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 14.074.492 TL (31 Aralık 2010: 13.266.043 TL) tutarındaki mali zararının bir kısmından ya da tamamından öngörülebilir bir vadede istifade edememe ihtimali ortaya çıkmıştır. 30 Eylül 2011 itibarıyla Macar vergi sisteminde kullanılmamış mali zararların taşınması ile ilgili zaman sınırlaması olmamasına rağmen 1.407.449 TL (31 Aralık 2010: 1.923.576 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmamıştır.

Celebi Nas’ın 2.991.402 TL tutarındaki mali zararının bir kısmından veya tamamından öngörülebilir vadede istifade edememe ihtimali sebebiyle 30 Eylül 2011 itibarıyla, 924.343 TL tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmamıştır. (31 Aralık 2010: 1.389.931 TL)

Aynı çerçevede Celebi GH Delhi’nin 11.129.327 TL tutarındaki mali zararının bir kısmından veya tamamından öngörülebilir vadede istifade edememe ihtimali sebebiyle 30 Eylül 2011 itibarıyla, 3.610.910 TL tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmamıştır. (31 Aralık 2010: 1.272.735 TL)

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 - İŞ ORTAKLIKLARI

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar'daki paylar

Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık olan Çelebi IC Yatırım ve Celebi Nas için Dipnot 2'de açıklandığı üzere oransal konsolidasyon yöntemi kullanılmıştır. Konsolidasyon düzeltmeleri öncesi konsolide mali tablolara dahil edilen bakiyelerine ilişkin toplam özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar	10.479.690	16.855.283
Duran varlıklar	35.345.824	29.360.015
Toplam varlıklar	45.825.514	46.215.298
Kısa vadeli yükümlülükler	14.926.144	16.779.550
Uzun vadeli yükümlülükler	13.666.414	17.144.282
Özsermaye	17.232.956	12.291.466
Toplam yükümlükler ve özsermaye	45.825.514	46.215.298

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Satış gelirleri - net	18.510.831	6.752.260	13.545.229	4.819.482
Brüt kar	2.943.778	898.790	2.211.212	937.392
Faaliyet karı	1.975.775	425.359	139.293	304.154
Net dönem karı / (zararı)	444.809	(526.636)	(715.430)	(560.816)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim, faaliyet bölümlerini Şirket üst yönetimi tarafından incelenen ve stratejik kararlar alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir.

Yönetim, Grup'u coğrafi ve faaliyet bölümleri olmak üzere iki farklı açıdan değerlendirmektedir. Yönetim Grup'un performansını faaliyet bölümleri olarak; Yer hizmetleri, Güvenlik hizmetleri, Terminal yapımı ve işletmeciliği bölümlerine göre değerlendirmektedir. Grup'un gelirleri, öncelikle bu faaliyet bölümlerinden oluştuğu için Yer hizmetleri, Güvenlik hizmetleri, Terminal yapımı ve işletmeciliği ile Kargo ve Antrepo hizmetleri raporlanabilir faaliyet bölümleri olarak değerlendirilmiştir. Yönetim, faaliyet bölümlerinin performanslarını Faiz Vergi ve Amortisman öncesi Kar ("FVAÖK") ile takip etmektedir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2011

	Faaliyet Grupları				Konsolidasyon	Konsolidasyon
	Havaalanı Yer Hizmetleri	Havaalanı Güvenlik Hizmetleri	Havaalanı Terminal Yapımı ve İşletmeciliği	Kargo ve Antrepo Hizmetleri	Düzeltilmeleri	sonrası
Satış gelirleri - net	256.168.822	2.259.552	-	85.559.101	(375.058)	343.612.417
Satışların maliyeti	(163.472.048)	(1.903.924)	-	(61.708.594)	1.530.394	(225.554.172)
Brüt kar	92.696.774	355.628	-	23.850.507	1.155.336	118.058.245
Genel yönetim giderleri	(45.451.878)	(892.813)	(16.349)	(13.971.828)	53.390	(60.279.478)
İlave: Amortisman ve itfa payları	18.847.888	27.244	86	5.290.069	-	24.165.287
FVAÖK	66.092.784	(509.941)	(16.263)	15.168.748	1.208.726	81.944.054

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2011

	Faaliyet Grupları				Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolidasyon sonrası
	Havaalanı Yer Hizmetleri	Havaalanı Güvenlik Hizmetleri	Havaalanı Terminal Yapımı ve İşletmeciliği	Kargo ve Antrepo Hizmetleri		
Satış gelirleri - net	121.234.669	508.234	-	28.325.880	(14.015)	150.054.768
Satışların maliyeti	(62.503.960)	(362.662)	-	(23.851.570)	295.158	(86.423.034)
Brüt kar	58.730.709	145.572	-	4.474.310	281.143	63.631.734
Genel yönetim giderleri	(18.226.077)	(112.733)	(4.392)	(3.523.239)	21.045	(21.845.396)
İlave: Amortisman ve itfa payları	7.113.664	6.634	29	1.503.127	-	8.623.454
FVAÖK	47.618.296	39.473	(4.363)	2.454.198	302.188	50.409.792

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yönetim kuruluna sunulan faaliyet bölümü bilgileri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Eylül 2010

	Faaliyet Grupları				Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolidasyon sonrası
	Havaalanı Yer Hizmetleri	Havaalanı Güvenlik Hizmetleri	Havaalanı Terminal Yapımı ve İşletmeciliği	Kargo ve Antrepo Hizmetleri		
Satış gelirleri - net	192.255.679	4.103.205	-	67.588.749	(867.444)	263.080.189
Satışların maliyeti	(129.098.944)	(3.586.512)	-	(35.467.104)	1.153.629	(166.998.931)
Brüt kar	63.156.735	516.693	-	32.121.645	286.185	96.081.258
Genel yönetim giderleri	(35.456.523)	(755.928)	(54.989)	(7.208.860)	1.535.833	(41.940.467)
İlave: Amortisman ve itfa payları	15.204.112	28.726	-	2.427.581	-	17.660.419
FVAÖK	42.904.324	(210.509)	(54.989)	27.340.366	1.822.018	71.801.210

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2010

	Faaliyet Grupları				Konsolidasyon Düzeltilmeleri	Konsolidasyon sonrası
	Havaalanı Yer Hizmetleri	Havaalanı Güvenlik Hizmetleri	Havaalanı Terminal Yapımı ve İşletmeciliği	Kargo ve Antrepo Hizmetleri		
Satış gelirleri - net	83.076.947	1.485.978	-	26.948.638	(272.934)	111.238.629
Satışların maliyeti	(48.974.468)	(1.409.732)	-	(13.411.187)	213.064	(63.582.323)
Brüt kar	34.102.479	76.246	-	13.537.451	(59.870)	47.656.306
Genel yönetim giderleri	(10.826.580)	(227.425)	(11.945)	(3.815.841)	693.869	(14.187.922)
İlave: Amortisman ve itfa payları	5.011.666	10.096	-	1.179.408	-	6.201.170
FVAÖK	28.287.565	(141.083)	(11.945)	10.901.018	633.999	39.669.554

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

FVAÖK'nın vergi öncesi faaliyet karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Raporlanabilir faaliyet bölümlerine ait FVAÖK	81.944.054	50.409.792	71.801.210	39.669.554
Amortisman ve itfa payları	(24.165.287)	(8.623.454)	(17.660.419)	(6.201.170)
Diğer faaliyet gelirleri	2.915.364	549.841	1.697.160	565.000
Diğer faaliyet giderleri (-)	(3.989.397)	(582.544)	(8.459.969)	(2.889.402)
Faaliyet karı	56.704.734	41.753.635	47.377.982	31.143.982
Finansal gelirler	16.483.052	4.354.094	15.630.514	4.235.253
Finansal giderler (-)	(36.725.363)	(18.402.187)	(20.628.314)	(3.248.756)
Vergi öncesi kar	36.462.423	27.705.542	42.380.182	32.130.479

Yönetim kuruluna sunulan toplam varlıklara ilişkin tutarlar konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak ölçülmüştür. Bu varlıklar, bölümün faaliyetlerine ve varlığın fiziki olarak bulunduğu yer dikkate alınarak bölümlere dağıtılmışlardır.

<u>Toplam varlıklar</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Türkiye	241.517.732	199.309.641
Hindistan	166.634.576	138.246.023
Macaristan	66.115.801	60.008.094
Almanya	17.820.655	10.181.614
Bölüm varlıkları (*)	492.088.764	407.745.372
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen varlıklar	18.750.917	31.765.460
Eksi: Coğrafi bölümler arası eliminasyon	(88.267.774)	(80.228.997)
Konsolide finansal tablolara göre toplam varlıklar	422.571.907	359.281.835

(*) Bölüm varlıkları genel olarak faaliyetle ilgili varlıklardan oluşmakta, ertelenen vergi varlıkları ve vadeli mevduatlar bölümlerle ilişkilendirilmemiştir.

<u>Toplam yükümlülükler</u>	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Türkiye	52.472.262	39.563.519
Hindistan	21.235.305	18.840.157
Macaristan	10.517.181	11.118.693
Almanya	2.730.284	2.324.425
Bölüm yükümlülükleri (*)	86.955.032	71.846.794
Bölümlerle ilişkilendirilmeyen yükümlülükler	216.540.641	162.042.289
Eksi: Coğrafi bölümler arası eliminasyon	(2.601.527)	(3.116.416)
Konsolide finansal tablolara göre toplam yükümlülükler	300.894.146	230.772.667

(*) Bölüm yükümlülükleri genel olarak faaliyetle ilgili yükümlülüklerden oluşmakta, ertelenen vergi yükümlülükleri ve finansal borçlar bölümlerle ilişkilendirilmemiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Coğrafi bölümler

1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait bölgesel analiz

	Türkiye	Macaristan	Hindistan	Almanya	Toplam Birleşik	Bölgeler Arası Eliminasyon	Toplam
Gelirler	227.350.444	42.145.961	65.403.435	8.794.084	343.693.924	(81.507)	343.612.417
Satışların maliyeti	(136.683.329)	(28.664.914)	(47.125.465)	(13.930.131)	(226.403.839)	849.667	(225.554.172)
Brüt kar	90.667.115	13.481.047	18.277.970	(5.136.047)	117.290.085	768.160	118.058.245
Genel yönetim giderleri	(37.922.941)	(9.339.692)	(9.480.332)	(3.552.351)	(60.295.316)	15.838	(60.279.478)
Diğer gelir/giderler - net	(853.115)	(192.452)	714.813	513.736	182.982	(1.257.015)	(1.074.033)
Faaliyet karı	51.891.059	3.948.903	9.512.451	(8.174.662)	57.177.751	(473.017)	56.704.734

1 Temmuz - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemine ait bölgesel analiz

	Türkiye	Macaristan	Hindistan	Almanya	Toplam Birleşik	Bölgeler Arası Eliminasyon	Toplam
Gelirler	108.343.081	15.827.875	22.600.793	3.364.526	150.136.275	(81.507)	150.054.768
Satışların maliyeti	(53.432.349)	(9.878.397)	(17.231.514)	(6.101.674)	(86.643.934)	220.900	(86.423.034)
Brüt kar	54.910.732	5.949.478	5.369.279	(2.737.148)	63.492.341	139.393	63.631.734
Genel yönetim giderleri	(12.488.673)	(3.186.081)	(5.261.014)	(925.466)	(21.861.234)	15.838	(21.845.396)
Diğer gelir/giderler - net	191.430	(38.511)	190.858	251.768	595.545	(628.248)	(32.703)
Faaliyet karı	42.613.489	2.724.886	299.123	(3.410.846)	42.226.652	(473.017)	41.753.635

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2010 ara hesap dönemine ait bölgesel analiz

	Türkiye	Macaristan	Hindistan	Toplam Birleşik	Bölgeler Arası Eliminasyon	Toplam
Gelirler	176.763.063	36.109.926	50.240.442	263.113.431	(33.242)	263.080.189
Satışların maliyeti	(116.173.413)	(22.937.424)	(27.888.094)	(166.998.931)	-	(166.998.931)
Brüt kar	60.589.650	13.172.502	22.352.348	96.114.500	(33.242)	96.081.258
Genel yönetim giderleri	(27.359.603)	(7.898.571)	(7.935.899)	(43.194.073)	1.253.606	(41.940.467)
Diğer gelir/giderler - net	(5.349.039)	7.238	175.404	(5.166.397)	(1.596.412)	(6.762.809)
Faaliyet karı	27.881.008	5.281.169	14.591.853	47.754.030	(376.048)	47.377.982

1 Temmuz - 30 Eylül 2010

	Türkiye	Macaristan	Hindistan	Toplam Birleşik	Bölgeler Arası Eliminasyon	Toplam
Gelirler	81.241.843	12.510.290	17.486.496	111.238.629	-	111.238.629
Satışların maliyeti	(45.372.520)	(7.425.314)	(10.623.507)	(63.421.341)	(160.982)	(63.582.323)
Brüt kar	35.869.323	5.084.976	6.862.989	47.817.288	(160.982)	47.656.306
Genel yönetim giderleri	(9.616.335)	(2.503.378)	(2.558.444)	(14.678.157)	490.235	(14.187.922)
Diğer gelir/giderler - net	(1.852.924)	12.532	88.073	(1.752.319)	(572.083)	(2.324.402)
Faaliyet karı	24.400.064	2.594.130	4.392.618	31.386.812	(242.830)	31.143.982

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	199.125	78.073
Banka		
- vadeli mevduat	18.634.891	31.765.460
- vadesiz mevduat	32.601.250	42.456.161
	51.435.266	74.299.694

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla TL, Avro, ABD doları ve Hint Rupisi cinsinden olan vadeli mevduatların etkin faiz oranları sırasıyla %8,13, %1,93; %1,80 ve %6,50'dir (31 Aralık 2010: TL %6,84, Avro %1,19, ABD Doları %1,83, Hint rupisi % 6,50). 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri TL için 1-4 gün, ABD doları, Avro ve Hint Rupisi için 1-30 gündür (31 Aralık 2010: Avro ve ABD doları için 1-23 gün, TL ve Hint Rupisi için 1-17 gün).

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 30 Eylül 2010 tarihleri itibarıyla nakit akım tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıda gösterilmiştir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Kasa ve bankalar	51.435.266	65.651.257
Eksi: Faiz tahakkukları	(2.824)	(44.530)
Eksi: Kısıtlanmış nakit (*)	(3.244.473)	(7.062.838)
	48.187.969	58.543.889

(*) Söz Konusu tutarın 2.711.967 TL kadarlık kısmı Hindistan'ın Yeni Delhi Havalimanında terminallerin işletmesi için yapılan imtiyaz sözleşmeleri çerçevesinde müşterilerden yapılan tahsilatlar, kullanılması kısıtlanmış olan hesaplarda tutulmaktadır (31 Aralık 2010: 4.898.791 TL). 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla TL 2.670.394 tutarındaki kısıtlanmış nakit ise, Çelebi IC Yatırım'ın DHMİ'ye verilen banka teminatının karşılığı olarak ilgili bankada tutulmaktadır.

DİPNOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal varlıklar:

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	%	TL	%	TL
DASL	%16,7	1.575.508	%16,7	5.761
Celebi Europe	%100,0	20.525	%100,0	20.525
		1.596.033		26.286

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, Celebi Europe, Grup'un finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi ve şirketin faaliyetlerine henüz başlamaması nedeniyle maliyet bedeli üzerinden varsa değer kaybı düşüldükten sonra konsolide finansal tablolarda konsolide edilmeyip satılmaya hazır finansal varlık olarak muhasebeleştirilmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar:

	30 Eylül 2011		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
<i>Kısa vadeli banka kredileri:</i>			
Avro krediler	%4,94	6.107.283	15.364.093
TL krediler	-	2.433.551	2.433.551
Hint rupisi krediler	%12,81	51.313.749	1.940.686
			19.738.330

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:

Kredi faiz tahakkuku - ABD Doları		492	907
Kredi faiz tahakkuku - Hint Rupisi		27.651.322	1.045.773
Kredi faiz tahakkuku - Avro		547.869	1.378.273
ABD Doları krediler	%4,48	2.000.000	3.690.600
Hint Rupisi krediler	%12,81	199.931.782	7.561.420
Avro krediler	%4,94	10.961.217	27.575.133
			41.252.106

Kısa vadeli finansal kiralama borçları

ABD Doları finansal kiralama borçları	17.881	32.995
Avro finansal kiralama borçları	419.617	1.055.631
Toplam kısa vadeli finansal kiralama borçları		1.088.626
Toplam kısa vadeli finansal borçlar		62.079.062

Uzun vadeli finansal borçlar:

ABD Doları krediler	%4,48	2.000.000	3.690.600
Hint Rupisi krediler	%12,81	1.725.020.122	65.240.261
Avro krediler	%4,94	29.653.242	74.598.660
			143.529.521

Uzun vadeli finansal kiralama borçları:

ABD Doları finansal kiralama borçları	33.137	61.147
Avro finansal kiralama borçları	2.857.945	7.189.731
Toplam uzun vadeli finansal kiralama borçları		7.250.878
Toplam uzun vadeli finansal borçlar		150.780.399
Toplam finansal borçlar		212.859.461

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Kayıtlı değer	Makul değer	Kayıtlı değer	Makul değer
Uzun vadeli banka kredileri	143.529.521	134.936.496	129.425.555	122.046.301

İskontolama işleminin etkisinin önemli olmamasından dolayı kısa vadeli kredilerin kayıtlı değeri ile makul değeri birbirine eşit olarak alınmıştır. Uzun vadeli kredilerin makul değeri, %6,67 (31 Aralık 2010: %6,88) borçlanma oranlarına göre iskonto edilmiş nakit akımlarına dayanır.

Kısa vadeli finansal borçlar:

	31 Aralık 2010		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL
Kısa vadeli banka kredileri:			
Avro krediler	%6,25	1.000.000	2.049.100
			2.049.100

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:

Kredi faiz tahakkuku - ABD Doları		125.232	193.609
Kredi faiz tahakkuku - Avro		327.286	670.641
Kredi faiz tahakkuku - Hint Rupisi		25.382.326	877.467
ABD Doları krediler	%4,49	2.000.000	3.092.000
Hint Rupisi krediler	%13,35	102.026.555	3.527.058
Avro krediler	%4,17	8.852.342	18.139.335
			26.500.110
Kısa vadeli finansal kiralama borçları - ABD Doları		75.594	116.869
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			28.666.079

Uzun vadeli finansal borçlar:

ABD Doları krediler	%4,49	4.000.000	6.184.000
Hint Rupisi krediler	%12,41	1.545.511.600	53.428.336
Avro krediler	%3,75	34.046.172	69.764.011
			129.376.347
Uzun vadeli finansal kiralama borçları - ABD Doları		31.829	49.208
Toplam uzun vadeli finansal borçlar			129.425.555
Toplam finansal borçlar			158.091.634

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Grup'un finansal borçlarının yeniden fiyatlandırmaya kalan sürelerine ilişkin faize duyarlılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
3 aydan kısa	21.171.174	1.224.875
3-12 ay arası	40.907.888	27.441.204
1-5 yıl arası	150.780.399	129.425.555
	212.859.461	158.091.634

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle uzun vadeli kredilerin geri ödeme tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 ile 2 yıl arası	45.423.461	31.816.533
2 ile 3 yıl arası	31.317.612	41.564.436
3 ile 4 yıl arası	28.086.722	24.932.172
5 yıl ve üzeri	38.701.726	31.063.206
	143.529.521	129.376.347

Finansal kiralama borçlarının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük	Minimum finansal kiralama ödemesi	Faiz	Toplam yükümlülük
1 yıla kadar	1.569.499	(480.873)	1.088.626	127.526	(10.657)	116.869
1 ile 2 yıl arası	1.515.340	(381.660)	1.133.680	35.261	(7.760)	27.501
2 ile 3 yıl arası	1.500.684	(311.743)	1.188.941	14.916	(1.658)	13.258
4 yıl ve sonrası	5.409.426	(481.169)	4.928.257	2.033	6.416	8.449
	9.994.949	(1.655.445)	8.339.504	179.736	(13.659)	166.077

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	59.861.425	29.887.826
Tenzil: Değer düşüklüğü karşılığı	(2.907.457)	(3.207.136)
	56.953.968	26.680.690

Ticari alacaklar genel olarak bir aydan kısa (31 Aralık 2010: bir aydan kısa) vadeye sahiptir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla iskontolama işleminin etkisi önemli olmamasından dolayı kısa vadeli ticari alacakları kayıtlı değeri ile makul değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

Grup'un, alacak hesaplarını tahsil etmekteki geçmiş deneyimi, ayrılan karşılıklarda göz önünde bulundurulmuştur. Grup, olası tahsilat kayıpları için ayrılan karşılık dışında herhangi bir ek ticari alacak riskinin bulunmadığına inanmaktadır.

Şüpheli alacak karşılıklarının hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	3.207.136	2.377.172
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	222.447	844.259
Yabancı para çevrim farkları	115.542	(7.106)
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	(637.668)	(7.189)
Kapanış bakiyesi	2.907.457	3.207.136

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde, finansal araç türleri itibariyle Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	427.947	56.953.968	-	6.221.721	51.236.141
<i>- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	2.895.197			
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	43.592	47.045.394	-	6.221.721	51.236.141
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	384.355	9.908.574	-	-	-
<i>- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	2.041.672	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
<i>- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)</i>	-	2.907.457	-	-	-
<i>- Değer düşüklüğü (-)</i>	-	(2.907.457)	-	-	-
<i>- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2010	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	107.917	26.680.690	1.813.150	3.343.009	74.221.621
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.974.248	-	-	-
Vadesi geçmemiş/değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	105.499	17.253.064	1.813.150	3.343.009	74.221.621
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	2.418	9.427.626	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.897.550	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.207.136	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.207.136)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ilişkili taraflar dahil alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
1 aya kadarı	6.870.015	6.426.305
1-3 ay arası	2.104.187	1.607.351
3-12 ay arası	1.268.517	1.086.431
1-5 yıl arası	50.210	309.957
	10.292.929	9.430.044

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	5.410	6.864.605
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	2.104.187
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	377.848	890.669
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	1.097	49.113
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.041.672

31 Aralık 2010	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	2.418	6.423.887
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	1.607.351
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	1.086.431
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	-	309.957
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.897.550

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari borçlar	20.066.133	15.960.633

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle iskontolama işleminin etkisi önemli olmamasından dolayı kısa vadeli ticari borçların kayıtlı değeri ile makul değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer kısa vadeli alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	4.743.850	2.415.452
Verilen depozito ve teminatlar (*)	1.453.431	875.098
Diğer çeşitli alacaklar	24.440	52.459
	6.221.721	3.343.009

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 1.453.431 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatların 1.041.563 TL'lik bölümü Celebi Nas'ın leasing firmasına ekipman kiralaması için vermiş olduğu teminatlardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2010: 805.921 TL).

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer uzun vadeli alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar (*)	18.035.020	10.943.021
Diğer uzun vadeli çeşitli alacaklar	-	9.084
	18.035.020	10.952.105

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, ilgili tutar Grup'un Hindistan'da bulunan Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıkları olan Celebi GH Delhi, Celebi Delhi Cargo ve Celebi Nas için verilen sırasıyla 11.427.831 TL (31 Aralık 2010: 5.957.156 TL), 3.407.729 TL (31 Aralık 2010: 3.028.176 TL) ve 3.199.460 TL (31 Aralık 2010: 1.957.689 TL) tutarlarındaki yerel otoritelere ve şirketlere vermiş olduğu depozitolar ile bankalar nezninde blokajda gösterilen tutarlardan oluşmaktadır. İlgili blokaj tutarı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 5.068.285 TL'dir. (31 Aralık 2010: 545.366 TL)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer kısa vadeli borçlar		
Diğer kısa vadeli borçlar (*)	3.355.198	7.350.277
Alınan depozitolar	209.357	142.864
	3.564.555	7.493.141

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla; 3.355.198 TL Şirket'in Hindistan'daki bağlı ortaklığı olan Celebi Delhi Cargo'nun diğer ortağı DIAL'e olan imtiyaz sözleşmesinden doğan borçlarından kaynaklanmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla söz konusu tutarın 1.705.181 TL'lik kısmı Celebi IC'nin diğer ortağı IC İçtaş'a olan ve 5.634.001 TL tutarındaki kısmı ise Şirket'in Hindistan'daki bağlı ortaklığı olan Celebi Delhi Cargo'nun diğer ortağı DIAL'e olan imtiyaz sözleşmesinden doğan borçlarından kaynaklanmaktadır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer uzun vadeli borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar (*)	1.217.313	977.029

(*) Alınan depozito ve teminatların 911.738 TL tutarındaki kısmı, Şirket'in Hindistan'daki bağlı ortaklığı olan Celebi Delhi Cargo'nun kiracılarından ve müşterilerinden aldığı depozitolardan oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 769.112 TL).

DİPNOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari mallar	352.486	516.496
Diğer stoklar	5.161.466	3.985.313
	5.513.952	4.501.809

Diğer stoklar, yakıt, bagaj etiketi, uçuş kartı, muhtelif matbuat, elbise ve yedek parça stoklarını içermektedir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 1.204.303 TL (30 Eylül 2010: 1.243.229 TL) tutarındaki ticari mal maliyeti, satılan malın maliyeti içinde giderleştirilmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Değer düşüklüğü(**)	Yabancı para çevrim farkları	Kapanış 30 Eylül 2011
Maliyet							
Makine, tesis ve cihazlar	165.833.258	16.761.248	(1.020.031)	9.608.513	-	4.733.439	195.916.427
Taşıtlar	25.387.793	1.014.850	(123.312)	-	-	3.830.096	30.109.427
Demirbaşlar	15.190.015	1.516.775	(165.864)	292.540	-	178.919	17.012.385
Özel maliyetler (*)	83.132.218	15.446.063	-	3.617.892	(2.808.013)	827.637	100.215.797
Yapılmakta olan yatırımlar	12.188.524	3.639.823	-	(13.518.945)	-	1.095.878	3.405.280
Verilen avanslar	8.336.345	6.113.328	-	-	-	1.239.124	15.688.797
	310.068.153	44.492.087	(1.309.207)	-	(2.808.013)	11.905.093	362.348.113
Birikmiş amortisman							
Makine, tesis ve cihazlar	(98.743.279)	(9.335.369)	420.527	-	-	(829.957)	(108.488.078)
Taşıtlar	(13.151.563)	(3.132.534)	104.522	-	-	(1.878.880)	(18.058.455)
Demirbaşlar	(12.468.359)	(900.160)	135.828	-	-	(156.878)	(13.389.569)
Özel maliyetler (**)	(37.880.248)	(4.442.450)	-	-	826.235	(24.302)	(41.520.765)
	(162.243.449)	(17.810.513)	660.877	-	826.235	(2.890.017)	(181.456.867)
Net defter değeri	147.824.704						180.891.246

(*) Grup’un faaliyet gösterdiği havaalanlarında inşa etmiş olduğu istasyonların ve kargo antrepo binasının bulunduğu arsalar DHMİ ve diğer yerel otoritelerden kiralanmıştır. Bu arsaların üzerindeki binalar Grup tarafından yaptırılmış ve Grup’un maddi duran varlıklarına özel maliyet olarak kaydedilmiştir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bu binaların net defter değeri 44.911.491 TL’dir. Grup’un DHMİ ile yaptığı kiralama anlaşmaları bir yıl için geçerli olup her sene başında yenilenmektedir. Grup bu binalarını ekonomik ömrü olan 15 yıl içerisinde amortismanına tabi tutmaktadır. DHMİ’nin bu süre içinde kira sözleşmesini yenilememesi durumunda Grup’un söz konusu özel maliyetlerini daha kısa bir süre içerisinde amortismanına tabi tutması gerekebilir.

Grup, Hindistan’da mukim bağlı ortaklığı olan Celebi Delhi Cargo, Hindistan’ın Yeni Delhi kentindeki havalimanında mevcut kargo terminalinin geliştirilmesi, modernizasyonu, finansmanı ve 25 yıl süreyle işletilmesi konusunda faaliyet göstermek üzere DIAL ile 6 Mayıs 2009 tarihinde imtiyaz sözleşmesi imzalamıştır. Söz konusu imtiyaz sözleşmesinin kapsamında 2011 yılındaki modernizasyon faaliyetleri için yapılan toplam harcama 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 342.142.180 Hint Rupisi’ne (12.940.044 TL) ulaşmıştır. Söz konusu yatırımın Uluslararası Finansal Raporlama Standartları Yorum 12 (“UFRYK 12”) İmtiyazlı Hizmet Anlaşmaları kapsamında muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Terminal kapasite artırımı ve kapasite artırımı sonucu ileride oluşacak gelirlerin tespitine ilişkin UFRYK 12 kapsamında gerekli olan teknik çalışmalar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla tamamlanamamıştır.

(**) Değer düşüklüğü karşılığı 2011 yılı içerisinde kapanan Güneşli Antrepo’daki özel maliyetlerden oluşmaktadır (Not 21).

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderinin 15.588.778 TL’si satışların maliyetine, 2.221.735 TL’si faaliyet giderlerine dahil edilmiştir.

Makine, tesis ve cihazlar içinde net defter değeri 30 Eylül 2011 itibarıyla 8.830.110 TL olan finansal kiralama varlıkları bulunmaktadır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Açılış 1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	Kapanış 30 Eylül 2010
Maliyet						
Makine, tesis ve cihazlar	136.689.154	19.223.991	(350.212)	144.093	(343.613)	155.363.413
Taşıtlar	21.253.687	2.308.230	(311.909)	-	(1.660.425)	21.589.583
Demirbaşlar	13.652.338	1.195.817	(35.523)	-	(91.477)	14.721.155
Özel maliyetler (*)	74.441.639	4.842.644	-	1.863.845	523	81.148.651
Yapılmakta olan yatırımlar	127.947	2.981.712	-	(96.964)	(32.706)	2.979.989
Verilen avanslar	1.927.803	9.054.852	-	(1.910.974)	(152.261)	8.919.420
	248.092.568	39.607.246	(697.644)	-	(2.279.959)	284.722.211
Birikmiş amortisman						
Makine, tesis ve cihazlar	(90.588.850)	(5.836.303)	301.058	-	116.618	(96.007.477)
Taşıtlar	(10.877.028)	(2.026.649)	126.639	-	759.814	(12.017.224)
Demirbaşlar	(11.631.432)	(661.986)	35.370	-	71.697	(12.186.351)
Özel maliyetler (*)	(32.663.847)	(3.858.548)	-	-	69	(36.522.326)
	(145.761.157)	(12.383.486)	463.067	-	948.198	(156.733.378)
Net defter değeri	102.331.411					127.988.833

(*) Grup’un faaliyet gösterdiği havaalanlarında inşa etmiş olduğu istasyonların bulunduğu arsalar DHMİ’den kiralanmıştır. Bu arsaların üzerindeki istasyon binaları Grup tarafından yaptırılmış ve Grup’un maddi duran varlıklarına özel maliyet olarak kaydedilmiştir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bu istasyonların net defter değeri 35.918.565 TL’dir. Grup’un DHMİ ile yaptığı kiralama anlaşmaları bir yıl için geçerli olup her sene başında yenilenmektedir. Grup bu istasyon binalarını ekonomik ömrü olan 15 yıl içerisinde amortismanına tabi tutmaktadır. DHMİ’nin bu süre içinde kira sözleşmesini yenilememesi durumunda Grup’un söz konusu özel maliyetlerini daha kısa bir süre içerisinde amortismanına tabi tutması gerekebilir.

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderinin 3.317.776 TL’si faaliyet giderlerine, 9.065.710 TL’si satışların maliyetine dahil edilmiştir.

Makine, tesis ve cihazlar içinde net defter değeri 30 Eylül 2010 itibarıyla 582.770 TL olan finansal kiralama varlıkları bulunmaktadır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ara hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Açılış 1 Ocak 2011	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Kapanış 30 Eylül 2011
Maliyet				
Haklar	804.497	396.351	122.878	1.323.726
Müşteri ilişkileri	29.428.326	-	5.104.099	34.532.425
Bilgisayar yazılımları	5.917.540	472.981	209.057	6.599.578
Yap-işlet-devret (*)	50.374.861	-	4.735.849	55.110.710
	86.525.224	869.332	10.171.883	97.566.439
Birikmiş amortisman				
Haklar	(547.792)	(95.255)	(11.600)	(654.647)
Müşteri ilişkileri	(17.591.289)	(3.601.546)	(3.149.419)	(24.342.254)
Bilgisayar yazılımları	(3.324.029)	(576.151)	(73.629)	(3.973.809)
Yap-işlet-devret	(2.946.714)	(2.081.822)	(386.646)	(5.415.182)
	(24.409.824)	(6.354.774)	(3.621.294)	(34.385.892)
Net defter değeri	62.115.400			63.180.547

(*) Hindistan’ın Yeni Delhi kentindeki havalimanında mevcut kargo terminalinin geliştirilmesi, modernizasyonu, finansmanı ve 25 yıl süreyle işletilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi çerçevesinde ödenen 1.200.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ile söz konusu tutarın %11,46 oranı ile bugünkü değerine getirilmesi neticesinde hesaplanan 39.621.022 TL tutarındaki fark Yap-İşlet-Devret yatırımı olarak aktifleştirilmiş olup kargo terminalinin sözleşme süresi olan 25 yıl süresince itfa edilecektir.

Hindistan’ın Mumbai kentindeki havalimanında yer hizmetlerinin 11 yıl süreyle yürütülmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi çerçevesinde ödenen 200.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ile söz konusu tutarın %13,41 oranı ile bugünkü değerine getirilmesi neticesinde hesaplanan 1.759.518 TL tutarındaki fark Yap-İşlet-Devret yatırımı olarak aktifleştirilmiş olup terminalin sözleşme süresi olan 10 yıl süresince itfa edilecektir.

2 Haziran 2010 tarihinde Hindistan’ın Yeni Delhi kentindeki havalimanında 10 yıl süreyle yer hizmeti verilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi çerçevesinde ödenen 400.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ile söz konusu tutarın %10,82 oranı ile bugünkü değerine getirilmesi neticesinde hesaplanan 8.314.987 TL tutarındaki fark Yap-İşlet-Devret yatırımı olarak aktifleştirilmiş olup terminalin sözleşme süresi olan 10 yıl süresince itfa edilecektir

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren döneme ait itfa paylarının 3.823.677 TL’si faaliyet giderlerine, 2.531.097 TL’si satışların maliyetine dahil edilmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren ara hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Açılış 1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	Yabancı para çevrim farkları	Kapanış 30 Eylül 2010
Maliyet						
Haklar	558.605	-	-	-	-	558.605
Müşteri ilişkileri	31.621.494	-	-	-	(2.910.930)	28.710.564
Bilgisayar yazılımları	3.946.531	1.282.413	-	-	(48.939)	5.180.005
Yap-işlet-devret (*)	38.492.635	8.678.479	-	-	201.947	47.373.061
	74.619.265	9.960.892	-	-	(2.757.922)	81.822.235
Birikmiş amortisman						
Haklar	(536.080)	(3.637)	-	-	-	(539.717)
Müşteri ilişkileri	(14.384.938)	(3.098.513)	-	-	1.346.594	(16.136.857)
Bilgisayar yazılımları	(2.827.524)	(341.834)	-	-	26.401	(3.142.957)
Yap-işlet-devret	(328.568)	(1.832.949)	-	-	18.832	(2.142.685)
	(18.077.110)	(5.276.933)	-	-	1.391.827	(21.962.216)
Net defter değeri	56.542.155					59.860.019

(*) 6 Mayıs 2009 tarihinde Hindistan’ın Yeni Delhi kentindeki havalimanında mevcut kargo terminalinin geliştirilmesi, modernizasyonu, finansmanı ve 25 yıl süreyle işletilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi çerçevesinde ödenen 1.200.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ile söz konusu tutarın %11,46 oranı ile bugünkü değerine getirilmesi neticesinde hesaplanan 37.586.555 TL tutarındaki fark Yap-İşlet-Devret yatırımı olarak aktifleştirilmiş olup kargo terminalinin sözleşme süresi olan 25 yıl süresince itfa edilecektir.

Hindistan’ın Mumbai kentindeki havalimanında yer hizmetlerinin 10 yıl süreyle yürütülmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi çerçevesinde ödenen 200.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ile söz konusu tutarın 6-6.5% oranı ile bugünkü değerine getirilmesi neticesinde hesaplanan 1.823.944 TL tutarındaki fark Yap-İşlet-Devret yatırımı olarak aktifleştirilmiş olup kargo terminalinin sözleşme süresi olan 10 yıl süresince itfa edilecektir.

2 Haziran 2010 tarihinde Hindistan’ın Yeni Delhi kentindeki havalimanında 10 yıl süreyle yer hizmeti verilmesine ilişkin imtiyaz sözleşmesi çerçevesinde ödenen 400.000.000 Hint Rupisi tutarında depozito ile söz konusu tutarın %10,82 oranı ile bugünkü değerine getirilmesi neticesinde hesaplanan 8.606.517 TL tutarındaki fark Yap-İşlet-Devret yatırımı olarak aktifleştirilmiş olup kargo terminalinin sözleşme süresi olan 10 yıl süresince itfa edilecektir.

30 Eylül 2010 tarihinde sona eren döneme ait itfa paylarının 1.413.793 TL’si faaliyet giderlerine, 3.863.140 TL’si satışların maliyetine dahil edilmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 - ŞEREFIYE

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle pozitif şerefiye aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
CGHH alımından kaynaklanan şerefiye	20.233.605	17.242.957

Şirket, Budapeşte Havalimanı'nda havaalanı yer hizmeti vermekte olan Budapest Airport Handling Kereskedelmi es Szolgaltató Korlátolt Felelősségű Társaság ("BAGH") hisselerinin iktisap edilmesi amacıyla, söz konusu şirketin hisselerinin %100'üne sahip olan Macaristan Budapeşte'de mukim Budapest Airport Budapest Ferihegy Nemzetközi Repülőtér Üzemeltető Zártkörűen Működő Részvénytársaság ("Ba Zrt") tarafından 7 Ağustos 2006 tarihinde açılan ihaleye katılmıştır. Şirket, ihaleyi kazandığı konusunda 14 Ağustos 2006 tarihinde bilgilendirilmiş olup, söz konusu hisse devrini gerçekleştirebilmek için 22 Eylül 2006 tarihinde kurulan Celebi Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság ("Celebi Kft")'a kurucu ortak olarak iştirak etmiştir. 26 Ekim 2006 tarihindeki alım sonra BAGH'nin resmi ismi Celebi Ground Handling Hungary Földi Kiszolgáló Korlátolt Felelősségű Társaság ("CGHH") olarak değişmiştir.

26 Ekim 2006 tarihi itibariyle bağımsız değerlendirme şirketi American Appraisal Hungary Ltd. tarafından yapılan çalışma sonrasında CGHH'nin elde edilen net aktiflerin makul değeri 31.287.893 TL olarak tespit edilmiş olup, Celebi Kft tarafından 6.691.261 bin Macar Forintinin (25.593.870 Avro) karşılığı olan 49.448.419 TL bedelle satın alınmıştır. Satın alım, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmiş olup satın alım sonrası hesaplanan 18.160.526 TL tutarındaki şerefiye 31 Aralık 2006 tarihli konsolide mali tablolara yansıtılmıştır.

Şerefiyenin tamamı, 26 Ekim 2006 tarihinde BAGH şirketinin Celebi Kft tarafından satın alımından kaynaklanmaktadır. Söz konusu satın alıma müteakiben, Celebi Kft'nin tüm aktif ve pasifleri CGHH tarafından devralınmıştır. Grup yönetimi, CGHH'nin Macaristan'daki önemli pazar pozisyonu ve Celebi Hava ile birlikteliğinin yaratacağı sinerjiyi, şerefiyenin oluşmasındaki ana sebepler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak Grup yönetimi tarafından, CGHH tek bir nakit üreten birim olarak değerlendirilerek şerefiye CGHH üzerine dağıtılmıştır. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle CGHH alımına ilişkin şerefiye hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2011
1 Ocak	17.242.957
Yabancı para çevrim farkları	2.990.648
Şerefiye	20.233.605

Şerefiye değer düşüklüğü testi

Şerefiyenin tamamı, 26 Ekim 2006 tarihinde BAGH şirketinin Celebi Kft tarafından satın alımından kaynaklanmaktadır. Söz konusu satın alıma müteakiben, Celebi Kft'nin tüm aktif ve pasifleri CGHH tarafından devralınmıştır. Grup yönetimi, CGHH'nin Macaristan'daki önemli pazar pozisyonu ve Celebi Hava ile birlikteliğinin yaratacağı sinerjiyi, şerefiyenin oluşmasındaki ana sebepler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak Grup yönetimi tarafından, CGHH tek bir nakit üreten birim olarak değerlendirilerek şerefiye CGHH üzerine dağıtılmıştır.

Şirket, değer düşüklüğü testinde, indirgenmiş nakit akış yöntemi ile (borçlanma dışı) tespit edilen şirket değerini özsermayesi ile karşılaştırmaktadır. Şerefiyenin faaliyet grupları ve coğrafi faaliyet bölümlerine göre dağılımlarını gösteren özet tablo aşağıdaki gibidir:

	2011
Havalimanı yer hizmetleri - Macaristan	20.233.605

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13 – ŞEREFİYE (Devamı)

Söz konusu nakit üreten birimin geri kazanılabilir değeri, kullanım hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalarda, yönetim tarafından onaylanmış ve işletmenin gelecekteki gelişimi üzerine yönetimin beklenti ve tahminlerini daha iyi yansıtmaları sebebiyle 7 yıllık dönemi kapsayan nakit akım tahminleri esas alınmıştır. Yedi yıldan sonrasına tekabül eden nakit akımları %1 uzun vade büyüme oranı kullanılarak tespit edilmiştir. Gerçeğe uygun değer tespiti sırasında Avro cinsinden bulunan değer bilanço tarihi kuru ile Macar Forinti'ne çevrilmek suretiyle hesaplanmıştır. Bu nedenle, söz konusu gerçeğe uygun değer modeli döviz piyasasında yaşanan dalgalanmalardan etkilenmektedir.

Gerçeğe uygun değer hesaplama modelinde yer alan diğer önemli varsayımlar aşağıdaki gibidir;

İskonto oranı **%12,2**

Yönetim, bütçesini belirlerken, geçmiş dönem performansını ve piyasanın gelişim beklentilerini temel almaktadır. Kullanılan ağırlıklı ortalama büyüme oranları, endüstri raporlarında yer alan tahminlerle tutarlıdır. Kullanılan iskonto oranları, vergi öncesidir ve ilgili bölüm riskini de yansıtır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Grup'un yapmış olduğu analizler sonucu herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Borç Karşılıkları		
Yatırım danışmanlığı ücreti karşılıkları (*)	2.398.890	2.937.400
Havalimanı otoritelerine ödenecek gider tahakkukları (**)	1.960.095	33.646
Tahakkuk eden satış komisyonları (***)	1.830.775	1.795.263
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.691.777	1.302.657
Kargo taşıma komisyon karşılıkları	1.183.724	1.035.199
Danışmanlık ücreti karşılıkları	1.179.001	135.714
Dava ve tazminat karşılıkları	1.108.603	866.736
Elektrik gideri karşılıkları	983.320	414.840
Dışardan sağlanan güvenlik hizmeti karşılıkları	711.016	231.619
Diğer (***)	6.033.363	2.833.665
	19.080.564	11.586.739

(*) Söz konusu karşılıklar Çelebi Hava'nın 2009 ve 2010 yıllarında yurtdışında iştirak ettiği ihaleler yoluyla yaptığı yatırımlar kapsamında almış olduğu hizmetlerin ücretlerinden kaynaklanmaktadır.

(**) Söz konusu karşılıklar Devlet Hava Meydanları İşletme'sine (DHMİ) ödenen royalti, ısıtma ve havalandırma kiralrı gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

(***) Diğer borç karşılıkları içindeki Grup'un aldığı elektrik, gümrük, güvenlik ve bakım onarım gibi hizmetlerden oluşmaktadır.

(****) Tahakkuk eden satış komisyonları havayolu şirketleri ile yapılan anlaşmalar gereği belirli uçuş sayılarının veya tonajlarının aşılması nedeniyle yıl sonlarında prim niteliğinde uygulanan, uçuş sayılarına veya tonajlarına bağlı kademeli olarak hesaplanan fiyat indirimlerine ilişkin tahakkuklardan oluşmaktadır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli borç karşılıklarının tablosu aşağıdaki gibidir:

	Yatırım danışmanlığı karşılıkları	Kullanılmamış izin karşılıkları	Tahakkuk eden satış komisyonları	Dışardan sağlanan güvenlik hizmetleri	Kargo taşeron komisyon karşılıkları	Elektrik gideri karşılıkları	Dava ve tazminat karşılıkları	Havalimanı otoritelerine ödenecek gider tahakkukları	Danışmanlık ücreti karşılıkları	Diğer borç karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2011	2.937.400	1.302.657	1.795.263	231.619	1.035.199	414.840	866.736	33.646	135.714	2.833.665	11.586.739
Dönem içindeki artış	-	1.902.168	1.381.017	675.450	1.183.724	934.132	240.272	18.443.608	1.120.025	6.083.210	31.963.606
Dönem içinde yapılan ödemeler	(996.420)	(150.850)	(1.210.711)	(240.719)	(1.132.520)	(431.138)	(60.561)	(17.705.508)	(141.046)	(3.360.808)	(25.430.281)
Dönem boyunca kullanılan	-	(1.392.281)	(134.794)	-	-	-	-	-	-	-	(1.527.075)
Kur farkı	457.910	30.083	-	44.666	97.321	65.486	62.156	1.188.349	64.308	477.296	2.487.575
30 Eylül 2011	2.398.890	1.691.777	1.830.775	711.016	1.183.724	983.320	1.108.603	1.960.095	1.179.001	6.033.363	19.080.564

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un koşullu varlık ve yükümlülükleri

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan teminatlar:		
Teminat mektupları	9.394.498	7.037.993
Teminat senetleri	1.246.691	2.496.489
Teminat çekleri	1.284.877	1.264.304
	11.926.066	10.798.786

Verilen teminatlar:

Kefalet	181.714.054	169.350.842
Teminat mektupları	36.623.641	30.798.866
Hisse rehin (Dipnot 26)	27.971.200	25.761.721
	246.308.895	225.911.429

- i) Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 1.613.227 TL tutarında açtığı davalar nedeniyle şarta bağlı varlığı, aleyhine açılan davalar ve icra takipleri nedeniyle de 33.621.475 TL tutarında şarta bağlı yükümlülükleri bulunmaktadır. Şarta bağlı yükümlülüklerin 28.960.025 TL tutarındaki bölümü Antrepo Yangını (Dipnot 30) ile ilgili olarak Şirket'in münferiden ve diğer davalılar (DHMİ, Diğer Antrepo İşletmecileri, Sigorta Şirketleri) ile birlikte müştereken davalı taraf durumunda olduğu davalar ve icra takipleri ile ilgilidir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14 - KARŞILIKLAR, TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un teminat/ rehin/ ipotek pozisyonu ise aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen teminat/ rehin/ ipotek'ler	Döviz Cinsi	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
		Tutarı	TL Karşılığı	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat/ rehin/ ipotek'lerin toplam tutarı			24.173.040		20.474.406
	TL	6.327.207	6.327.207	4.920.494	4.920.494
	Avro	1.689.721	4.250.832	1.949.070	3.993.840
	ABD doları	1.910.500	3.525.445	1.932.307	2.987.347
	Hint Rupisi	162.800.000	5.945.456	148.500.000	5.133.645
	Macar Forinti	466.000.000	4.124.100	466.000.000	3.439.080
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminat/ rehin/ ipotek'lerin toplam tutarı			200.993.355		184.294.523
	TL	-	-	-	-
	Avro	18.825.597	47.359.554	20.028.960	41.041.342
	ABD doları	6.747.196	12.450.601	6.678.176	10.324.460
	Hint Rupisi	3.696.281.494	134.988.200	3.695.768.600	127.762.721
	Macar Forinti	700.000.000	6.195.000	700.000.000	5.166.000
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminat/ rehin/ ipotek'lerin toplam tutarı					-
D. Diğer verilen teminat/rehin/ipotek'lerin toplam tutarı			21.142.500		21.142.500
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminat/ rehin/ ipotek'lerin toplam tutarı	TL	21.142.500	21.142.500	21.142.500	21.142.500
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminat/ rehin/ ipotek'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminat/ rehin/ ipotek'lerin toplam tutarı		-	-	-	-
			246.308.895	225.911.429	

Grup'un vermiş olduğu diğer teminat/ rehin/ ipotek'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle %17,4'dir (31 Aralık 2010: %16,5).

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli karşılıklar:		
Kıdem tazminatı karşılığı (*)	-	900.492

(*) 31 Aralık 2010 tarihi itibarı ile Kıdem tazminatı karşılığı, Çelebi Güvenlik'in, bazı güvenlik hizmetleri faaliyetlerinden çekilmesinden dolayı 2011 yılı içinde ödemesi muhtemel olarak değerlendirilen kıdem tazminatı karşılığı tutarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar:

Kıdem tazminatı karşılığı	7.986.588	6.610.155
---------------------------	-----------	-----------

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır. Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

Yürürlükteki Türk İş Kanunu'na göre, Grup, en az bir senesini doldurmuş olmak üzere, Grup'la ilişkisi kesilen, emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) doldurarak emekliliğe hak kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 2.623,23 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Şirket; Hindistan'da geçerli olan kanunlar çerçevesinde Hindistan'da mukim olan bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarında 5 yıl hizmet veren askere çağrılan, vefat eden, erken emekliliğe ayrılan veya emekliliğe hak kazanan personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 30 Eylül 2011 cari dönemi için ödenecek olan tutar tamamlanan her hizmet yılı için 15'er günden oluşmakta olup personel başına 350,000 Hint rupisi ile sınırlıdır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un kayıtlı bağlı ortaklıklarının çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmin edilmesi ile hesaplanır. SPK Finansal Raporlama Standartları, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünü tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	93,34	93,29

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Temel varsayım, enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için belirlenen yükümlülük tavanının artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan 2.731,85 TL (1 Temmuz 2010: 2.517,01 TL) tavan tutarı üzerinden hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
1 Ocak itibariyle	7.510.647	6.080.473
Dönem içerisindeki ödemeler	(2.491.056)	(2.047.869)
Dönem içerisindeki değişim	2.930.577	3.060.935
Yabancı para çevrim farkları	36.420	88
30 Eylül itibariyle	7.986.588	7.093.627

DİPNOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Dönen Varlıklar		
Peşin ödenen giderler (*)	7.648.652	5.527.093
Devreden KDV	2.033.778	1.849.145
KDV alacakları	1.569.458	1.703.460
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.104.149	38.786
Personele verilen avanslar	254.141	179.920
Diğer	3.044.360	1.055.879
	15.654.538	10.354.283

(*) 30 Eylül 2011 itibariyle, peşin ödenen giderlerin 4.191.464 TL'si Şirket'in bağlı ortaklığı olan Celebi Delhi Cargo'nun DIAL'e yaptığı kira bedeli ödemeleri ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Duran Varlıklar		
Peşin ödenen giderler	1.547.494	19.831
Peşin ödenen vergi ve fonlar	764.544	-
	2.312.038	19.831

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek maaş ve ücret tahakkukları	6.550.488	5.076.423
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.845.943	2.348.397
Alınan sipariş avansları	2.294.195	2.272.007
Ödenecek vergi ve fonlar	1.237.840	1.576.157
Ödenecek ikramiye tahakkukları	706.183	1.277.490
Gelecek aylara ait gelirler	33.338	237.380
Diğer çeşitli borçlar ve yükümlülükler	1.312.334	1.504.990
	14.980.321	14.292.844

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		
Ertelenen sigorta tazminat geliri (*)	2.767.950	2.319.000
Gelecek dönemlere ait gelirler	-	30.136
	2.767.950	2.349.136

(*) Ertelenen sigorta tazminat gelirinin tamamı Şirket'in Atatürk Havalimanı C Terminali'nde bulunan kargo - antreposunda meydana gelen yangın nedeniyle zarar görmüş 3. şahıslara ait emtiyaya ilişkin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla tamamı tahsil edilmiş ve Şirket tarafından Şirket'in yangından hukuken sorumlu tutulması durumunda kullanılması öngörülen 1.500.000 ABD doları tutarındaki yangın sigorta poliçesi tutarından oluşmaktadır (Dipnot 30).

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Grup'un 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 24.300.000 TL tutarındaki sermayesi, nominal değeri 1 Kr olan 2.430.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2010: 2.430.000.000 adet).

Grup'un 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	Pay oranı %	Tutar	Pay oranı %
Çelebi Havacılık Holding A.Ş.	13.299.633	54,73	13.299.633	54,73
Engin Çelebioğlu	2.432.430	10,01	2.432.430	10,01
Can Çelebioğlu	1.822.770	7,50	1.822.770	7,50
Canan Çelebioğlu Tokgöz	1.242.720	5,11	1.242.720	5,11
Diğer	5.502.447	22,65	5.502.447	22,65
	24.300.000	100,00	24.300.000	100,00

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarih ve 02/51 sayılı kararı gereğince 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı zorunluluğu uygulanmayacaktır (31 Aralık 2010: %20).

Söz konusu Kurul Kararı ve SPK'nın payları borsada işlem gören anonim ortaklıkların kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri:IV, No: 27 Tebliği'nde yer alan esaslara, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümlere ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikalarına göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şekilde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu getirilmiştir.

SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın ilgili düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

9 Ocak 2009 tarihli Kurul Kararı ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra kalan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına Seri:XI, No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya ilan edilecek finansal tablo dipnotlarında yer verilmesine karar verilmiştir. Bu tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 26.573.455 TL'dir (31 Aralık 2010: 22.962.009 TL).

Grup'un özkaynaklar tablosu 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sermaye	24.300.000	24.300.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		
- Yasal yedekler	26.573.455	22.962.009
Yabancı para çevrim farkları	9.012.114	4.041.133
Devralmaya ilişkin ilave özsermaye katkısı	(545.407)	(545.407)
Geçmiş yıllar karları	19.011.562	34.650.353
Net dönem karı	24.001.345	26.619.503
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	102.353.069	112.027.591

DİPNOT 18 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Verilen yer hizmetleri	261.269.358	124.647.433	199.026.738	87.590.572
Kargo ve antrepo hizmet gelirleri	86.537.679	28.466.582	68.274.118	27.186.080
Havaalanı güvenlik hizmetleri	1.884.978	494.219	3.237.283	1.214.566
Eksi: İadeler ve indirimler	(6.079.598)	(3.553.466)	(7.457.950)	(4.752.589)
Satış gelirleri - net	343.612.417	150.054.768	263.080.189	111.238.629
Satışların maliyeti	(225.554.172)	(86.423.034)	(166.998.931)	(63.582.323)
Brüt kar	118.058.245	63.631.734	96.081.258	47.656.306

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 19 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Personel giderleri	(115.909.384)	(43.575.241)	(88.952.481)	(30.620.469)
Otoritelere ve terminal işletmelerine ödenen giderler	(47.926.491)	(23.433.331)	(33.877.359)	(14.726.834)
Amortisman ve itfa gideri	(24.165.287)	(8.623.454)	(17.660.419)	(6.201.170)
Ekipman teknik bakım, yakıt ve güvenlik gideri	(25.666.343)	(7.623.454)	(17.641.680)	(6.895.880)
Müşavirlik gideri	(22.399.658)	(6.851.711)	(16.509.162)	(6.919.774)
Seyahat ve personel taşıma gideri	(7.095.491)	(2.712.692)	(6.521.382)	(2.418.313)
Vergi, resim ve harç gideri	(2.888.807)	(1.073.739)	(2.369.389)	(725.642)
Sigorta gideri	(2.653.020)	(915.544)	(2.225.768)	(770.677)
Satılan malın maliyeti	(1.204.303)	(8.476)	(1.243.229)	(233.087)
Diğer giderler	(35.924.866)	(13.450.788)	(21.938.529)	(8.258.399)
	(285.833.650)	(108.268.430)	(208.939.398)	(77.770.245)

(*) Otoritelere ve terminal işletmelerine ödenen çeşitli giderler; royalty, havalimanı sahası içindeki kiralanan tesis ve kontuarlara ilişkin giderler, çalışma ruhsatları ve benzeri giderlerinden oluşmaktadır.

(**) Söz konusu giderler, Çelebi Hava ve şirketin bağlı ortaklığı bulunan Cargo GmbH'in dönem içinde yapmış olduğu de-icing ve yedek parça maliyetlerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 20 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Müşavirlik gideri	(21.956.594)	(6.735.188)	(15.658.292)	(6.612.570)
Personel giderleri	(19.958.911)	(7.822.316)	(15.245.772)	(4.173.571)
Amortisman ve itfa gideri	(6.045.412)	(2.146.552)	(4.731.569)	(1.678.646)
Seyahat ve personel taşıma gideri	(2.120.884)	(866.100)	(1.975.987)	(647.278)
Otoritelere ve terminal işletmelerine ödenen giderler	(1.071.321)	(582.925)	(831.549)	(282.550)
Ekipman teknik bakım, yakıt ve güvenlik gideri	(1.060.085)	(387.957)	(615.723)	(382.236)
Sigorta gideri	(396.795)	(161.573)	(302.542)	(117.045)
Vergi, resim ve harç gideri	(284.501)	(145.056)	(204.209)	(46.118)
Diğer giderler	(7.384.975)	(2.997.729)	(2.374.824)	(247.908)
	(60.279.478)	(21.845.396)	(41.940.467)	(14.187.922)

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Diğer faaliyet gelirleri:				
Kira gelirleri	953.114	406.171	399.449	131.143
Karşılık iptal gelirleri	830.497	21.344	10.453	3.264
Maddi duran varlık ve hurda satış geliri	459.807	104.561	282.278	52.719
Ekipman sağlama geliri (*)	24.265	15.207	309.979	98.497
Sigorta hasar gelirleri	9.786	1.402	109.500	-
Diğer gelirler	637.895	1.156	585.501	279.377
	2.915.364	549.841	1.697.160	565.000

(*) Ekipman sağlama gelirleri Şirket'in yurtdışındaki bağlı ortaklıklarına kuruluş aşamasında sağlamış olduğu yer hizmetlerinin sağlanması ile ilgili özellikli ekipmanların satışından kaynaklanmaktadır.

Diğer faaliyet giderleri:

Maddi duran varlık değer düşüklüğü (Dipnot 11)	(1.981.778)	-	-	-
Bağış ve yardım giderleri (*)	(535.855)	(287.187)	(4.520.409)	(2.989.747)
Şüpheli alacak karşılığı	(222.627)	(129.327)	(187.699)	(2.882)
Sigorta hasarları	(117.969)	(44.103)	(24.910)	(17.260)
Maddi duran varlık satış zararları	(30.749)	(2.606)	(62.379)	96.535
Yatırım danışmanlık giderleri (**)	-	-	(3.002.044)	241.838
Diğer	(954.953)	(116.875)	(662.528)	(217.886)
	(3.989.397)	(582.544)	(8.459.969)	(2.889.402)

(*) 1 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 döneminde Grup tarafından çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara, diğer kişi ve kuruluşlara yapılan ve dönem giderlerine intikal ettirilmiş bağış ve yardımlar tutarı olan 535.855 TL'nin 343.430 TL'lik bölümü Şirket tarafından T.C. Erzincan Üniversitesi bünyesinde kurulan sivil havacılık yüksekokulu inşaat işlerine ve faaliyetlerinin devamına ilişkin yapılmış bağış niteliğindeki harcamalardan oluşmaktadır (30 Eylül 2010: 4.148.638 TL).

(**) Söz konusu giderler Çelebi Hava'nın 2009 ve 2010 yıllarında yurtdışında iştirak ettiği ihaleler yoluyla yaptığı yatırımlar kapsamında almış olduğu muhtelif danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 22 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı geliri	9.093.336	2.495.894	9.846.256	1.879.961
SWAP sözleşmeleri değerleme gelirleri (Dipnot 28)	4.351.586	968.218	3.020.516	1.444.770
Faiz gelirleri	2.224.925	595.599	2.329.384	731.954
Reeskont gelirleri	617.642	128.953	434.358	178.658
Diğer finansman gelirleri	195.563	165.430	-	-
	16.483.052	4.354.094	15.630.514	4.235.253

DİPNOT 23 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı giderleri	(20.885.882)	(11.082.355)	(8.994.156)	(59)
Faiz gideri	(11.253.567)	(4.285.820)	(7.804.299)	(2.387.145)
SWAP sözleşmeleri değerleme giderleri (Dipnot 28)	(3.386.681)	(2.652.493)	(2.471.842)	-
Reeskont giderleri	(461.800)	(98.344)	(442.604)	(310.748)
Diğer finansman giderleri	(737.433)	(283.175)	(915.413)	(550.804)
	(36.725.363)	(18.402.187)	(20.628.314)	(3.248.756)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek gelir ve kurumlar vergisi	12.848.229	15.697.412
Eksi: Peşin ödenen kurumlar ve gelir vergisi	(5.379.472)	(14.190.004)
Vergi karşılığı - net	7.468.757	1.507.408
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen vergi varlıkları	116.026	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(3.681.180)	(3.950.655)
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	(3.565.154)	(3.950.655)

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği mali tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide dönem mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20’dir (2010: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2010: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Yurtiçi İştirak Kazançları İstisnası:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Emisyon Primi İstisnası

Anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları payların bedelinin itibari değeri aşan kısmından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yurtdışı İştirak Kazançları İstisnası

Kanuni ve iş merkezi Türkiye'de bulunmayan anonim veya limited şirket mahiyetindeki bir şirketin sermayesine, kazancın elde edildiği tarihe kadar devamlı olarak en az bir yıl süreyle % 10 veya daha fazla oranda iştirak eden kurumların, bu iştiraklerin kanuni veya iş merkezinin bulunduğu ülke vergi kanunları uyarınca en az % 15 oranında (esas faaliyet konusu finansman temini veya sigortacılık olanlarda en az, Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranında) kurumlar vergisi benzeri vergi yükü taşıyan ve elde edildiği vergilendirme dönemine ilişkin yıllık kurumlar vergisi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar Türkiye'ye transfer ettikleri iştirak kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Gayrimenkul, İştirak Hissesi, Rüçhan Hakkı, Kurucu Senedi ve İntifa Senetleri Satış Kazancı İstisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Macaristan'da yürürlükte bulunan kurumlar vergisi oranı %16 iken, 1 Eylül 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %4 oranında ilave vergi getirilmiştir. İlave vergi oranı sadece 2006 mali yılının son çeyreğindeki vergi öncesi kar rakamı için geçerli olup 2007 yılından itibaren yıllık olarak yürürlükteki vergi oranı olacaktır. Bu oran 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren toplam %19 olarak değişmiştir. Kurumlar vergisi oranı 2011 mali yılı içerisinde Macaristan'daki yeni düzenlemeyle mali karın 500.000.000 HUF'a kadar olan kısmının %19, 500.000.000 HUF üzerindeki mali karların %10 kurumlar vergisi oranına tabi olacağı şeklinde değiştirilmiştir.

Hindistan'da yürürlükte bulunan kurumlar vergisi oranı 2011 mali yılı için %32,45 ve %30,9 'dır (2010: %33,99) . Kurumlar vergisi oranı kurumların toplam gelirinden vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (arge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait vergi gideri, aşağıdaki şekilde özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
- Cari dönem kurumlar vergisi	(12.848.229)	(7.969.850)	(13.023.005)	(7.180.688)
- Ertelenen vergi geliri	397.981	213.270	797.827	628.175
	(12.450.248)	(7.756.580)	(12.225.178)	(6.552.513)

Ertelenen vergiler

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği mali tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide mali tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin yasal ve SPK Muhasebe Standartları uyarınca hazırlanmış mali tablolarda farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Vergi Kanunları ve SPK Muhasebe Standartları'na göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden ortaya çıkmaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oranlar Türkiye, Macaristan, Hindistan Yeni Delhi ve Mumbai için sırasıyla %20, %19 veya %10, %32.45 ve %30,9'dır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kullanılmamış mali zararlar (*)	(28.195.221)	(21.186.799)		

Ertelenen vergi varlıkları

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahı arasındaki net fark	35.185.291	34.625.536	(6.921.031)	(7.115.320)
Kıdem tazminatı karşılığı	(7.305.415)	(6.423.506)	1.461.083	1.284.701
Yatırım danışmanlık gider karşılığı	(2.398.890)	(2.937.400)	479.778	587.480
Ertelenen sigorta tazminat geliri	(2.767.950)	(2.319.000)	553.590	463.800
Kullanılmamış izin karşılığı	(1.583.750)	(1.226.524)	316.750	245.305
Tahakkuk eden satış komisyonları	(1.830.775)	(1.629.291)	366.155	325.858
Dava karşılıkları	(565.526)	(531.271)	113.105	106.254
Tahakkuk eden personel ikramiye giderleri	(327.081)	(756.335)	65.416	151.267

Ertelenen vergi yükümlülükleri (net)	(3.565.154)	(3.950.655)
---	--------------------	--------------------

(*) Kullanılmamış mali zararlardan oluşan vergi alacağı, gelecek dönemlerde yeterli mali kara sahip olunmasının kuvvetle muhtemel olması durumunda kayıtlara yansıtılır. CGHH'nin gelecekteki nakit akımlarının piyasa değerlerinde oluşacak değişikliklere ilişkin kur riskine karşı koruma sağlaması amacıyla gerçekleştirdiği vadeli döviz alım satım işlemine (Dipnot 27) rağmen, Macaristan'da ve uluslararası piyasalarda yaşanmakta olan ekonomik krizin Macar Forint'i'nin özellikle Avro karşısında muhtemel değer kaybetme riski nedeniyle oluşabilecek kur farkı giderleri CGHH'nin 14.074.492 TL tutarındaki mali zararının bir kısmından ya da tamamından öngörülebilir bir vadede istifade edememe ihtimali ortaya çıkmıştır. Macar vergi sisteminde kullanılmamış mali zararların taşınması ile ilgili zaman sınırlaması olmamasına rağmen 30 Eylül 2011 itibarıyla, 1.407.449 TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 1.923.576 TL), ertelenmiş vergi alacağını kayıtlarına yansıtmamıştır. Celebi Nas'ın 2.991.402 TL (31 Aralık 2010: 4.089.236 TL) tutarındaki mali zararının bir kısmından veya tamamından öngörülebilir vadede istifade edememe ihtimali sebebiyle 30 Eylül 2011 itibarıyla 924.343 TL (31 Aralık 2010: 1.389.931 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmamıştır. Celebi GH Delhi'nin 11.129.327 TL tutarındaki (31 Aralık 2010: 3.831.521 TL) mali zararının bir kısmından veya tamamından öngörülebilir vadede istifade edememe ihtimali sebebiyle 30 Eylül 2011 itibarıyla 3.610.910 TL tutarındaki ertelenmiş vergi alacağını kayıtlara yansıtmamıştır. (31 Aralık 2010: 1.272.735 TL).

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
1 Ocak	(3.950.655)	(3.617.312)
Yabancı para çevrim farkı	(12.280)	9.307
Cari dönem ertelenen vergi geliri	397.781	797.827
30 Eylül	(3.565.154)	(2.810.178)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait konsolide gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Finansal tablolarda yer alan vergi öncesi kar	36.462.423	42.380.182
Ana ortaklık vergi oranına göre beklenen vergi gideri (%20)	(7.292.485)	(8.476.036)
Bağlı ortaklıklar vergi oranı farkları	(4.115.849)	(2.304.663)
Grup'un beklenen vergi gideri	(11.408.334)	(10.780.699)
Gerçekleşmesi mümkün olmayan ertelenmiş vergi borçlarının/(alacaklarının) geri çevrilmesi	381.978	(1.056.023)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(428.926)	(325.959)
Bağış ve yardımlardan kaynaklanan indirimler	395.118	310.037
Ödemekle yükümlü olunan gelir vergisi	(1.190.528)	(1.007.728)
Dönem içinde kullanılan geçmiş yıl zararı	11.341	-
Diğer	(210.897)	635.194
Grup'un cari dönem vergi gideri	(12.450.248)	(12.225.178)

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Konsolide gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile aşağıdaki şekilde hesaplanır:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ana ortaklığa ait net kar	24.001.345	21.835.762	27.353.819	23.542.585
Beheri 1 Kr nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	2.430.000.000	2.430.000.000	2.430.000.000	2.430.000.000
Hisse başına kazanç (Kr)	0,010	0,009	0,011	0,010

DİPNOT 26 - KAR DAĞITIMI

ÇHS, 2011 yılı içerisinde, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak hisse başına brüt 1,53 tam TL, kurucu hissedarlara ve yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler de dahil toplam 37.329.460 TL (2010 – hisse başına brüt 1,28 tam TL, kurucu hissedarlara ve yönetim kurulu üyelerine yapılan ödemeler de dahil toplam 31.282.015 TL) tutarında kar dağıtımını yapmıştır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir:

i) İlişkili taraflarla olan bakiyeler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili taraflardan alacaklar		
Çelebi Bandırma Uluslararası Limanı İşletmeciliği A.Ş. ("Çelebi Bandırma")	86	80.677
Diğer	41.702	24.432
	41.788	105.109

Müşterek yönetime tabi ortaklıklardan alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Celebi Nas (*)	386.159	2.808
Çelebi IC Yatırım (**)	-	1.813.150
	386.159	1.815.958

İlişkili taraflardan alacaklar	427.947	1.921.067
---------------------------------------	----------------	------------------

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ilgili tutar, Şirket'in Çelebi Nas'a yapılan masraf yansıtılmalarından ve sabit kıymet satışlarından kaynaklanmaktadır.

(**) 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle ilgili tutar, Şirket'in Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık olan Çelebi IC Yatırım'da gerçekleşen sermaye azaltımına ilişkin alacaklarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar genel olarak bir aydan kısa (31 Aralık 2010: bir aydan kısa) vadeye sahiptir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle iskontolama işleminin etkisi önemli olmamasından dolayı kısa vadeli ilişkili taraflara borçlar kayıtlı değeri ile makul değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Çelebi Havacılık Holding A.Ş. ("ÇHH") (*)	2.475.485	2.158.502
Çe-Tur Çelebi Turizm Ticaret A.Ş. ("Çe-Tur")	374.182	338.507
Diğer	16.959	-
	2.866.626	2.497.009

(*) 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ilgili tutar, Şirket'in ÇHH'den aldığı hukuki danışmanlık, mali danışmanlık, ve insan kaynakları danışmanlık hizmetlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflara borçlar genel olarak bir aydan kısa (31 Aralık 2010: bir aydan kısa) vadeye sahiptir. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle iskontolama işleminin etkisi önemli olmamasından dolayı kısa vadeli ilişkili taraflara borçlar kayıtlı değeri ile makul değeri birbirine eşit olarak alınmıştır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflar ile yapılan önemli işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
İlişkili şirketlere muhtelif satışlar				
Çelebi Bandırma	271.542	2.714	-	-
Çelebi Havacılık Holding A.Ş.	219.792	22.328	245.903	31.343
Çelebi Marina ve Yat İşletmeciliği A.Ş.	69.149	-	181.610	59.676
Diğer	129.482	61.688	228.874	44.268
	689.965	86.730	656.387	135.287

Müşterek yönetime tabi ortaklıklara muhtelif satışlar

Çelebi Nas	386.159	-	418.238	-
------------	---------	---	---------	---

İlişkili şirketlere ödenen personel ve müşteri taşıma giderleri

Çe-Tur	2.251.625	875.958	2.185.004	837.836
--------	-----------	---------	-----------	---------

Holding giderleri katılım payı (*)

Çelebi Havacılık Holding A.Ş.	18.990.094	6.642.287	10.775.432	5.125.619
-------------------------------	------------	-----------	------------	-----------

(*) ÇHH'ye ödenen holding giderleri katılım payları Çelebi Hava ve Çelebi Güvenlik'in ÇHH'den aldığı hukuki danışmanlık, mali danışmanlık ve insan kaynakları danışmanlık hizmetlerini içermektedir. Bu giderler ÇHH'nin iştirakleri arasında kişi sayıları, şirket ciroları ve aktif büyüklükleri gibi kriterler dikkate alınarak oluşturulan anahtar vasıtasıyla dönemler arasında tutarlı bir şekilde yapılmaktadır (Dipnot 21).

İlişkili şirketlerden elde edilen faiz gelirleri

ÇHH	377	-	116.384	-
Celebi Nas	-	-	159.903	-
	377	-	276.287	-

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
İlişkili şirketlere diğer alımlar (*)				
Çelebi Havacılık Holding A.Ş.	2.399.328	1.552.050	910.417	293.042
Çe-Tur	980.259	301.591	2.164.082	579.488
Diğer	147.309	112.475	110.897	35.715
	3.526.896	2.326.496	3.185.396	908.245

(*) Diğer alımlar, araç kirası, organizasyon bedelleri ve diğer sair giderlerden oluşmaktadır. İlişkili şirketlerden diğer alımlar altında sınıflandırılan ÇHH'den yapılan alımlar, direkt Şirket'le ilgili, Şirket nam ve hesabına ÇHH tarafından yürütülen iş geliştirme projeleri ile Şirket'e yansıtılan masraflardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflar lehine, kredilerle ilgili verilen kefaletler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	Avro	ABD Doları	Hint Rupisi	Macar Forinti	TL	Toplam TL
ÇHH	-	-	-	-	21.142.500	21.142.500
CGHH (2)	14.825.597	-	-	700.000.000	-	43.358.754
Celebi Nas (1)	-	-	61.200.000	-	-	2.314.584
Celebi Delhi Cargo (3)	-	-	2.382.800.000	-	-	90.117.496
Celebi Delhi GH (4)	-	-	1.252.281.494	-	-	47.361.286
Celebi Cargo GmbH (5)	4.000.000	-	-	-	-	10.062.800
31 Aralık 2010	Avro	ABD Doları	Hint Rupisi	Macar Forinti	TL	Toplam TL
ÇHH	-	-	-	-	21.142.500	21.142.500
CGHH (2)	16.028.960	-	-	700.000.000	-	38.010.942
Celebi Nas (1)	-	-	61.200.000	-	-	2.115.684
Celebi Delhi Cargo (3)	-	-	2.382.800.000	-	-	82.373.396
Celebi Delhi GH (4)	-	-	1.251.768.600	-	-	43.273.641
Celebi Cargo GmbH (5)	4.000.000	-	-	-	-	8.196.400

- (1) Celebi Nas ile bir banka arasında imzalanan 640.000.000 Hint Rupisi tutarlı nakit, 130.000.000 Hint Rupisi gayri nakdi krediden oluşan uzun vadeli proje finansmanı ile 100.000.000 Hint Rupisi nakit işletme sermayesi kredisi paketine ilişkin, Şirket hissesinin %15,3 bölümüne tekabül eden bölümü ilgili banka lehine rehin edilmiştir.
- (2) CGHH, 28.600.000 Avro tutarında proje finansmanı kredisi için sözleşme imzalamış olup, bu kredinin %70'sine Şirket tarafından ilgili bankalara garanti verilmiş ve %70'lik Şirket hissesinin tamamı yine ilgili bankalar lehine rehin verilmiştir. Söz konusu kredinin, yapılan geri ödemelerle 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla bakiyesi 21.179.424 Avro'dur. (31 Aralık 2010: 22.898.514 Avro)
- (3) Celebi Delhi Cargo, 1.250.000.000 INR tutarında köprü kredisi için sözleşme imzalamış olup, bu kredinin tamamına Şirket tarafından ilgili bankalara garanti verilmiştir. Ayrıca 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla kullanılmamış olmakla birlikte, Şirket'in bağlı ortaklığı Celebi Delhi Cargo ile Hindistan'da mukim bir banka arasında imzalanan 1.250.000.000 Hint Rupisi tutarlı köprü kredisi, 1.850.000.000 Hint Rupisi uzun vadeli nakit proje kredisi şekline dönüştürüldüğünden, ilgili bankalarla yapılan anlaşmalardan doğan mali yükümlülükler için söz konusu bankalara kredi tutarı kadar garanti verilmiş olup, Şirketin Celebi Delhi Cargo'daki bulunan %74 oranındaki iştirak hisselerinin tamamı (532.800.000 Hint Rupisi)bu bankalar lehine rehin edilmiştir.
- (4) Celebi Delhi GH ile Hindistan'da mukim bankalar arasında imzalanan 750.000.000 Hint Rupisi tutarlı nakit ve 500.000.000 Hint Rupisi gayri nakdi kredilerden oluşan uzun vadeli proje finansmanı paketine ilişkin yapılan anlaşmalardan doğan mali yükümlülükler için söz konusu bankalara nakit ve gayri nakit kredi tutarları kadar garanti verilmiş olup Şirket'in Celebi Delhi GH'daki bulunan %74 oranındaki iştirak hisselerinin %23,9'na tekabül eden bölümü ilgili bankalar lehine rehin edilecektir.
- (5) Celebi Cargo GmbH ile Almanya'da mukim bankalar arasında imzalanan 4.000.000 Avro tutarlı nakit kredi anlaşmasından doğan mali yükümlülükler için söz konusu bankaya nakit kredi tutarı kadar teminat verilmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	7.905.642	3.228.250	5.947.450	1.780.768
İşten ayrılma sonrası faydalar	623.856	187.962	237.740	-
	8.529.498	3.516.212	6.185.190	1.780.768

DİPNOT 28 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Uzun vadeli türev finansal araçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Faiz oranı takası	3.829.643	3.260.698
Vadeli döviz alım/satım sözleşmesi	525.055	1.295.094
	4.354.698	4.555.792

Türev finansal araçların 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Kar (*)	Zarar (*)	Yabancı para çevrim farkı	30 Eylül 2011
Faiz oranı takası	(3.260.698)	-	(3.313)	(565.632)	(3.829.643)
Vadeli döviz alım/satım sözleşmesi	(1.295.094)	968.218	-	(198.179)	(525.055)
	(4.555.792)	968.218	(3.313)	(763.811)	(4.354.698)

(*) Bu anlaşmalara istinaden dönem içerisinde net finansman geliri kaydedilen tutar 964.905 TL'dir (30 Eylül 2010: 548.674 TL gelir) (Dipnot 22-23).

a) Faiz Oranı Takası

Kullanılan proje finansmanına ilişkin ilgili banka ile yapılan sözleşme çerçevesinde CGHH faiz riskinden korunma amacıyla kullanmış bulunduğu toplam 28.600.000 Avro'luk proje kredisine karşılık gelen tutar için faiz oranı takası (Knock In Radial Swap) yapmıştır. Faiz oranı takası işlemi aşağıda belirtilen şartlarla yapılmış olup, işleme konu toplam tutar proje kredisinin geri ödemeleri paralelinde azalacaktır. 30 Eylül 2011 itibarıyla söz konusu kredinin 6.820.576 Avro'luk kısmı ödenmiş olup kalan kredi tutarı 30 Eylül 2011 itibarıyla 21.179.424 Avro'dur.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 28 - TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

6 aylık Euribor %5,40'ın altında kaldığı sürece CGHH için geçerli faiz oranı %4,00'dur. Euribor'un %5,40'a eşit veya üstünde kalması durumunda, geri kalan tüm vadeler için formül devreye girer ve her dönem için yeni bir oran hesaplanır.

b) Vadeli döviz alım - satım sözleşmeleri

Kullanılan proje finansmanına ilişkin ilgili banka ile yapılan proje finansmanı sözleşmesi çerçevesinde CGHH kur riskinden korunma amacıyla kullanmış bulunduğu toplam 28.600.000 Avro'luk proje kredisine ilişkin aylık bazda belirlenmiş tutarlar için 31 Aralık 2011 tarihine kadar aylık bazda Avro satın - Macar Forinti satın alma konulu opsiyon (Risk Reversal Option) işlemleri yapmayı taahhüt etmiştir. 30 Eylül 2011 itibarıyla söz konusu kredinin 6.820.576 Avro'luk kısmı ödenmiş olup kalan kredi tutarı 30 Eylül 2011 itibarıyla 21.179.424 Avro'dur.

Söz konusu anlaşmanın 2011 yılı için belirlenmiş miktar ve fiyat koşulları aşağıdaki gibidir:

Yıl	Satım Fiyatı (Macar Forinti / Avro)	Alım Fiyatı (Macar Forinti / Avro)	Miktar Avro
1 yıl	236	281	3.976.000
			3.976.000

Şirket'in bağlı ortaklıklarından CGHH tarafından kullanılan 28.600.000 Avro tutarlı proje finansmanı kredi sözleşmesi çerçevesinde, Şirket'in CGHH'nin sermayesindeki %70'lik payını oluşturan hisseler söz konusu bankaya rehin edilmiştir.

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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.

Faiz oranı riski

Grup, 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.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Grup'un faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal Varlıklar		
- Nakit ve nakit benzerleri	18.634.891	31.765.460
Finansal Borçlar	35.714.311	27.849.927
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal Borçlar	177.051.008	130.075.630
Türev finansal araçlar	4.354.698	4.555.792

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren ilk dönemde faiz geliri elde ettiği vadeli mevduat faiz oranları %2 yüksek/düşük ve diğer tüm değişkenler sabit olsaydı, vadeli mevduat faiz gelirleri, 31.058 TL yüksek/düşük olacaktı (30 Eylül 2010: 3.545 TL).

Beklenen yeniden fiyatlandırma ve vade tarihleri, alınan krediler dışındaki finansal varlık ve yükümlülükler için sözleşme vade tarihlerinden farklı olmadığından ek bir tablo ile sunulmamıştır. 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle banka kredilerinin yeniden fiyatlandırma tarihlerine göre vade analizleri Dipnot 7'de sunulmuştur.

Kredi riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve satışlardan tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

Grup'un ticari alacakları, ilişkili taraflardan alacakları ve diğer alacakları içerisinde 30 Eylül 2011 itibariyle vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış tutar bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Yoktur).

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. Grup'un 30 Eylül 2011 tarihinde bir yıldan uzun vadeli 150.780.399 TL tutarında finansal borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 129.425.555 TL) (Dipnot 7).

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal Yükümlülükler	212.859.461	227.128.997	26.798.878	53.202.999	126.443.080	20.684.039
Ticari borçlar						
- İlişkili taraf	2.866.626	2.866.626	2.866.626	-	-	-
- Diğer	20.066.133	20.066.133	20.066.133	-	-	-
Diğer Borçlar	4.781.868	4.781.868	209.357	4.572.511	-	-
31 Aralık 2010	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal Yükümlülükler	158.091.634	172.196.128	1.453.512	31.250.579	117.435.368	22.056.669
Ticari borçlar						
- İlişkili taraf	2.497.009	2.497.009	2.497.009	-	-	-
- Diğer	15.960.633	15.960.633	15.960.633	-	-	-
Diğer Borçlar	8.470.170	8.470.170	142.864	7.350.277	977.029	-

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski

Grup, çok sayıda para birimi ile yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu riskin yönetiminde ana prensip, kur dalgalanmalarından en az etkilenecek şekilde, diğer bir deyişle sıfıra yakın bir döviz pozisyonu seviyesinin korunmasıdır.

Bu amaçla para birimlerinin çapraz veya Türk Lirası'na karşı pozisyonlarının toplam özkaynak tutarına oranları belli sınırlar içinde tutulmaya çalışılmaktadır. Döviz kuru riskinin yönetilmesinde gerekli olması durumunda türev işlemler de yapılmaktadır. Bu kapsamda Grup'un asıl olarak tercih ettiği yöntem vadeli döviz işlemleridir. Grup, başlıca Avro, ABD Doları ve Hint Rupisi cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla TL; ABD Doları karşısında %10 oranında düşük/yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para biriminde olan ticari alacaklardan ve borçlardan, hazır değerlerden ve alınan ve verilen avanslardan oluşan kur farkı karı/zararı sonucu net kar 958.943 TL (30 Eylül 2010: 824.918 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla TL; Avro karşısında %10 oranında düşük/yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para biriminde olan ticari alacaklardan ve borçlardan, hazır değerlerden ve alınan ve verilen avanslardan oluşan kur farkı karı/zararı sonucu net kar 8.059.184 TL (30 Eylül 2010: 5.181.724 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla TL; Hint Rupisi karşısında %10 oranında düşük/yüksek olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, bu para biriminde olan ticari alacaklardan ve borçlardan, hazır değerlerden ve alınan ve verilen avanslardan oluşan kur farkı karı/zararı sonucu net kar 3.275.376 TL (30 Eylül 2010: 2.836.013 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Döviz cinsinden varlıklar	129.644.078	114.490.907
Döviz cinsinden yükümlülükler (-)	(246.967.933)	(196.431.617)
Net bilanço pozisyonu	(117.323.855)	(81.940.710)
Türev enstrümanların net pozisyonu (*)	-	-
Net döviz pozisyonu	(117.323.855)	(81.940.710)

(*) Dipnot 28 'te belirtilen vadeli döviz alım-satım sözleşmesi işlemi UMS 39' a göre Grup'un gelecekteki tahmin edilen nakit akımlarının piyasa değerlerinde oluşabilecek değişikliklere ilişkin riskleri ortadan kaldırmak amacıyla gerçekleştirilmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 itibarıyla Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	ABD Doları	Avro	Hint Rupisi	Diğer para birimleri	Toplam TL
Varlıklar:					
Nakit ve nakit benzerleri	979.189	18.297.779	17.507.560	11.027.802	47.812.330
Ticari alacaklar	1.772.361	35.341.318	7.902.182	2.319.832	47.335.693
İlişkili taraflardan alacaklar	386.159	-	-	-	386.159
Diğer	1.924.203	1.780.475	28.290.784	2.114.434	34.109.896
	5.061.912	55.419.572	53.700.526	15.462.068	129.644.078
Yükümlülükler:					
Kısa vadeli finansal borçlar	(3.724.502)	(45.373.130)	(10.547.879)	-	(59.645.511)
Uzun vadeli finansal borçlar	(3.751.748)	(81.788.391)	(65.240.261)	-	(150.780.400)
Türev finansal araçlar	-	(4.354.698)	-	-	(4.354.698)
Ticari borçlar	(1.991.168)	(3.388.914)	(834.254)	(2.282.565)	(8.496.901)
Kısa vadeli borç karşılıkları	(2.415.972)	(2.641.550)	(7.965.001)	(543.086)	(13.565.609)
Diğer	(2.767.950)	-	(3.807.572)	(3.549.292)	(10.124.814)
	(14.651.340)	(137.546.683)	(88.394.967)	(6.374.943)	(246.967.933)
Net bilanço pozisyon	(9.589.428)	(82.127.111)	(34.694.441)	9.087.125	(117.323.855)
31 Aralık 2010	ABD Doları	Avro	Hint Rupisi	Diğer para birimleri	Toplam TL
Varlıklar:					
Nakit ve nakit benzerleri	9.849.046	22.704.932	30.256.932	9.788.503	72.599.413
Ticari alacaklar	630.123	12.271.448	9.827.238	838.365	23.567.174
İlişkili taraflardan alacaklar	-	-	2.808	-	2.808
Diğer	36.784	748.143	15.447.573	2.089.012	18.321.512
	10.515.953	35.724.523	55.534.551	12.715.880	114.490.907
Yükümlülükler:					
Kısa vadeli finansal borçlar	(3.402.478)	(20.859.076)	(4.404.525)	-	(28.666.079)
Uzun vadeli finansal borçlar	(6.233.208)	(69.764.011)	(53.428.336)	-	(129.425.555)
Türev finansal araçlar	-	(4.555.792)	-	-	(4.555.792)
Ticari borçlar	(1.712.522)	(4.166.080)	(1.029.535)	(1.832.770)	(8.740.907)
İlişkili taraflara borçlar	(16.081)	(184.761)	-	-	(200.842)
Kısa vadeli borç karşılıkları	(3.127.030)	(1.124.571)	(4.352.548)	(335.465)	(8.939.614)
Diğer	-	(839.410)	(12.567.952)	(2.495.466)	(15.902.828)
	(14.491.319)	(101.493.701)	(75.782.896)	(4.663.701)	(196.431.617)
Net bilanço pozisyon	(3.975.366)	(65.769.178)	(20.248.345)	8.052.179	(81.940.710)

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 29 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2011 ve 2010 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarlarının TL karşılıklarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010
Toplam ihracat tutarı	393.271	-	2.164.398	28.774
Toplam ithalat tutarı	11.160.369	5.487.812	5.117.447	3.501.503

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup 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 Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerler toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla net borç/(özsermaye+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam finansal yükümlülükler	212.859.461	158.091.634
Tenzil: Nakit ve nakit benzerleri	(51.435.266)	(74.299.694)
Net borç	161.424.195	83.791.940
Özkaynaklar	121.677.761	128.509.168
Özkaynaklar+net borç	283.101.956	212.301.108
Net borç/(Özkaynaklar+net borç) oranı	%57	%39

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLAR

Gerçeğe uygun değer tahmini

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın hazır taraflar arasında, zorunlu satış ya da tasfiye dışında, yürürlükteki bir işlem ile değiştirilebileceği tutardır ve eğer mevcutsa, kote edilmiş piyasa fiyatı ile en iyi şekilde açıklanır.

1 Ocak 2009'dan itibaren geçerli olmak üzere, Grup, bilançoda gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen finansal araçlar için UFRS 7'deki değişikliği uygulamıştır. Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer hesaplamalarının, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir.

- Belirli varlık ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Ticari ve diğer borçların kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Bilançoda yer alan türev finansal araçlar makul değerleri ile değerlendirilen tek kalemdir. Türev finansal araçların makul değeri Seviye 2 olarak dikkate alınabilecek değerlendirme yöntemiyle belirlenmiştir. Bunun yanı sıra, açıklama amaçlı olarak, bilançoda işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle taşınan finansal borçlar makul değerleriyle sunulmuştur (Dipnot 7). Açıklama amaçlı olarak hazırlanan finansal borçların makul değerleri, gelecekteki kontrat bazlı nakit akışlarının Grup için uygun olan ve Seviye 2 olarak sınıflandırılan benzer finansal araçlar için olan cari dönem piyasa faiz oranları ile (Libor) iskonto edilmesi yöntemiyle tahmin edilmiştir. Kısa vadeli olmalarından dolayı, ticari alacak ve borçların makul değerleri, defter değerlerinden değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle tahmin edilmektedir.

Grup'un, 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Finansal yatırımlar	-	-	1.596.033	1.596.033
Türev araçlar	-	-	4.354.698	4.354.698
- Faiz oranı takası	-	-	3.829.643	3.829.643
- Vadeli döviz alım/satım sözleşmesi	-	-	525.055	525.055
Toplam varlıklar	-	-	5.950.731	5.950.731
31 Aralık 2010	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar				
Finansal yatırımlar	-	-	26.286	26.286
Türev araçlar	-	-	4.555.792	4.555.792
- Faiz oranı takası	-	-	3.260.698	3.260.698
- Vadeli döviz alım/satım sözleşmesi	-	-	1.295.094	1.295.094
Toplam varlıklar	-	-	4.582.078	4.582.078

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

**DİPNOT 31 - KONSOLİDE MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA
MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR
OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER
HUSUSLAR**

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 2011 tarihi itibarıyla söz konusu emtia sahipleri ve antrepo'da bulunan emtiaların yük ilgililerinin bir bölümü uğradıkları zararlar ilgili olarak Şirket'e ve Şirket'in Sigorta Şirketi'ne başvurmuş, bir bölümü de icra takibi başlatmak veya dava açmak suretiyle zararları ile ilgili tazminat talebinde bulunmuşlardır.

Yangın nedeniyle İstanbul Bakırköy Cumhuriyet Savcılığının 2006/37927 E. sayılı dosyasıyla soruşturma başlatılmış ve soruşturma sonucunda yangının çıkmasına fiilleriyle sebep oldukları belirlenen dördü Devlet Hava Meydanları güvenlik görevlisi biri Atatürk Havalimanı güvenlik görevlisi olmak üzere toplam beş kişi hakkında, Bakırköy 3. Sulh Ceza Mahkemesinin 2006/817 E. sayılı dosyasıyla ceza davası açılmıştır. Bakırköy Cumhuriyet Savcılığının anılan mahkemeye sunduğu iddianamede Şirket suçtan zarar gören olarak nitelendirilmiştir. Şirket, mahkemeye sunulan müdahale dilekçesi ile suçtan zarar görmüş olması nedeniyle özel hukuka ilişkin her türlü yasal talep hakları saklı kalmak kaydıyla failerin cezalandırılması ve müdahil sıfatıyla duruşmalara kabulünü talep etmiştir. Yapılan yargılamada yangının çıkış sebebi ve sorumluları saptanamadığından DHMİ görevlilerine karşı açılan ceza davalarında beraat kararı verilmiştir.

Yangınla ilgili olarak şirket aleyhine açılmış Şirket'in diğer davalılar (DHMİ, Diğer Antrepo İşletmecileri, Sigorta Şirketleri) ile birlikte müştereken davalı sıfatıyla taraf durumunda olduğu 22.183.849 TL (Dipnot 14) ve münferiden davalı sıfatıyla taraf durumunda olduğu 6.776.176 TL olmak üzere toplam 28.960.025 TL tutarında dava ve icra takipleri bulunmaktadır.

Şirket yönetimi, Şirket'in havayolu taşıyıcıları ile yapmış olduğu sözleşmeler dolayısıyla yüklenebilecek sözleşmesel sorumluluğun hukuki mahiyetinin yük ilgililerine karşı uluslararası konvansiyonlar ile belirlenmiş limitler dahilinde sınırlı olarak tesbit edilebileceğini öngörmektedir. Bu çerçevede Şirket yönetimi kuvvetli bir olasılık olmamasına rağmen uluslararası söz konusu hava yolu taşımacılığı ve diğer hukuk kuralları çerçevesinde mevcut başvuru ve davalarda sorumlu tutulabileceği azami tazminat tutarının yaklaşık toplam 12.487.082 TL olabileceğini ve bu tutarın sigorta limitleri ile karşılanabileceğini öngörmektedir .

Şirket'in, söz konusu emtialar ile ilgili 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla tamamı tahsil edilmiş ve Şirket tarafından Şirket'in yangından hukukten sorumlu tutulması durumunda kullanılması öngörülen 1.500.000 ABD Doları 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.

Anlaşmaya taraf olan Şirket, DHMİ ve diğer antrepo işletmecisi ("Fon Şirketleri") söz konusu yangın ve sonuçları ile ilgili olarak herhangi bir şekilde sorumlu tutulmamaları gerektiği yolundaki savunmalarını sürdürmekte iseler de taraf oldukları ve ileride muhtemel olarak taraf olacakları

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 31 - KONSOLİDE MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

davaları sulh yoluyla çözmek amacıyla Fon Şirketleri'nin reasürörleri tarafından bahsi geçen fonun kurulmasına karar vermişlerdir. Raporun açıklama tarihi itibarıyla Fon Şirketleri'nin taraf olduğu 52.234.964 TL (28.307.031 ABD Doları) dava değerine sahip 146 tane dava 27.604.103 TL (14.959.141 ABD Doları) üzerinden sulh ile sonuçlandırılmış olup, halen fon kapsamında henüz uzlaşma sağlanmamış diğer talep sahipleri ile fon arasındaki görüşmeler devam etmektedir. Tasfiyeler sonucunda fonda kalan 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 2011 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

DİPNOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in Yönetim Kurulu; 31 Ekim 2011 tarihinde, %99,93 oranında iştirakinin bulunduğu Çelebi Kargo'nun tamamı ödenmiş 9.000.000 TL tutarındaki sermayesinin 14.500.000 TL 'na yükseltilmesi kararı doğrultusunda sermaye artırımını nedeniyle nakit olarak artırılabilecek 5.500.000 TL tutarındaki sermayeye Şirket'in sermayesindeki payı olan %99,93 oranında rüçhan hakkı kullanılmak suretiyle iştirak edilmesine, Çelebi Kargo sermayesinde %0,07 paya sahip diğer ortaklar tarafından kullanılmayan rüçhan haklarının nominal bedel üzerinden kullanılmasına karar vermiştir.

.....