

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK 2015 – 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU





Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Çelebi Hava Servisi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Çelebi Hava Servisi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 18 Ağustos 2015 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "*Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi*"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited


Ethem Kutucular, SMMM
Sorumlu Denetçi

18 Ağustos 2015
İstanbul, Türkiye

İçindekiler

	Sayfa No
I – Genel Bilgiler	3
1. Faaliyet Konusu	3
2. Yönetim Kurulu, Denetim, Komiteler ve Üst Yönetim	3
3. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	9
4. Personel Bilgileri ve İnsan Kaynakları Politikası	10
II – Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	16
III – Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları	16
5. Operasyonel Verimlilik	16
IV – Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	17
6. Faaliyette Bulunulan Sektör, 2015 Yılı Faaliyetleri ve Performansa İlişkin Bilgiler	17
7. Yatırımlardaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu	20
8. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler	20
9. Finansal Tablo ve Raporlara İlişkin Açıklamalar	22
10. Yapılan Bağışlar	23
V – Finansal Durum	24
11. Finansal Duruma İlişkin Temel Rasyolar	24
12. Mal ve Hizmet Satış ve Üretimine İlişkin Bilgiler	25
13. Temettü Politikası ve Temettü Dağıtımı	25
14. Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri	27
VI – Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	28
15. Temel Finansal Risk ve Yönetim Politikaları	28
VII – Diğer Hususlar	29
16. Ana Sözleşme ve Şirket Politika Değişiklikleri	29
17. Finansal Tablo Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar	30

I – GENEL BİLGİLER

1. FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

2. YÖNETİM KURULU, DENETİM, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Yönetim Kurulumuz aşağıdaki üyelerden oluşmaktadır:

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

Yönetim Kurulu üyeleri, 20 Nisan 2015 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında, ilk olağan Genel Kurul tarihine kadar görev yapmak üzere, 1 yıl süre ile seçilmişlerdir.

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

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri SPK tarafından yayımlanan kurumsal yönetim ilkelerine uygun olarak yüksek bilgi ve beceri düzeyine sahip, nitelikli, belli bir tecrübe ve geçmişe sahip olan aday gösterilip seçilmiş kişilerdir. Yönetim Kurulu üyelerimizin tamamı finansal tablo ve raporları okuma ve analiz etme, Şirketimizin gerek günlük, gerek uzun vadeli işlemlerinde ve tasarruflarında tabi olduğu hukuki düzenlemeler hakkında temel bilgiye sahip olma ve Yönetim Kurulunun, ilgili bütçe yılı için öngörülen toplantılarının tamamına katılma olanağına ve kararlılığına sahip olma niteliklerine haiz kişilerdir.

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

Bu çerçevede; Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticilerinin yetki ve sorumlulukları 29 Mart 2013 tarihinde T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilen ve tescil edildiği 4 Nisan 2013 tarih ve 8293 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunan Şirketimiz temsil ve ilzam yetkilerinin tespit edildiği VIII no'lu imza sirkülerinde belirtilmiştir.

20 Nisan 2015 tarihinde yapılan olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasında yapılan görev taksimi neticesinde; Yönetim Kurulu başkanlığına Can Çelebioğlu'nun Yönetim Kurulu başkan vekilliğine İsak Antika'nın seçilmesine karar vermiştir.

20 Nisan 2015 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerine göre, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda üyelerine izin verilmiş olup dönem içerisinde verilen izin kapsamında bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

Denetim

Şirketimizin 2014 ve 2015 hesap dönemlerine ilişkin kamuya açıklanacak bağımsız denetime tabi konsolide finansal tablolarının, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu mevzuat ve düzenlemeleri dahilinde bağımsız denetiminin yaptırılmasını teminen, Yönetim Kurulu'nun 19.02.2014 tarihli kararı ile Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin ("Ernst&Young"), bağımsız denetim şirketi ("Denetçi") olarak görevlendirilmesine karar verilmiştir. 8 Mayıs 2014 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Ernst&Young'ın bağımsız denetim Denetçi olarak görevlendirilmesi oyçokluğuyla kabul edilmiştir.

Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri

Şirketimizin 20/04/2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu üyeleri arasından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: X, No: 22 sayılı Sermaye Piyasasında Bağımsız Denetim Standartları Hakkında Tebliği'nin ilgili maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin ilgili hükümleri çerçevesinde, 21.04.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Feyzi Onur Koca ve İlter Turan'ın Denetim Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine, Mehmet Yağız Çekin ve Feyzi Onur Koca'nın Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine, Turgay Kuttaş ve İlter Turan'ın Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Üst Yönetim

Şirketimizde 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem içerisinde üst yönetimde görev yapan yöneticilerin isimleri aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Ünvanı	Göreve Başlama Tarihi
Atilla Korkmazoğlu(Vekaleten)	Genel Müdür	2015
Deniz Bal	Mali İşler Direktörü	2013
Taner Sarı	Operasyon Direktörü	2013
Bekir Güneş	Satış Pazarlama Direktörü	2014
Gökçen Dervişoğlu	İnsan Kaynakları Direktörü	2015

24.11.2014 tarihinden beri İnsan Kaynakları Direktörlüğü görevine vekalet eden Selin Sertel Ersoy'un yerine, 20.02.2015 tarihi itibarıyla Gökçen Dervişoğlu İnsan Kaynakları Direktörü olarak işe başlamıştır. 8 Eylül 2014 tarihinden beri Şirketimiz Genel Müdürü olarak görev yapan Murat Zahal, 20 Mart 2015 tarihi itibarı ile Şirketimizdeki görevinden ayrılmış olup aynı tarihten itibaren Şirketimiz ana ortağı Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'nin Türkiye, Avrupa, Ortadoğu ve Afrika operasyonlarından (EMEA) sorumlu Yer Hizmetleri ve Kargo Başkanı Atilla Korkmazoğlu, Şirketimizin yeni Genel Müdür atama süreci tamamlanıncaya kadar bu görevi yürütecektir.

Yatırımcı İlişkileri Birimi ve Kurumsal Yönetim Uygulamaları Koordinasyonu

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

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

Genel Kurul Bilgileri

Dönem İçinde Yapılan Genel Kurul	Toplantı Tarihi	Toplantı Nisabı	Toplantı Davetine İlişkin Bilgi
Olağan Genel Kurul	20/04/2015	%86,60	Genel Kurul toplantısının gündemi, yeri, tarihi ve zaman hakkında menfaat sahiplerine; -1 25/03/2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") yapılan özel durum açıklaması, -2 27/03/2015 tarih ve 8788 no'lu T.Ticaret Sicil Gazetesi ve 27/03/2015 tarihli Milliyet Gazetesi'nde yer alan davet ilanı, -3 Şirketimiz Internet Sitesindeki davet ilanı, -4 Nama yazılı pay sahibine yazılı bilgi, -5 Elektronik Genel Kurul Sistemi'nde ("EGKS") yapılan Genel Kurul Çağrısı girilmesi suretiyle yapılmıştır.

Şirketimizin Olağan Genel Kurul Toplantısı 20 Nisan 2015 tarihinde yapılmış olup Genel Kurulda

- Yönetim Kurulu faaliyet raporu ve bağımsız dış denetim raporunun onaylanmasına,
- 2014 hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanmasına,
- 31.12.2014 tarihli Konsolide Finansal Tablolarındaki 54.567.538,00 TL tutarındaki Net Dönem Karının 53.338.500,00 TL'sinin aşağıdaki şekilde dağıtılmasına, geriye kalan 1.229.038,00 TL'sinin Olağanüstü Yedeklere aktarılmasına;

Bu çerçevede; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 01.01.2014 - 31.12.2014 hesap dönemine ilişkin olarak;

- tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir iş yeri ve daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; %200,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 2,00 TL Brüt=net nakit kar payı dağıtılması,
- diğer ortaklara; %200,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse için 2,00 TL brüt ve %170,00 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 1,70 TL net nakit kar payı dağıtılması ve temettü dağıtım tarihinin 30/04/2015 olarak belirlenmesine,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin ibra edilmelerine,
- Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyelerinin yerine Can Çelebioğlu, İsak Antika, Canan Çelebioğlu, Mehmet Murat Çavuşoğlu, Mehmet Yağız Çekin ve Turgay Kuttaş'ın 1 (bir) yıl süre ile (iki olağan genel kurul toplantısı arasındaki dönem) görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmelerine,
- Feyzi Onur Koca ve İlter Turan'ın 1 (bir) yıl süre ile (iki olağan genel kurul toplantısı arasındaki dönem) görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliklerine seçilmelerine,
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerine aylık brüt 4.500,00 TL tutarında ücret / hakkı huzur ödenmesine, ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu Üyelerine bu dönem için ücret / hakkı huzur verilmemesine,
- Şirket Ana Sözleşmesinin "Şirketi Temsil ve İltzam" Başlıklı 8. Maddesinin tadil edilmesine,

- Şirketin 2015 yılında (01/01/2015 - 31/12/2015 döneminde) yapacağı bağışlara 500.000,00 TL sınır belirlenmesine,

- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395. ve 396. maddelerine göre, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapabilmeleri, rekabet edebilmeleri, Şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri, Şirketin faaliyet konusuna giren işleri, bizzat veya başkaları adına yapmaları ve aynı tür işleri yapan şirketlerde ortak olabilmeleri ve diğer işlemleri yapabilmeleri hususunda üyelerine izin verilmesine, karar verildi.

Ayrıca,

- 2014 hesap dönemi içinde Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler ve elde edilen gelir ve menfaatler,

- 2014 hesap dönemi içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler,

- Ve yıl içerisinde (01.01.2014 - 31.12.2014 döneminde) çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşlarına yapılan toplam 295.711,00 TL'si tutarındaki bağışlar ile ilgili olarak

pay sahiplerine bilgi verildi.

Genel Kurul Toplantılarına Katılım

20/04/2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı davetlerine asaleten ve/veya vekaleten icabet eden pay sahiplerimizin yanı sıra, Şirketimizin 4 Yönetim Kurulu üyesi, Şirket üst yönetiminde yer alan yöneticiler, pay sahipleri ile ilişkiler görevini Şirket personeli ve çeşitli medya kuruluşlarının mensupları katılmışlardır.

Pay Defterine Kayıt

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

Pay Sahiplerine Duyurulan Bilgiler

20/04/2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı gündemi ile ilgili olarak, Genel Kurul ilişkin ilan tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu Üyeliği aday listesi, 2014 takvim yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet raporu, Ücretlendirme Politikası, 2014 takvim yılı kar dağıtım önerisi, Şirket Ana Sözleşmesinin "Şirketi Temsil ve İlam" Başlıklı 8. Maddesinin tadil edilmesi, EGKS sistemi ve Şirket internet sitesi üzerinden pay sahiplerinin ve diğer menfaat sahiplerinin incelemesine sunulmuştur.

Genel kurullarda pay sahiplerinin soru sorma haklarını kullanıp kullanmadığı

20/04/2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında, pay sahipleri soru sorma haklarını kullanmışlar, bu sorular toplantıya iştirak eden Şirketimiz Yönetim Kurulu üyeleri ve yöneticileri tarafından cevaplanmıştır.

Genel kurullarda pay sahiplerin öneri verip vermediği

20/04/2015 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Toplantı gündeminin 1'nci maddesi hükümlerince seçilecek Divan Başkanlığı'na Sayın Hüsnü Tanzer Gücümen'in, Oy Toplama Memurluğu'na Sayın Zeynep Candan Çetiner'in, Tutanak Yazmanlığı'na Sayın Mustafa Tarık'ın aday gösterilmesine,
- Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet raporunun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş, hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından ve faaliyet raporunun karın dağıtımına ilişkin bölümünün de gündemin 6'ncı maddesinin görüşülmesi sırasında okunacak olmasından hareketle gündemin 3'üncü maddesinin görüşülmesinde; Yıllık Faaliyet Raporuna Dair Bağımsız Denetçi Raporu'nun Görüş Sayfasının okunmuş sayılmasına,
- Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet raporunun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş, hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından hareketle gündemin 4'üncü maddesinin görüşülmesinde; Bağımsız Denetim Raporu'nun Görüş Sayfasının okunmuş sayılmasına,
- Yıllık raporun ekinde yer alan Bilanço ve Gelir Tablosu'nun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş ve hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından hareketle gündemin 5'inci maddesinin görüşülmesinde Bilanço ve Gelir Tablosunun ana kalemler itibariyle okunmuş sayılmasına,
- Yapılacak ilk Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine A grubu pay sahiplerini (Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'yi temsilen) temsilen; Sn. Canan Çelebioğlu, Sn. Mehmet Murat Çavuşoğlu, Sn. Mehmet Yağız Çekin, Sn. Turgay Kuttaş'ın , yine; yapılacak ilk genel kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine B grubu pay sahiplerini (Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'yi temsilen) temsilen Sn. Can Çelebioğlu ve Sn. İsak Antika'nın seçilmelerine,
- Seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık belirli bir ücret hakkı verilmesine ve A ve B grubu pay sahiplerini temsilen seçilen Yönetim kurulu üyelerine bu dönem için ücret hakkı verilmemesine,
- Şirketin 2015 yılında (01/01/2015 – 31/12/2015 döneminde) yapacağı bağışlara 500.000,00 TL sınır belirlenmesine,

ilişkin pay sahipleri tarafından 7 adet öneri verilmiş olup, 7 öneri de oybirliği ile kabul edilmiştir.

Genel Kurula katılımın kolaylaştırılması amacıyla neler yapıldığı

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

Genel kurul tutanaklarının nerelerde sürekli pay sahiplerine açık tutulduğu

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

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

20/04/2014 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında dönem içinde çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşlarına toplam 295.711 TL tutarındaki yapılan bağış ve yardımlar ile ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

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

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

Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

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

	30.06.2015	30.06.2014
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	4.416.898	4.446.111
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	62.553
	4.416.898	4.508.664

3. ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 30.06.2015 tarihi itibarıyla 24.300.000 TL olup 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	30 Haziran 2015	(%)	31 Aralık 2014
Çelebi Havacılık Holding A.Ş.	78,36	19.042.115	78,36	19.042.115
Diğer	21,64	5.257.885	21,64	5.257.885
	100,00	24.300.000	100,00	24.300.000

Gerçek Kişi Nihai Hâkim Pay Sahipleri

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

Ortaklar	30 Haziran 2015 (%)	31 Aralık 2014 (%)
Zeus Aviation Services Investments B.V.	39,18	39,18
Can Çelebioğlu	19,59	19,59
Canan Çelebioğlu	19,59	19,59
Diğer	21,64	21,64
	100,00	100,00

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

Şirketin 1 Ocak 2015-30 Haziran 2015 döneminde iktisap ettiği kendi payı yoktur.

Şirketimizin ana ortağı Çelebi Havacılık Holding A.Ş., 2014 yılı içerisinde Şirketimizin BIST’te işlem gören paylarından 231.962 adet satın almıştır. 1 Ocak 2015- 30 Haziran 2015 döneminde Çelebi Havacılık A.Ş. tarafından satın alınmış pay yoktur.

4. PERSONEL BİLGİLERİ VE İNSAN KAYNAKLARI POLİTİKASI

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket’te çalışan ortalama personel sayısı 4.634 kişidir (30 Haziran 2014: 4.050 kişi). 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihleri itibarıyla Grup’ta çalışan taşeron personel dahil toplam personel sayısı sırasıyla 11.208 kişi ve 10.232 kişidir.

Grup (Konsolide) Ortalama Çalışan Sayısı	Ocak -Haziran 2015 Çalışan Sayısı	Ocak - Haziran 2014 Çalışan Sayısı
Çelebi Hava Servisi A.Ş.("Şirket")	4.634	4.050
Celebi Ground Handling Hungary	611	602
Celebi Nas (Hindistan)	1.991	1.737
Celebi Delhi Cargo (Hindistan, taşeron personel dahil)	2.790	2.647
Celebi Delhi Ground Handling(Hindistan)	863	884
Celebi Cargo GmbH (Almanya, taşeron personel dahil)	319	312
Toplam	11.208	10.232

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

İnsan Kaynakları ("İK") Politikası

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

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

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

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

İnsan Kaynakları Politikalarını oluşturan unsurlar:

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

İnsan Kaynakları Sistemleri :

- **Seçme ve Yerleştirme**
 - o Seçme Süreci
 - o Oryantasyon
- **Performans Yönetimi**
 - o Hedef ve Yetkinlik Yönetimi
 - o Ödüllendirme
- **Kariyer Yönetimi**
- **Eğitim**
 - o Koçluk Sistemi
 - o Kariyer Planlama
 - o Kişisel Gelişim Eğitimleri
- **Ücret Yönetimi**
- **Kurum Geliştirme Faaliyetleri**
 - o Kurumsal Kültür, vizyon, misyon
 - o Çalışan memnuniyeti uygulamaları
 - o Yönetmelik Çalışmaları
 - o Organizasyon Çalışmaları
 - o Bilgi İşlem Altyapısı

Seçme & Yerleştirme

Seçme Süreci / Grup Şirketlerinde aday havuzu oluşturma

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

Aday bilgi bankası genel olarak;

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

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

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

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

Oryantasyon

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

Performans Yönetimi

Performans Değerlendirme

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

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

2006 yılında pilot çalışma olarak uygulanan 360 derece performans yönetim sistemi, 2015 yılında da uygulanmaya devam edilmiş ve sistem ile sadece üstlerin astlarını değil, farklı kanalların birbirini değerlendirmesi yoluyla performans değerlendirmelerin daha objektif işleyen bir sisteme dönüştürülmesi çalışmalarına devam edilmiştir.

2009 yılında, İnsan Kaynakları süreçlerinde kullanılan yetkinlerimiz gözden geçirilmiş ve yenilenmiştir. Daha sade, daha anlaşılır ve pozisyondan beklenen yetkinliklerin daha net tanımlanmasını amaçlayan projede, Çelebi'deki tüm pozisyonlar için ayrı yetkinlikler belirlenmiş ve ağırlıklandırılmıştır.

2009 yılında yürütülen ve tamamlanan bir diğer proje ise, Performans Değerlendirme uygulamasının elektronik ortamda yürütülmesini sağlayan "SAP Performans Değerlendirme Sistemi" dir. Sistemin ve Performans Yönetim Sisteminin teorik ve uygulamalı eğitimleri , 2010 yılında hedef değerlendirmesine tabi olan tüm yöneticilere verilmiştir. 2010 yılında performans değerlendirme sürecinde "SAP Performans Değerlendirme Sistemi" kullanılmaya başlanmış, 2015 yılında da kullanımı aynı şekilde devam etmektedir.

Performans Ödüllendirme

Yılda bir kez gerçekleştirilen performans değerlendirme sonuçlarına göre, üstün başarı gösteren çalışanlar, 2015 yılında da yıllık maaşlarının belli oranı dahilinde geçtiğimiz yıllarda olduğu gibi ödüllendirilmişlerdir.

Kariyer Yönetimi

Kariyer yönetiminin amacı, Çelebi Hava Servisi'nde oluşan pozisyonlara yine Çelebi içinden aday havuzu oluşturarak yerleştirmek, çalışanların beklentileri ve şirketin beklentilerini örtüştürmektir. Hindistan Mumbai, Delhi, Macaristan, Frankfurt ve Avusturya'daki Yer hizmetleri ve Kargo operasyonlarımız için 2009 – 2015 yılları arasında toplam 14 üst düzey yönetici yetiştirilerek, kritik roller için görevlendirilmişlerdir.

Bu bağlamda tüm şirketlerimizde:

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

2009 yılı içerisinde kariyer yönetimi fonksiyonunu daha da sistemli bir hale getirmek amacıyla, Genel Müdürlük bünyesinde ve istasyonlarımızda "Gelişim Kurulları" oluşturulmuştur. Bu uygulama 2014 yılında başarıyla devam ettirilmiştir.

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

amacıyla bu kurullar, yılda bir kez toplanmaktadır.

İçeriden atamalar için belirlenen kriterler dahilinde terfi/rotasyon olanakları Gelişim Kurulları ile çalışanlara sunulmaktadır. Pozisyon ihtiyaçları öncelikle Çelebi Hava Servisi çalışanlarına duyurularak değerlendirilmede öncelik çalışanlarımıza verilmektedir. 2013 yılında "Gelişim Kurulları" sistematığı revize edilerek, Yetkinlikler ile birlikte Potansiyelin de belirlenerek değerlendirmelerin daha fazla bilimsel çalışmalar ile desteklendiği "Yetenek Yönetimi" projesi başlatılmıştır. Bu proje kapsamında, belirlenen kriterlere uygun tüm çalışanların değerlendirilmeye alınması imkanı yaratılmıştır. Proje çalışmalarına 2014 yılında devam edilmiş, 2015 yılı ilk yarısında da proje çalışmaları devam etmiştir.

2008 yılında şirket içinden yönetici terfi oranımız % 75 olarak ölçümlenmişti. Bu oran 2009 yılında % 83,70; 2010 yılında %82,76, 2011 yılında %91,2012 yılında %77,03 ve 2013 yılında %90,91, 2014 yılında %92 olarak gerçekleşmiştir.2015 yılının Ocak-Haziran aylarında ise terfi oranı %83 olarak gerçekleşmiştir.

Eğitim

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

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

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

2015 yılı Ocak-Haziran aylarında personel başına düşen eğitim gün 5,04 gün olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılı aynı döneminde personel başına eğitim gün 2,67 gün olarak gerçekleşmiştir.

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

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

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

2009 yılında işçi personelin çoğunlukta olduğu Ramp departmanına ait eğitim modülü farklı bir proje ile revize edilmiştir. Eğitim modülü, mavi yaka personelin daha rahat anlayabileceği dilde sadeleştirilerek, çekilen filmler ve dizayn edilen animasyonlar ile görselliğin ön plana çıktığı, benzeri olmayan bir eğitim modülü haline getirilmiştir.

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

Ücret Yönetimi

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

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

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

Performansın personelin gelirin etkisi ancak beklenenin üzerinde performans gösterilmesi durumunda yıl sonu primi olarak gerçekleştirilmektedir.

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

Kurum Geliştirme Faaliyetleri

Çalışan Memnuniyeti Uygulamaları

2007 yılında çalışanların memnuniyet düzeyinin belirlenmesi için Synovate firmasından danışmanlık hizmeti alınarak şirketimizde görevli tüm kadrolu personeli kapsayan ve %81 katılım oranı ile sonuçlanan çalışan memnuniyeti anketi düzenlenmiştir. Bu anket sonrasında anket sonuçlarının analiz edilebilmesi için tüm istasyonlar ile anket sonuçları paylaşılmış, gelen öneriler konsolide edilmiş ve bir aksiyon planı hazırlanmıştır. Anket sonuçlarının iyileştirilmesine yönelik çalışmaların teşvik edilmesi için 2008 yılı istasyon yöneticisi performans değerlendirme "PD" sistemine bir sonraki yılda yapılacak anket ile ilgili hedefler konulmuştur.

2008 yılında çalışan memnuniyeti anketi tekrarlanmış ve bir önceki yıl %81 olan katılım oranı %92 olarak gerçekleşmiştir. 2007 yılına göre ÇMA puanı 2008 yılında %50 oranında yükselmiştir. 2009 yılında çalışan memnuniyeti ölçümleri danışman firma aracılığı ile gerçekleştirilmemiş olup, İnsan Kaynakları Direktörlüğünün şube ve birimlere ziyareti aracılığı ile toplantılar düzenlenerek gerçekleştirilmiştir. Yılda 2 kez yapılan toplantılar aracılığı ile, çalışan memnuniyetini arttırmaya yönelik eylem planları hazırlanarak, bu plan çerçevesinde faaliyete geçilmiştir. 2010 yılında tekrar Synovate ile çalışılarak %88,85 katılım ile oranı gerçekleştirilen Çalışan Bağlılığı araştırmasına göre; 2008 yılında 69 olan Şirket Geneli bağlılık endeksi 2010 yılında 70'e yükselmiştir.

Şirketin İnsan Kaynakları Direktörlüğünün 2007 yılından beri şube ve birimlere ziyareti aracılığı ile toplantılar düzenlenerek ve çalışan memnuniyeti anketleri yaptırarak gerçekleştirdiği çalışan memnuniyetini arttırmaya yönelik çalışmalar 2011 yılında da başarıyla devam ettirilmiştir.

2012 yılında Çalışan Memnuniyeti uygulaması, İnsan Kaynakları tarafından yapılan " Açık Kapı Toplantıları" ile çalışanlarla yüzyüze iletişim halinde gerçekleştirilmiş, çalışanların şirket uygulamaları ile ilgili öneri ve yorumları alınarak, oluşturulan proje grupları ile çeşitli iyileştirme faaliyetleri gerçekleştirilmiştir. 2014 yılında da bu şekilde devam etmiştir.

2014 yılı sonunda çalışan memnuniyeti anketi için AON Hewitt firmasından danışmanlık alınarak anket uygulanmıştır. Anket sonuçlarının çalışanlarla paylaşma süreci başlamış ve devam etmektedir. Çalışan

Memnuniyetini arttırmaya yönelik geniş çalışan katılımı ile oluşturulacak aksiyon planları danışman firma önerilerinde önemli bir proje süreci olarak başlamıştır.

Yönetmelik çalışmaları

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

Organizasyon Çalışmaları

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

İletişim

Katılımcı bir yönetimin oluşturulması ve çalışanlar için güvenli bir çalışma ortamı ve koşulları sağlanması amacıyla şirketin finansal durumu, ücret, kariyer, eğitim, sağlık vb. konularında düzenlenen toplantılarda ve bu mesajların verilebileceği her imkanda personel bu konular hakkında bilgilendirilir ve kendilerinden görüş / öneri / şikayet ve yorumları alınarak gerekli çalışmalarda kaynak olarak kullanılır. Bu doğrultuda çalışanların görüşlerini özgür bir platformda iletmeleri amacıyla 2010 yılında başmüdürlük ve Genel Müdürlük'te çalışan ve yönetici kırımında gelişim atölyeleri düzenlenmiş ve üst yönetime rapor olarak sunulmuştur.

Ayrıca şirket çalışanlarının görüşlerinin daha etkin bir şekilde değerlendirilebilmesi için 2008 yılı içerisinde tüm çalışanların katılımını amaçlayan bir öneri geliştirme sistemi kurulmuştur. 2014 yılında da öneri geliştirme sistemi başarıyla kullanılmaya devam etmektedir.

Çalışan Emniyeti

Şirketimiz, çalışanlarına emniyetli ve sağlıklı bir iş ortamı sağladığı, çalışanların maruz kalabilecekleri tehlike ve riskleri belirleyip, alınacak önlemlerle tehlike / risk düzeyleri düşürecek faaliyetler geliştiren risk değerlendirme çalışmalarını yaptığı, iş kanununa uyan, İSG hedeflerinin yönetim programları ile hayata geçirildiği ve İSG performansını sürekli izlendiği bir yönetim sistemine sahiptir. Ayrıca 29 istasyonumuz ve genel merkezimizde OHSAS 18001 sertifikası ile belgelendirilmiş bulunmaktadır.

Sosyal Faaliyet

2012 yılında çalışanlarımıza "Ekip Çalışması" temalı fotoğraf yarışması ve Slogan yarışması düzenlenerek, dereceye girenlere çeşitli hediyeler verilmiştir. 2013 yılının fotoğraf yarışması konusu "O İnsan-Portreler", 2014 yılının konusu ise "Yer-Gök-Deniz" olmuştur. Çalışanların katıldığı fotoğraf yarışmalarının yanı sıra 2011 yılından bu yana çalışan personelimizin 7-9 ve 10-12 yaş grubu çocuklarına yönelik resim yarışmaları düzenlenmektedir. Konuları "Benim Bayramım", "Annemin-Babamın Çelebi'deki İşi", "Hayalimdeki Tatil" gibi konuları olan bu resim yarışmalarında dereceye girenlere çeşitli ödüller verilmiştir. Kazanan çalışan fotoğrafları ile çalışan çocukları resimleri istasyon başmüdürlükleri, Genel Müdürlük ofisleri yanısıra 2014 Ekim-Kasım ayları boyunca Sabiha Gökçen Havalimanında sergilenmiştir.

2014 yılında Nisan ayında Antalya, Sabiha Gökçen ve Diyarbakır istasyonlarımızda Kasım ayında ise Atatürk Havalimanı istasyonumuzda çalışanlarımız için motivasyon amaçlı personel yemekleri düzenlenmiştir. Düzenlenen personel yemeklerine yakın istasyonlarımızdan çalışanlarımızda davet edilmiş ve bu organizasyonlara katılımı sağlanmıştır.

Aynı zamanda 2014 Nisan ayı boyunca Genel Müdürlük ve tüm istasyonlarımızda çalışanlarımız için 5 yıl ve katları kadar kıdemleri onuruna düzenlenen Çelebi yıldönümü ve kıdem plaket törenleri düzenlenmiştir. Plaket törenleri kuruluşumuzun 56. Yıldönümü nedeni ile ayrı bir motivasyonel etkinlik organizasyonu olarak tasarlanmıştır. Bu törenlerde çalışanlarımız gerçekleştirdikleri etkinliklerle çeşitli sanatsal gösterilerde paylaşımlardır.

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

II – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

20/04/2015 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 4.500 TL tutarında ücret / hakkı huzur ödenmesi ve A ve B grubu pay sahiplerini temsilen seçilen Yönetim Kurulu üyelerine ücret / hakkı huzur verilmemesi kararı alınmıştır. Bu çerçevede, 2015 yılı ilk yarısında Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ilgili ödemeler gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin, 2014 yılından devrolan borcu yoktur. 2015 yılı ilk yarım dönem içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine borç (ücret avansı) verilmemiştir. 30/06/2015 itibari ile Yönetim Kurulu üyelerinden alacak (ücret avansı) yoktur.

Şirketimiz yöneticilerinin 2014 yılından devir olan borcu yoktur. 2015 yılı ilk yarısı içerisinde borç (ücret avansı) verilmemiştir. 30/06/2015 tarihi itibarıyla Şirket yöneticilerinden alacak (ücret avansı) yoktur.

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

III – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

5. OPERASYONEL VERİMLİLİK

Şirketimizin verimlilik artışı ve operasyonlarının en az hata ile planlanmasına yardımcı olmak üzere kullanımına başlanmış olan "Kaynak Planlama, Çalışma Programı Üretme ve Gerçek Zamanlı Kontrol Sistemi" (Inform- Groundstar) 2014 yılında da İstanbul, Antalya ve Sabiha Gökçen istasyonlarında başarı ile uygulanmaya devam edilmiştir.

2009 Yılı içerisinde kurulumu tamamlanan E-SCF (Elektroik Service Charge Form) projesi 2015 yılında da kullanıma devam edilmiştir.

Müşterilerimize daha iyi hizmet verebilmek ve verimliliğimizi arttırabilmek adına İstanbul, Sabiha Gökçen, Antalya, Dalaman, İzmir, Bodrum, Ankara ve Trabzon havalimalarında bulunan istasyonlarımızda hizmet standartlarının yeniden gözden geçirilmesi ve Inform-Groundstar modüllerinin geliştirilmesi amacıyla "Inform Intelligence" projesine başlanmıştır. Proje kapsamında Sabiha Gökçen, İzmir, Bodrum, Dalaman, Ankara, Trabzon ve İstanbul istasyonlarında çalışmalar tamamlanmış olup, Antalya istasyonunda ise devam etmektedir. 2015 yılı içerisinde projenin tamamlanması hedeflenmektedir.

Operasyonel verimliliğimizi arttırabilmek adına Sabiha Gökçen ve İstanbul istasyonlarında Ramp departmanında personel istihdamının bir kısmı Part Time çalışabilecek kişilerden tercih edilmiş olup uygulama 2014 yılında başarıyla devam etmiş, 2015 yılı personel planlaması da aynı anlayış ile planlanmış ve devam etmektedir.

2014 yılında ekipman parkının etkili yönetimini sağlayarak yakıt, mesai, zaman, bakım gibi maliyet kalemlerinden tasarruf etmek ve ekipmanları daha verimli kullanarak performans ve iş kalitesinde artışı sağlamak amaçlı "Ekipman Yönetim Sistemi" projesine başlanmış olup, 2015 yılı içerisinde Atatürk ve Antalya Havalimanlarında tamamlanması hedeflenmektedir.

2012 yılından itibaren aylık olarak takip edilen istasyon verimliliklerinin istasyonlarda da düzenli takip edilmesi ve farkındalığın artırılması amacı ile 2013 yılında EFORMS sistemi altında bir alan

oluşturularak aylık olarak ilgili datanın istasyonlarla paylaşılması ile takibin daha etkin olması sağlanmıştır.

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

IV – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

6. FAALİYETTE BULUNULAN SEKTÖR, 2015 YILI FAALİYETLERİ VE PERFORMANSA İLİŞKİN BİLGİLER

2015 Yılıının 6 Aylık Döneminde Dünya ve Türkiye Ekonomisi

Dünyada...

Petrol fiyatları...

Petrol fiyatları yılın ikinci çeyreğinde arz fazlasının düşeceği beklentilerine paralel olarak yükselmiştir. ABD ham petrol üretiminde yaşanan sınırlı oranda daralma ve stok miktarında peşpeşe gelen düşüşler söz konusu beklentileri güçlendirmiştir. Ne var ki, Haziran ayı OPEC toplantısında düşük fiyat politikasının devamına karar verilmesi ve beraberinde uzun aradan sonra ilk kez ABD aktif ham petrol sondaj makinesi sayısının artış göstermesi fiyatları tekrar düşüş eğilimine sokmuştur. Son olarak, İran ile nükleer müzakerelerde nihai bir anlaşmaya varılmış olması ve bunun sonucunda İran petrolünün güçlü bir biçimde uluslararası piyasalara taşınacağı beklentileri fiyatlar üzerindeki baskıyı kuvvetlendirmiştir. Bütün bu gelişmelerin sonucunda Nisan ayında ortalama 65 ABD dolarından işlem gören Aralık 2015 vadeli Brent tipi ham petrol kontratı 24 Temmuz itibarıyla ortalama 59 ABD dolarından işlem görmüştür. Son dönem ekonomik gelişmeler, başta İran ile müzakereler ve ABD kaya petrolü sektörünün beklentileri aşan performansı olmak üzere, genel olarak arz fazlası görünümünün önümüzdeki dönemde devam edeceğine işaret etmektedir. Zayıf küresel talep görünümü ile birlikte düşünüldüğünde düşük ham petrol fiyatları üzerinde jeopolitik riskler dışında önemli bir yukarı yönlü risk faktörü olmadığı görülmektedir.

Enflasyon ve Büyüme...

Bu çeyrekte gelişmekte olan ülkelerde zayıf büyüme performansı devam ederken; gelişmiş ülkelerde ise iktisadi faaliyet görece olumlu seyrini devam ettirmiştir. Gelişmekte olan ülkeler grubunda süre gelen zayıf büyüme performansında; Çin ekonomisindeki yavaşlama, emtia fiyatlarındaki zayıf seviyelerin sürmesi, dış finansman koşullarının sıkı seyrediyor olması ve jeopolitik faktörler belirleyici olmaya devam etmektedir. Gelişmiş ülkeler grubu büyüme performansındaki görece olumlu görünümde ise finansal koşullardaki gevşeklik, düşük petrol fiyatları ve iyileşen işgücü piyasası etkili olmuştur. Önümüzdeki döneme ilişkin küresel büyüme üzerindeki risklerin halen aşağı yönlü olduğu değerlendirilmektedir. Yılın ikinci çeyreğine ilişkin küresel PMI verileri, bir önceki çeyreğe göre daha olumsuz bir büyüme performansına işaret etmektedir. Ancak bu dönemde, Euro Bölgesi imalat sanayi PMI endeksinin yükselmeye devam ettiği görülmektedir. Bu durum Euro Bölgesi'ndeki olumlu büyüme performansının devam edeceğini göstermektedir. Bu çerçevede, Yunanistan'a dair yaşanan sürecin, Euro Bölgesi büyümesi üzerindeki olumsuz etkisinin sınırlı düzeyde kalacağı tahmin edilmektedir. ABD'de ise imalat sanayi PMI verileri yılın ikinci çeyreğinde, ilk çeyreğe kıyasla belirgin bir şekilde olumsuz bir seyir izlemiştir. Ancak ABD işgücü piyasasındaki olumlu görünümün ikinci çeyrekte de devam etmiş olması ve işsizlik oranının Haziran ayı itibarıyla yüzde 5,3 seviyesine gerilemesi pozitif bir büyüme oranı yakalaması beklentisini desteklemektedir.

Türkiye’de...**Döviz Kurları...**

Türk lirasında 2015 yılının ilk çeyreğinde gözlenen hızlı değer kaybı eğiliminin ikinci çeyrekte yavaşlayarak da olsa devam etmiştir. İkinci çeyreğin başlarında seçim belirsizliğinin de etkisiyle değer kaybeden Türk lirası Haziran ortalarından itibaren diğer gelişmekte olan para birimlerinden olumlu yönde ayrılmıştır. Türk lirası, 2015 yılının ikinci çeyreği başında kurlar ve risk primi arasındaki ilişkinin güçlenmesi ve iç belirsizliklerin de etkisiyle dolar endeksindeki düşüşten diğer gelişmekte olan ülkelere göre gecikmeli etkilenmiş, yataya yakın ve dalgalı bir seyir izlemiştir. Haziran ayının ortalarından Temmuz ayı ortasına kadar olan dönemde seçimin sonuçlanmış olması ve olumlu gelen bazı verilerin etkisiyle Türk lirası ABD dolarına karşı diğer gelişmekte olan ülkelerden olumlu ayrılmıştır.

2014 yılının Ocak-Haziran döneminde ortalama 2,16 seviyesinde gerçekleşen ABD Doları, 2015 yılının aynı döneminde ortalama 2,56’lı seviyelere yükselmiştir. Aynı şekilde Euro kuru da geçen yılın aynı döneminde ortalama 2,97 civarında seyrederken, 2015 yılının ikinci çeyreğinde ortalama 2,86 olarak gerçekleşmiştir. ABD Doları/Euro paritesi ise 2014 yılı ikinci çeyreğinde ortalama 1,37 seviyesinde iken, 2015 yılının aynı döneminde ortalama 1,11 seviyesinde gerçekleşmiştir. Türk Lirasının diğer ülke paralarına göre değerini ölçen TCMB tüfe bazlı reel efektif kur endeksi (2003=100) sonuçlarına göre 2014 Haziran sonu itibari ile 104.05 olan endeks değeri, 2015 yılı Haziran ayı sonunda 98,29 seviyesinde gerçekleşmiştir.

Enflasyon...

2015 yılının ikinci çeyreğinde enflasyon gıda fiyatları kaynaklı düşüş kaydetmiş olsa da, bu dönemde Türk lirasında gözlenen değer kaybının çekirdek enflasyonda artışa yol açmasıyla enflasyon görünümünde henüz arzu edilen seviye yakalanamamıştır. Türk lirasında gözlenen değer kaybı enflasyondaki düşüşü sınırlayan bir gelişme olmuştur. Uygulanan temkinli para ve maliye politikaları ile alınan makroihtiyati önlemler enflasyonu, özellikle enerji ve gıda dışı (çekirdek) enflasyon göstergelerini, olumlu yönde etkilemektedir. Bununla birlikte, döviz kurlarında son dönemde gözlenen gelişmelerin gecikmeli yansımaları enflasyon görünümündeki iyileşmeyi geciktirmektedir. Nitekim çekirdek enflasyon göstergelerinin ana eğiliminde ikinci çeyrekte önceki döneme kıyasla belirgin bir bozulma gözlenmiştir. Bu görünümde döviz kuru kaynaklı maliyet baskılarının bir önceki döneme kıyasla güçlenmesi belirleyici olmuştur. Para politikasında sürdürülen temkinli duruş ve yurt içi talepteki ılımlı seyir ise maliyet baskılarının fiyatlara yansımaları sınırlamaya devam etmiştir.

Özetle yılın ikinci çeyreğinde enflasyon gıda fiyatları kaynaklı düşüş kaydetmiş olsa da bu dönemde Türk lirasında gözlenen değer kaybının söz konusu düşüşü sınırlamasıyla enflasyon görünümünde henüz arzu edilen iyileşme gerçekleşmemiştir. Gıda fiyatlarında öngörülen kısmi iyileşme ve temkinli para politikasının katkısı ile enflasyon görünümündeki bozulmanın sınırlı kalacağı ve enflasyonun orta vadede hedefe ulaşacağı değerlendirilmektedir.

2014 yılı Ocak-Haziran döneminde %5,43 olarak gerçekleşen enflasyon, 2015 yılının aynı döneminde göreceli azalmış ve %5,12 olarak gerçekleşmiştir.

Sivil Havacılık Sektörü**Dünyada...**

2015 ilk yarısında Uluslararası Hava Taşıyıcıları Birliği - IATA’nın verilerine göre, uluslararası yolcu trafiği bir önceki yılın aynı dönemine oranla %6,3 kargo trafiğinde ise %5,4 artış göstermiştir. Yolcu trafiğinde kapasite artışı %6 iken doluluk oranındaki artış ise %80,4 olarak gerçekleşmiştir.

Bölgesel gelişmelere bakıldığında ise Avrupa’da Haziran ayı sonu itibariyle, ilk altı aylık yolcu trafiği bir önceki yılın aynı dönemine oranla %5 artmıştır. Yunanistan’ın ekonomik durumuna rağmen Euro bölgesinde bir toparlanma gözlemlenmeye devam etmektedir. Asya-Pasifik yine aynı dönemde %6,8’lik talep artışıyla artışı ile iyi performans gösteren bölgelerden biri olmasına rağmen, telebe bağlı olarak Çin ihracatında göreceli büyük bir düşüş gözlemlenmektedir. Ortadoğu %10,5 talep ve 5,7 kapasite artışı, Afrika bölgesi ise %2,0 düşüş ile en kötü performansı sergilemiştir.

Yukarıdaki veriler ışığında genel konjektüre bakıldığında 2015 yılının ilk yarısında hava taşımacılığına olan talep kuvvetli olmaya devam etmiştir. Global anlamda politik ve ekonomik gelişmeler, özellikle Avrupa(Yunanistan), Brezilya ve Afrika'daki ekonomik durum, kuvvetli talebi negatif yönde etkilese bile, yılın ilk yarı sonu itibari ile 2015 yılı, 2014 yılına göre pozitif olarak sonlanmıştır.

Kargo sektöründe ise 6 aylık veriler pozitif bir başlangıç yapılan yılın durağan bir halde olduğunu göstermektedir. Kargo trafiği (FTKs) Haziran Ayı'nda bir önceki yılın Haziran ayına göre %1,2'lik artış gösterse de 2014'ün sonundaki ortalama kargo pazarı artışı %5,8 iken bu rakam 2015'te %3,5 olmuştur. Kargo sektörünün 2015 yılında beklentilere cevap verebilmesi hükümetlerin büyümeyi stabilize etmeleri ve ticari bariyerleri kaldırmaları ile ilişkin olacaktır.

Türkiye'de...

Türkiye'de 2015 yılı Ocak-Haziran döneminde iç hat ticari uçak trafiği %9,3, dış hat ticari uçak trafiği %5,4 toplam ticari uçak trafiği ise %7,5 artış göstermiştir. Yolcu trafiğinde Ocak-Haziran döneminde iç hatlarda %11, dış hatlarda ise %2,8 artış göstermiştir. Bu artışlarda en temel unsurlar olarak rekabete açılan iç hat pazarındaki talebin artmaya devam etmesi, Türk Hava Yolları'nın büyüme stratejisi ve buna bağlı transit yolcu trafiğinin artışı olarak sıralanabilir. Bu göstergeler sonucunda Türkiye'de sivil havacılık sektörü küresel olarak en hızlı büyüyen pazarlardan biri olmaya devam etmiştir.

Ocak – Haziran 2015 Dönemi Faaliyetleri ve Performans

2015 yılı ilk 6 aylık dönemde 94.537 uçuşa hizmet verilmiştir. Bu oran 2014 yılı aynı döneme göre (2014 yılı 6 aylık dönemde 87.781 uçuş) göre %7,7 'lik bir artışa tekabül etmiş olup, bu artış Türk Hava Yolları, Atlasjet ve Pegasus Hava yollarının uçuşlarını arttırmasından kaynaklanmıştır.

Hindistan'ın Delhi Uluslararası Indira Gandhi Havalimanı'nda 2 Haziran 2010 itibariyle hizmet vermeye başlamış olan iştirakimiz, Celebi Ground Handling Delhi Private Limited, 2014 yılında 6.078 uçağa hizmet vermiştir. Bununla beraber 2013 yılında hizmet verilen uçak sayısı 5.427 olarak gerçekleşmiştir. 2014 yılı ikinci çeyreğinde 2.954 uçuşa hizmet veren şirketimiz 2015 yılının aynı döneminde Delhi ve Ahmedabad'ta toplam 3.739 uçağa hizmet vermiştir. 2014 yılı son çeyreğinde ihalesine katılarak Ahmedabad Sardar Vallabhbhai Patel International Havalimanında hizmet verme hakkı kazandığımız Etihad Hava yolları'na 01 Haziran 2015 itibari hizmet vermeye başlanmıştır. Bunun yanında ihalesini kazandığımız yerli iç hat havayolu şirketi Air Asia'ya Delhi'de günde 5 uçuş olmak üzere 21 Mayıs 2015 itibari ile hizmet vermeye başlanmıştır. Bu bağlamda şirketimiz aynı anda 2 farklı yerli havayolu şirketine full handling veren ilk Yer Hizmeti şirketi olmuştur. 2015 yılı ikinci çeyreğinde katıldığımız Asiana Airlines cargo uçuşları ihalesi taahhüdümüzle kazanılmış olup, ilgili şirket Ekim 2015 tarihinde uçuşlarına başlayacaktır.

Hindistan'ın Delhi Uluslararası Indira Gandhi Havalimanı'nda bulunan iştirakimiz, Celebi Delhi Cargo Terminal Management India Pvt Ltd Kasım 2009'dan bu yana 77.000 m2'lik bir alanda kargo depolama ve elleçleme hizmeti vermektedir. 2014 yılı ilk 6 aylık dönemde 168.785 ton kargo elleçlenmişken, bu rakam 2015 yılı aynı dönemde 196.921 tona yükselmiştir. Kargo tonajındaki artışın nedeni 2014 Nisan ayında iç hat kargo operasyonunun başlamış olmasıdır. 2012 yılında başlayan rekabete rağmen Celebi Delhi Cargo Terminal Management India Pvt Ltd şu an itibariyle 45 müşteriyle birlikte uluslararası kargo pazar payının %79'unu elinde bulundurmaktadır. 2014 yılında Jet Airways' e hizmet vererek başladığımız iç hat kargo operasyonunda ise 2015 yılında Air Asia' nın da eklenmesi ile %21 Pazar payına ulaşılmıştır.

Hindistan'ın Mumbai (Bombay) Chhatrapati Shivaji Uluslararası Havalimanı'nda 1 Temmuz 2009 itibariyle hizmet vermeye başlamış olan iştirakimiz, Celebi NAS, 2013 yılında 11.551 uçağa hizmet verirken, 2014 yılında 12.096 uçağa hizmet vermiştir. 2014 yılı ilk 6 aylık döneminde 5.910 uçuşa hizmet verilmiş olup 2015 yılı aynı döneminde 8.150 uçuşa hizmet sağlanmıştır. 2014 içerisinde TATA ve Singapore Airlines Şirketlerinin ortak kuruluşu olan Vistara Airlines ihalesine girilmiş ve kazanılmıştır. İlgili şirket Ocak 2015 itibari ile operasyonuna günlük 7 uçuş ile başlamıştır. Uçuş proglamları yeni uçakların alınmasıyla yıl içinde daha da artacaktır. 2014 yılı son çeyreğinde kargo uçuşları için ihale açan Qatar Hava yolları ile anlaşma sağlanmış ve hizmet 2015 yılı Mart ayında başlamıştır. İlgili şirket

haftada 4 büyük gövde uçuş gerçekleştirmektedir. 2014 senesi son çeyreğinde Ethiad Airlines & Jet Airways tek ihale ile tüm Hindistan üzerinde hizmet alma amacıyla ihaleye çıkmışlardır. Bu bağlamda teklifimiz ihale komisyonuna gönderdiğimiz teklifimiz lehimize sonuçlanmıştır. Bu ihale kapsamında Jet Airways (günde 5 büyük gövde ve 16 küçük gövde uçuşu) ve Etihad (günde 2 büyük gövde, 1 küçük gövde) şirketlerine hizmet verme hakkı kazanılmıştır. Etihad uçuşları 1 Mayıs'ta, Jet Airways uçuşları 1 Haziran'da başlanmıştır. Yine bu dönem içinde Air Asia India ile anlaşma sağlanmış ve 3 yıllık kontrat imzalanmıştır. İlgili şirketin 2015 yılı içerisinde Mumbai Havalimanı operasyonuna başlaması planlanmaktadır.

Şirketimizin yurt dışındaki ilk girişimi olan Celebi Ground Handling Hungary, yeni müşterisi Brussels ile anlaşma imzalamıştır. 2015 yılı Ocak-Haziran döneminde 9.222 uçağa hizmet verilirken, 2014 yılının aynı döneminde 9.435 uçağa hizmet verilmiştir. Uçuş sayısının düşmesindeki ana sebep Norwegian Havyolları ile olan anlaşmanın 31 Aralık 2014 itibari ile sona ermesidir.

Celebi Ground Handling Hungary'nin 1 Ocak 2011 tarihinde havalimanı dışında yer alan yeni kargo antreposunda faaliyetlerine başlamasıyla birlikte geçtiğimiz dönemin başında Air France-KLM, Alitalia ve Martin Air ile kamyon ve uçak kargolarının elleçlenmesine ilişkin yeni bir anlaşmaya varılmıştır. 2015 yılı Ocak-Haziran döneminde 24.108 tonajlık hizmet verilirken, 2014 yılının aynı döneminde 27.995 tonajlık hizmet verilmiştir.

Celebi Cargo GmbH, Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo Köyü'nde bulunan depo/antrepo tesislerinde 10.01.2011 tarihi itibariyle hava kargo depolama ve elleçleme hizmetleri vermek üzere faaliyete geçmiştir. Celebi Cargo GmbH' da 2014 yılı ilk 6 aylık döneminde 102.123 tonajlık hizmet verilirken, bu rakam 2015 yılı aynı dönemde %26 'lık artışla 128.494 ton olarak olarak gerçekleşmiştir. Bu artış 1 Mart 2014 itibari ile Aviapartner Cargo GmbH' in şirketimiz tarafından satın alınmasından kaynaklanmaktadır.

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem itibariyle, 2014 yılının aynı dönemine göre %13,24'lik artışla 320.913.606 TL (2014 yılı 6 aylık: 283.385.228 TL) tutarında konsolide net ciroya ulaşmıştır.

Grup'un 2015 yılı 6 aylık dönemde kaydedilen konsolide brüt karı %20,57'lik artışla 82.629.576 TL'ye ulaşmıştır. (2014 6 aylık: 68.533.271 TL) Şirket'in faaliyet karı ise 2015 yılı ilk yarısında 40.710.042 TL olarak gerçekleşmiştir. (2014 yılı 6 aylık faaliyet karı: 31.858.539 TL).

7. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER VE TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem içerisinde gerçekleştirdiği maddi duran varlık yatırımların tutarı 18.219.519 TL'dir. (30 Haziran 2014: 11.885.008 TL). Söz konusu yatırımların %1'i yapılmakta olan yatırımlardan, %90'ı makine, tesis ve cihazlar yatırımlarından, %3'ü demirbaşlardan ve %6'sı diğer yatırımlardan oluşmaktadır. 6 aylık dönem içerisinde şirket tarafından yapılan yatırımlara ilişkin istifade edilen yatırım indirimi teşviği bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönemde Grup'un toplam konsolide maddi ve maddi olmayan varlık yatırım harcaması ise 24.148.625 TL'dir. (30 Haziran 2014: 11.971.596 TL)

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

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

Şirket'in ayrıca Budapeşte Havalimanı'nda havaalanı yer hizmeti vermekte olan Celebi Ground Handling Hungary Földi Kiszolgáló Korlátolt Felelősségű Társaság ("CGHH") sermayesinde %100 oranında (1.000.000.000 Macar Forinti) payı bulunmaktadır. CGHH'nin %30 oranında (300.000.000 Macar Forinti) payı, 33.712.020 TL karşılığında Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'den 08 Aralık 2011 tarihi itibari ile devir alınmıştır. Şirket'in CGHH'taki payı %100'e çıkmış, konsolide finansal tablolarda CGHH kontrol

gücü olmayan pay ayrılmaksızın tam konsolidasyona tabi tutulmuş ve bu işlem özkaynak işlemi olarak konsolide finansal tablolarda satın almaya ilişkin özsermaye etkisi altında muhasebeleştirilmiştir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla CGHH'nin ödenmiş sermayesi 200.000.000 Macar Forintidir.

Şirket ayrıca Hindistan'ın Mumbai Chhatrapati Shivaji Uluslararası havalimanında 10 yıl süre ile yer hizmetlerinin yürütülmesi için açılan ve Şirket'in de içinde yer aldığı konsorsiyum lehine sonuçlanan ihale ile ilgili prosedürler çerçevesinde sözkonusu havalimanında havaalanı yer hizmetleri faaliyeti vermek üzere 12 Aralık 2008 tarihinde Hindistan Mumbai, Maharashtra eyaletinde mukim 100.000.000 Hint Rupisi sermaye ve "Celebi Nas Airport Services India Private Limited ("Celebi Nas") ünvanı ile bir şirket kurulmuştur. Celebi Nas, 01.07.2009 tarihi itibarı ile faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket'in kurucu ortak olarak iştirak ettiği Celebi Nas'taki sermaye payı %55'tir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Celebi Nas'ın ödenmiş sermayesi 552.000.000 Hint Rupisi'dir. Ayrıca Celebi Nas'ın ortakları tarafından 228.000.000 Hint Rupisi tutarında primli sermaye ödemesi yapılmıştır. Celebi Nas faaliyet gösterdiği Mumbai şehrinde mukim Chhatrapati Shivaji International Airport ("CSIA") uluslararası havalimanının işletmecisi Mumbai International Airport Private Limited ("MIAL") şirketi tarafından, söz konusu havalimanı yolcu terminalindeki yolcu köprülerine monte edilmiş olan havalandırma ve jeneratör hizmetlerinin verilmesi işi ile ilgili olarak "İmtiyaz Sözleşmesi" imza etmiştir. Söz konusu imtiyaz sözleşmesi kapsamında Celebi Nas, Mayıs 2036'ya kadar imtiyaz hakkı elde etmiştir.

Şirket, Hindistan'ın Yeni Delhi kentinde havalimanında mevcut kargo terminalinin ("Brownfield") geliştirilmesi, modernizasyonu, finansmanı ve 25 yıl süreyle işletilmesi konusunda faaliyet göstermek üzere Celebi Delhi Cargo Terminal Management India Private Limited ("Celebi Delhi Cargo") ünvanı ile 100.000 Hint Rupisi kuruluş sermayeli bir şirket kurmuştur. Şirketin kurucu ortak olarak iştirak ettiği Celebi Delhi Cargo'daki sermaye payı %74 olup, 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Celebi Delhi Cargo'nun ödenmiş sermayesi 1.120.000.000 Hint Rupisidir.

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

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

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

Şirket, 150.000 TL ödenmiş sermayeli Çelebi Kargo Depolama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'nin ("Çelebi Kargo") Çelebi Grubu şirketi olan Çelebi Holding A.Ş.'ne ait 144.000.-TL nominal tutarlı hisselerinin tamamı (1 -TL nominal bedel için 1,02 -TL fiyatla) toplam 146.880.-TL peşin bedelle Çelebi Holding A.Ş.'nden 20 Temmuz 2010 tarihinde devir almıştır. Çelebi Kargo, taşımacılık, yük nakliyesi, kargo depolama ve dağıtım faaliyetleri ile iştigal etmek üzere 20 Kasım 2008 tarihinde kurulmuştur. Çelebi Kargo, sermayesinin 100%'üne sahip olduğu Kasım 2009 tarihinde kurulan Almanya Frankfurt'ta mukim 11.500.000 Avro tutarında ödenmiş sermayeli bağlı ortaklığı Celebi Cargo GmbH tarafından Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo'da (Frankfurt Cargo City Süd) kiralanmış bulunan 28.300 m2'lik kapalı alana sahip depo/antrepo tesislerinde hava kargo depolama ve elleçleme işi ile iştigal etmektedir. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Çelebi Kargo'nun sermayesi 29.500.000TL olup; bu sermayenin tamamı ödenmiştir. Celebi Kargo ile yine Almanya'nın Frankfurt şehrinde mukim

Aviapartner GmbH arasında, Aviapartner GmbH'nin sermayesinin %100'üne sahip olduğu, Almanya'nın Frankfurt ve Hahn Uluslararası Havalimanlarında kargo depolama ve elleçleme alanında faaliyet gösteren Aviapartner Cargo GmbH'nin ("Aviapartner Cargo") hisselerinin tamamının 4,6 milyon Avro kesinleşmemiş bedel üzerinden Celebi Cargo'ya devredilmesine ilişkin olarak 18 Şubat 2014 tarihinde "hisse alım satım sözleşmesi" imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeye ilişkin kapanış işlemleri 28 Şubat 2014 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. 28 Şubat 2014 tarihli finansal tablo üzerinden "Hisse alım satım sözleşmesi" çerçevesinde alım fiyatının nihai tespitine ilişkin görüşmeler halen devam etmektedir. Aviapartner Cargo'nun resmi ünvanı Celebi GmbH olarak değiştirilmiştir. Celebi GmbH tüm aktif ve pasifleriyle birlikte Celebi Cargo tarafından devralınarak Celebi Cargo ile Almanya'da geçerli ilgili mevzuat çerçevesinde birleşmiş olup birleşme işlemleri Almanya'da geçerli yasal mevzuat dahilinde 30 Ekim 2014 tarihinde yapılan tescil işlemine müteakiben tamamlanmıştır.

9. FİNANSAL TABLO VE RAPORLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

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

Grup, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 Ara Dönem Finansal Raporlama' ya uygun olarak hazırlamıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

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

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

Grup'un 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık döneme ait konsolide finansal tablolarına alınmayan değeri bulunmamaktadır. Söz konusu finansal tabloları kullanacaklar için faydalı olacak tüm hususlara finansal tablolar ve finansal tablo dipnotlarında yer verilmiştir.

Antrepo Yangınının Konsolide Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

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

Söz konusu yangında Şirket'e ait makine, tesis ve cihazlar dışında antrepoda bulunan 3. şahıslara ait emtia da zarar görmüş bulunmaktadır. 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla söz konusu emtia sahipleri ve antrepo'da bulunan emtiaların yük ilgililerinin bir bölümü uğradıkları zararlar ile ilgili olarak Şirket'e ve Şirket'in Sigorta Şirketine başvurmuş, bir bölümü de icra takibi başlatmak veya dava açmak suretiyle zararları ile ilgili tazminat talebinde bulunmuşlardır.

Yangınla ilgili olarak şirket aleyhine açılmış Şirket'in diğer davalılar (DHMİ, Diğer Antrepo İşletmecileri, Sigorta Şirketleri) ile birlikte müştereken davalı sıfatıyla taraf durumunda olduğu 11.751.422 TL ve münferiden davalı sıfatıyla taraf durumunda olduğu 6.693.756 TL olmak üzere toplam 18.445.178 TL tutarında dava ve icra takipleri bulunmaktadır.

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

Şirket yönetimi, 24 Mayıs 2006 tarihinde meydana gelen kargo deposu yangınından kaynaklanan hukuki taleplerin karşılanması amacıyla Şirket'in 10.000.000 ABD doları tutarında teminatlı sigorta poliçesinin, DHMİ ve diğer antrepo işletmecisi ile birlikte oluşturulan fonda aynı taraflar ile birlikte imzalanan "Paylaşım Anlaşması"nda belirtilen şartlar dahilinde kullanılmasına karar vermiştir. Bahsi geçen anlaşma antrepoda gerçekleşen yangın neticesinde ortaya çıkan zararlara ilişkin müşterek taleplerin karşılanması amacıyla kurulmuştur.

Raporun açıklama tarihi itibarıyla Fon Şirketleri'nin taraf olduğu 112.712.496 TL (41.958.268 ABD Doları) fatura değerine sahip 219 tane dava 67.378.240 TL (25.082.173 ABD Doları) üzerinden sulh ile sonuçlandırılmış olup, bu 219 davanın 108.933.837 TL (40.551.628 ABD Doları) dava değerine sahip 217 tanesi 67.270.788 TL (25.042.173 ABD Doları) olarak davacılarına ödenmiştir. Sulh ile sonuçlanan kalan 2 tane davanın sulh olunan tutarı 40.000 ABD Doları ve dava değeri 1.406.641 ABD Doları olup bu 2 davanın da yakın zamanda ödeme ile sonuçlanacağı öngörülmektedir.

Halen fon kapsamında henüz uzlaşma sağlanmamış diğer talep sahipleri ile fon arasındaki 18 talebe ilişkin görüşmeler devam etmektedir. Bu taleplerin fatura değeri 4.677.451 ABD Doları olup yukarıda belirtilen 2 davanın sulh olunan tutarlarının da ödenmesinden sonra, fonda halihazırda geriye kalacak olan 15 milyon ABD Doları bakiye tutarın tüm fon taraflarına karşı yöneltilmiş ancak henüz uzlaşma görüşmeleri tamamlanmamış taleplerin tümünün tasfiyesine yeteceği öngörülmektedir.

Aynı kapsamda, Şirket yönetimi, maruz kaldığı hukuki taleplerin tamamının da tahsil edilmiş sigorta poliçesi ve oluşturulan fon bakiyesi kapsamında sulh yoluyla çözümlenebileceği inancındadır. Şirket'in, olası yükümlülüklerine ilişkin olarak geçmiş dönemde açıklanmış olan hususları değiştirecek olumsuz bir gelişme söz konusu olmadığından 30 Haziran 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Grubun'un konsolide dönem finansal tabloları, Şirket'i, Celebi Nas'ı, CGHH'yi, Tasfiye Halinde Celebi Güvenlik'i, Celebi Delhi Cargo'yu, Celebi GH Delhi'yi, Celebi Kargo'yu, Celebi Cargo'yu (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) kapsamaktadır.

10.YAPILAN BAĞIŞLAR

30 Haziran 2015 tarihinde biten 6 aylık dönem içerisinde, çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşları yararına Grup tarafından yapılan bağışların toplam tutarı 128.946 TL'dir.

V – FİNANSAL DURUM**11.FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR**

Şirketin Finansal Yapı ve Karlılığına ilişkin Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumuna ilişkin Temel Rasyoları yukarıda belirtilen 30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 tarihli konsolide finansal tablolarımız dikkate alınarak hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2015	31 Aralık 2014
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vad.Yab.Kaynak)	1,00	0,86
Nakit Oran (Nakit Değerler/ Kısa Vad. Yab.Kaynaklar)	0,30	0,38
Kısa Vadeli Borçlar / Toplam Borçlar	39,86%	44,89%
Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	642,07%	438,49%

	30 Haziran 2015	30 Haziran 2014
Ortalama Tahsilat Süresi	39,45	41,10
Brüt Kar Marjı	25,75%	24,18%
Faaliyet Karı (Zararı) / Net Satış Hasılatı	12,69%	11,24%
Faaliyet Karı (Zararı)/ Aktif Toplamı	6,44%	5,87%
FVAÖK / Net Satış Hasılatı	20,57%	19,46%

Cari Oran ve Nakit Oran: Kısa vadeli yabancı kaynaklardaki %3,97'lik artışa karşılık, dönen varlıklardaki artışın %21,45 gerçekleşmesinden dolayı cari oran 0,86'dan 1,00'a yükselmiştir. Nakit oranının 0,38'den 0,30'a gerilemesi ise hazır değerlerin 31 Aralık 2014'e göre %17,14'lük azalış göstermesine karşılık, kısa vadeli yabancı kaynakların %3,97 artmasından kaynaklanmaktadır.

Kısa Vadeli Borçlar / Toplam Borçlar: Toplam Borçlar içinde, Kısa vadeli yükümlülüklerin %3,97 ve uzun vadeli borçların 2014 yıl sonuna göre %17,09 artmaları sonucu bu rasyo %44,89'dan %39,86'ya düşmüştür.

Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar: Yabancı kaynaklar'daki 31 Aralık 2014'e göre %17,09'luk artışa karşılık, Özkaynaklar'ın 31 Aralık 2014'e göre %20,04 azalmasından dolayı bu rasyoda artış gerçekleşmiştir.

Ortalama Tahsilat Süresi: Ticari alacaklardaki %8,70'lik artışa karşılık, net satış gelirlerinin %13,24 artması sebebiyle ortalama tahsilat süresi 20,55'ten 19,73'e gerilemiştir.

Brüt Kar Marjı: 2014 yılı aynı döneme göre satışların maliyetinde %10,91'lik artış olmasına karşılık, net satış gelirlerindeki %13,24'lük artış sebebiyle, brüt kar marjı %24,18'den %25,75'e yükselmiştir.

Faaliyet Karı / Net Satış Hasılatı: Net satış gelirlerindeki %13,24'lük artışa karşılık, faaliyet karı %27,78'lik artış gösterdiğinden, faaliyet karı / net satış hasılatı %11,24'ten %12,69'a yükselmiştir.

Faaliyet Karı / Aktif Toplamı: Faaliyet karındaki %27,78'lik artışa karşılık, toplam varlıklar %16,42'lik artış gösterdiğinden, faaliyet karı / aktif toplamı %5,87'den %6,44'e artış göstermiştir.

FVAÖK / Net Satış Hasılatı: Net satış gelirlerindeki %13,24'lük artışa karşılık, FVAÖK'deki artışın %21,74 gerçekleşmesi sebebiyle, FVAÖK / Net Satış Hasılatı rasyosu %19,46'dan %20,93'e artış göstermiştir.

12. MAL VE HİZMET SATIŞ VE ÜRETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren 6 aylık dönem içerisinde hizmet verdiği uçuş sayısı aşağıdaki gibidir.

Hizmet Verilen Uçak Sayısı	2015	2014	2013	2015-2014 %	2014-2013 %
Dış Hat	37.928	37.168	34.528	2,0	7,6
İç Hat	56.609	50.613	44.642	11,8	13,4
Türkiye Toplam	94.537	87.781	79.170	7,7	10,9
Macaristan	9.222	9.435	9.800	-2,3	-3,7
Hindistan	11.889	8.864	8.286	34,1	7,0
Genel Toplam	115.648	106.080	97.256	9,0	9,1

Şirketimizin 2015 yılı ilk 6 aylık dönem içerisinde hizmet verdiği kargo tonajı:

	30 Haziran 2015				30 Haziran 2014		
Grup (Konsolide)	Express Kargo**	Domestic*	WT (Import)	WT (Export)	Domestic	WT (Import)	WT (Export)
Çelebi Hava Servisi A.Ş.			23.822	31.582		24.418	28.322
Celebi Delhi Cargo (Hindistan)	8.092	20.851	74.661	93.317	7.384	69.838	98.947
Celebi CGHH (Macaristan)			12.226	11.882		13.831	14.164
Celebi Cargo Gmbh (Almanya)			54.723	73.771		43.750	58.373
Toplam Ton	8.092	20.851	165.432	210.552	7.384	151.837	199.806

* Delhi Cargo, domestic cargo hizmetine Nisan 2014'te başlamıştır.

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

13. TEMETTÜ POLİTİKASI VE TEMETTÜ DAĞITIMI

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

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası'na göre;

- Şirketimiz, orta ve uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, karlılık ve nakit durumu dikkate alınarak, Şirketimizin yatırım ve finansman durumunda ve faaliyet gösterilen sektörde ve ekonomide olağanüstü gelişmeler hariç olmak üzere, Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir karın en az %50'sini kar payı olarak dağıtır. Kar payı oranının belirlenmesinde, kısa vadede nakit çıkışı gerektiren orta ve uzun vadeli yatırımları, Şirketimiz finansal yapısını etkileyen önemli nitelikteki hususlar, Şirketimizin faaliyet gösterdiği sektörde, ekonomide ve piyasalarda önemli gelişmeler dikkate alınır.
- Dağıtılmasına karar verilen kar payı ödemesi; nakit ve/veya bedelsiz pay olarak yapılır.

- İş bu kar dağıtım politikasına ve yürürlükteki mevzuata uygun olarak kar dağıtım önerisi ve ödeme zamanı ile ilgili karar alır ve kamuya duyurur. Kar dağıtımı ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kar dağıtımı, en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısını takiben en geç 30 gün içerisinde ve her durumda yasal süreler içerisinde gerçekleştirilir. Genel Kurul'un yetkilendirmiş olması kaydıyla Yönetim Kurulu, kar payının taksitli ödenmesine karar verebilir.
- Genel Kurul'un yetkilendirmiş olması kaydıyla Şirketimiz Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları ile Şirketimiz esas sözleşmesi hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtma kararı alabilir, kar payı avansı dağıtabilir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 26/03/2015 tarihinde aldığı kararla;

31.12.2014 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarımız esas alınarak hazırlanmış finansal tablolarımızda Vergi ve Yasal Yükümlülükler tenzil edildikten sonra oluşan Net Dönem Karı tutarı 54.789.352,00 TL'dir.

Net Dönem Karından düşülmesi gereken Geçmiş Yıl Zararı ve Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca ayrılması gereken I. Tertip Yedek Akçe bulunmadığından kar dağıtımında Şirketimizin yasal kayıtlarına göre dikkate alınması gereken Net Dağıtılabilir Kar tutarı 54.789.352,00 TL'dir.

31.12.2014 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca, Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ve SPK tarafından belirlenen formatlarla uyumlu olarak hazırlanmış, bağımsız denetim şirketinin incelemesinden geçmiş Şirketimiz konsolide finansal tablolarında Vergi ve Yasal Yükümlülükler tenzil edildikten sonra oluşan Net Dönem Karı tutarı 54.567.538,00 TL'dir.

SPK mevzuatı çerçevesinde; Şirketimizin konsolide finansal tablolarında Net Dönem Karından düşülmesi gereken Geçmiş Yıllar Zararları ve TTK uyarınca ayrılması gereken Genel Kanuni Yedek Akçe bulunmadığından hesaplanan Net Dağıtılabilir Dönem karı 54.567.538,00 TL'dir.

Buna göre; Şirketimizin 31.12.2014 tarihli Konsolide Finansal Tablolarındaki 54.567.538,00 TL tutarındaki Net Dönem Karının 53.338.500,00 TL'sinin aşağıdaki şekilde dağıtılmasına, geriye kalan 1.229.038,00 TL'sinin Olağanüstü Yedeklere aktarılmasına;

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş. 2014 Yılı Kar Payı Dağıtım Tablosu (TL)		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
Net Dönem Karı	54.567.538,00	54.789.352,00
Geçmiş Yıl Zararları (-)	0	0
Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0	0
Net Dağıtılabilir Dönem Karı	54.567.538,00	54.789.352,00
Ortaklara Birinci Kar Payı	1.215.000,00	1.215.000,00
Ortaklara İkinci Kar Payı	47.385.000,00	47.385.000,00
Genel Kanuni Yedek Akçe	4.738.500,00	4.738.500,00
Olağanüstü Yedeklere Aktarılan	1.229.038,00	1.450.852,00

Bu çerçevede; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 01.01.2014 - 31.12.2014 hesap dönemine ilişkin olarak;

- Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir iş yeri ve daimi temsilci aracılığı ile kar payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; %200,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 2,0000 TL Brüt=net nakit kar payı dağıtılması,

- Diğer ortaklara; %200,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse için 2,00 TL brüt ve %170,00 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 1,70 TL net nakit kar payı dağıtılması,

- Ve temettü dağıtım tarihinin 30/04/2015 olarak belirlenmesi

hususlarının 20/04/2015 tarihinde toplanacak Olağan Genel Kurul'un onayına arz edilmesine, mevcudun oybirliğiyle karar vermiş olup, 20/04/2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kabul edilmiş ve temettü ödemeleri gerçekleştirilmiştir.

14.ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU İLE STRATEJİK HEDEFLERİ

Misyonumuz

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

Vizyonumuz

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

Stratejik Hedefler

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

Değerlerimiz

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

Sorumluluklarımız

- **Ekibimize:** Ekibimizde yer alan her bir bireyin çalışmaktan gurur duyduğu bir firma yaratmanın, uzun yıllara yayılan bir çalışma birlikteliği sağlamanın, büyük bir aile olarak mutlu ve huzurlu bir çalışma ortamı oluşturma sorumluluğunu taşırız.
- **Sermayedarımıza:** Sermayedarımıza karşı sorumluluğumuzu, varlığını garanti altına alacak bir finansal güce sahip olarak, başarılı yerli ve yabancı firmaların ortak proje geliştirmek istedikleri, hisse senetleri halk tarafından talep edilen bir firma yaratarak yerine getiririz.
- **Sektörümüze:** Sektörü ileri taşımayı ve hizmet standartlarının yükseltilmesine aktif olarak katkıda bulunmayı sektörümüze karşı üstlendiğimiz sorumluluğumuz olarak görürüz.

- **Topluma:** İçinde yaşadığımız toplumun, sağlık ve eğitim seviyesinin yükseltilmesinin yanında çevre bilincinin yerleştirilmesi için de sorumluluk taşıdığımızı inanır, kendi etrafımızdan başlayarak fark yaratacak çalışmalar içinde yer alırız.

VI – RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

15. TEMEL FİNANSAL RİSK VE YÖNETİM POLİTİKALARI

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

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

Faiz oranı riski

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

Likidite riski

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

Kredi riski

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

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

Döviz kuru riski

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

Sermaye riski

Sermayeyi yönetirken Şirketin hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortakları, ortaklara ödenen temettü tutarını SPK mevzuatının izin verdiği ölçülerde değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir. Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerler ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerinin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

VII – DİĞER HUSUSLAR**16.ANA SÖZLEŞME VE ŞİRKET POLİTİKA DEĞİŞİKLİKLERİ****Ana Sözleşme Değişiklikleri**

Şirketimiz Yönetim Kurulu 25.02.2015 tarihinde aldığı kararla;

Şirket Ana Sözleşmesinin "Şirketi Temsil ve İlam" başlıklı 8. Maddesinin tadiline, söz konusu tadil işleminin gerçekleştirilmesi için gerekli tüm işlemlerin yapılmasına, ilgili kurumlardan gerekli izinlerin alınması akabinde söz konusu ana sözleşme değişikliğinin yapılacak ilk genel kurul gündemine alınarak Şirketimiz pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir.

20 Nisan 2015 tarihli Olağan Genel Kurul'da, gerekli izinleri muhtevi Ana Sözleşme tadil tasarısında olduğu gibi Şirket Ana Sözleşmesinin "Şirketi Temsil ve İlam" Başlıklı 8. Maddesinin aşağıdaki şekilde değiştirilmesine mevcudun oybirliğiyle karar verilmiştir.

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen (Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde düzenlenen Yönetim Kurulu'nun Devredilemez Görev ve Yetkileri hariç olmak üzere), bir veya birkaç Yönetim Kurulu Üyesine veya üçüncü kişilere devredebileceği gibi, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi uyarınca temsil yetkisini Yönetim Kurulu Üyesi olmayan bir veya daha fazla Şirket üst düzey yöneticilerine münferiden veya müştereken devredebilir.

Yönetim Kurulu, Şirketi temsil ve ilzama yetkili kimseleri ve ilzam şeklini kararlaştırıp, usulü dairesinde tescil ve ilan eder. Şirkete ait bütün belgelerin ve akdolanacak mukavelelerin muteber olabilmesi için bunların Şirket Yönetim Kurulu'nca yetkili kılınan kişi veya kişiler tarafından Şirket unvanı altında imzalanmış olması lazımdır.

Türk Ticaret Kanunu'nun 1526. maddesi uyarınca Şirket tarafından yapılan işlemler, temsil yetkisini haiz kişilerin güvenli elektronik imzası ile de yapılabilir.

Ana sözleşme değişikliği için T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 11.03.2015 tarihinde ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden 16.03.2015 tarihinde gerekli izinler alınarak, 20.04.2015 tarihli Şirket Olağan Genel Kurulu'nda ana sözleşme tadili kabul edilmiş ve söz konusu değişiklik 29 Nisan 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 6 Mayıs 2015 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket Politikaları

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

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

17.FİNANSAL TABLO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Şirketimizin finansal tablo tarihinden sonra ortaya çıkan hususları bulunmamaktadır.