

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK 2017 – 31 MART 2017 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**



İçindekiler

	Sayfa No
I – Genel Bilgiler	3
1. Faaliyet Konusu	3
2. Yönetim Kurulu, Denetim, Komiteler ve Üst Yönetim	3
3. Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı	8
4. Personel Bilgileri	9
II – Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar	9
III – Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	9
5. Faaliyette Bulunulan Sektör, 2017 Yılı Faaliyetleri ve Performansa İlişkin Bilgiler	9
6. Yatırımlardaki Gelişmeler ve Teşviklerden Yararlanma Durumu	11
7. Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler	11
8. Finansal Tablo ve Raporlara İlişkin Açıklamalar	13
9. Yapılan Bağışlar	14
IV – Finansal Durum	14
10. Finansal Duruma İlişkin Temel Rasyolar	14
11. Mal ve Hizmet Satış ve Üretimine İlişkin Bilgiler	15
12. Temettü Politikası ve Temettü Dağıtımı	15
13. Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri	17
V – Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi	17
14. Temel Finansal Risk ve Yönetim Politikaları	17
VI – Diğer Hususlar	18
15. Ana Sözleşme ve Şirket Politika Değişiklikleri	18
16. Finansal Tablo Tarihinden Sonra Ortaya Çıkan Hususlar	18

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 ("DHMI") kontrolünde bulunan Adana, Ankara, Antalya, Bingöl, Bodrum, Bursa, Yenisehir, Çorlu, Dalaman, Diyarbakır, Erzurum, İstanbul, İzmir, Isparta, Kars, Kayseri, Malatya, Mardin, Samsun, Trabzon, Van, Denizli, Hatay, Kahramanmaraş, Erzincan, Balıkesir Edremit, Çanakkale, Iğdır, Kocaeli, Hakkari ve Havaalanı İşletme ve Havacılık Endüstrileri A.Ş. ("HEAŞ") kontrolünde bulunan İstanbul Sabiha Gökçen olmak üzere 30 havaalanında faaliyetlerini sürdürmektedir.

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

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

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

2. YÖNETİM KURULU, DENETİM, KOMİTELER VE ÜST YÖNETİM

Yönetim Kurulumuz aşağıdaki üyelere 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
Adil İlter Turan	Yönetim Kurulu Üyesi	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu üyeleri, 20 Nisan 2017 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 Adil İlter Turan'ın ve Feyzi Onur Koca'nın 1(bir) yıl süre ile (iki olağan Genel Kurul toplantısı arasındaki dönem) Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmişlerdir.

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

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket ana sözleşmesinin "Şirketin Temsil ve İlzamı" başlıklı 8. maddesine göre; Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili, Yönetim Kuruluna aittir. Türk Ticaret Kanunu'nun 367. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu, düzenleyeceği bir iç yönergeye göre, yönetimi, kısmen veya tamamen (Türk Ticaret Kanunu'nun 375. maddesinde düzenlenen Yönetim Kurulu'nun Devredilemez Görev ve Yetkileri hariç olmak üzere), bir veya birkaç Yönetim Kurulu Üyesine veya üçüncü kişilere devredebileceği gibi, Türk Ticaret Kanunu'nun 370. maddesi uyarınca temsil yetkisini Yönetim Kurulu Üyesi olmayan bir veya daha fazla Şirket üst düzey yöneticilerine münferiden veya müştereken devredebilir. Yönetim Kurulu, Şirketi temsil ve ilzama yetkili kimseleri ve ilzam şeklini kararlaştırıp, usulü dairesinde tescil ve ilan eder. Şirkete ait bütün belgelerin ve 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 18 Ağustos 2015 tarihinde T.C. İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü'nce tescil edilen ve tescil edildiği 24 Ağustos 2015 tarih ve 8890 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olunan Şirketimiz temsil ve ilzam yetkilerinin tespit edildiği IX no'lu imza sirkülerinde belirtilmiştir.

20 Nisan 2017 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 2017 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Türk Ticaret Kanunu'nun 395. Maddesine göre, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilerine ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhri yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirketle kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri hususunda üyelerine izin verilmiş olup dönem içerisinde verilen izin kapsamında bir işlem gerçekleştirilmemiştir.

Denetim

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

Kurumsal Yönetim, Denetim ve Riskin Erken Saptanması Komiteleri

Şirketimizin 20 Nisan 2017 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 Nisan 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Feyzi Onur Koca ve Adil İlter Turan'ın Denetim Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine, Mehmet Yağız Çekin ve Feyzi Onur Koca'nın Kurumsal Yönetim Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine, Şirketimiz Mali İşler Direktörü Deniz Bal'ın Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi olarak seçilmesine, Turgay Kuttaş ve Adil İlter Turan'ın Riskin Erken Saptanması Komitesi üyeleri olarak seçilmelerine karar verilmiştir.

Üst Yönetim

Şirketimizde 31 Mart 2017 tarihinde sona eren 3 aylık dönem içerisinde üst yönetimde görev yapan yöneticilerin isimleri aşağıda yer almaktadır:

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

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 Nisan 2017	%83,42	Genel Kurul toplantısının gündemi, yeri, tarihi ve zaman hakkında menfaat sahiplerine; 1- 29 Mart 2017 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") yapılan özel durum açıklaması, 2- 30 Mart 2017 tarih ve 9295 no'lu T. Ticaret Sicil Gazetesi ve 30 Mart 2017 tarihli Milliyet Gazetesi'nde yer alan davet ilanı, 3- Şirketimiz İnternet 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 2017 tarihinde yapılmış olup Genel Kurul'da;

- Yönetim Kurulu faaliyet raporu ve bağımsız dış denetim raporunun onaylanmasına,
- 2016 hesap dönemine ait finansal tabloların onaylanmasına,
- 31 Aralık 2016 tarihli Konsolide Finansal Tablolarındaki 26.836.035,00 TL tutarındaki Net Dönem Kârının tamamının ve geçmiş yıllar karlarının 6.454.965,00 TL'lik kısmının aşağıdaki şekilde dağıtılmasına;

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Bu çerçevede; SPK'nın kâr dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ilişkin olarak;

- tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir iş yeri ve daimi temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklara; %125,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 1,2500 TL Brüt=net nakit kâr payı dağıtılması,
- diğer ortaklara; %125,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse için 1,2500 TL brüt ve %125,00 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 1,0625 TL net nakit kâr payı dağıtılması ve temettü dağıtım tarihinin 27 Nisan 2017 olarak belirlenmesine,
- Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin ibra edilmelerine,
- Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu üyelerinin yerine Can Çelebioğlu, İsak Antika, Canan Çelebioğlu, Mehmet Murat Çavuşoğlu, Mehmet Yağız Çekin ve Turgay Kuttaş'ın 1 (bir) yıl süre ile (iki Olağan Genel Kurul toplantısı arasındaki dönem) görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmelerine,
- Feyzi Onur Koca ve Adil İlter Turan'ın 1 (bir) yıl süre ile (iki Olağan Genel Kurul toplantısı arasındaki dönem) görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyeliklerine seçilmelerine,
- Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 5.500,00 TL tutarında ücret/hakkı huzur ödenmesine ve Bağımsız Yönetim Kurulu üyeleri haricindeki Yönetim Kurulu üyelerine bu dönem için ücret/hakkı huzur verilmemesine,
- 2017 yılı hesap dönemindeki finansal raporların bağımsız denetimi ile söz konusu kanunlardaki düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere, Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi'nin ("Ernst&Young") bağımsız denetim şirketi ("Denetçi") olarak görevlendirilmesine,
- Şirket'in 2017 yılında (1 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 döneminde) yapacağı bağışlara 500.000,00 TL sınır belirlenmesine,
- 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 395. maddesine göre, yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, Yönetim Kurulu üyelerine, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve ikinci dereceye kadar kan ve sıhrî yakınlarına; Şirket veya bağlı ortaklıkları ile çıkar çatışmasına neden olabilecek önemli nitelikte işlem yapabilmeleri, Şirket'le kendisi veya başkası adına işlem yapabilmeleri hususunda üyelerine izin verilmesine,

karar verilmiştir.

Ayrıca,

- 2016 hesap dönemi içinde Şirket tarafından 3. kişiler lehine verilmiş olan teminat, rehin ve ipotekler ve elde edilen gelir ve menfaatler,
- 2016 hesap dönemi içinde ilişkili taraflarla yapılan işlemler,
- Ve yıl içerisinde (1 Ocak 2016 - 31 Aralık 2016 döneminde) çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşlarına yapılan toplam 452.651,00 TL'si tutarındaki bağışlar

ile ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verildi.

Genel Kurul Toplantılarına Katılım

20 Nisan 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı davetlerine asaleten ve/veya vekaleten icabet eden pay sahiplerimizin yanı sıra, Şirketimizin 3 Yönetim Kurulu üyesi, Şirket üst yönetiminde yer alan yöneticiler, pay sahipleri ile ilişkiler görevini yürüten Şirket personeli katılmışlardır.

Pay Defterine Kayıt

Nama yazılı pay sahiplerinin genel kurul toplantılarına katılımını teminen pay defterine kayıt için Şirket Ana Sözleşmesi'nde herhangi bir süre öngörülmemiş olup, konu ile ilgili Şirketimiz düzenlemelerinde Türk Ticaret Kanunu'nun ("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 Nisan 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısı gündemi ile ilgili olarak, Genel Kurul'a ilişkin ilan tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu üyeliği aday listesi, 2016 takvim yılına ait Yönetim Kurulu faaliyet raporu, Ücretlendirme Politikası, 2016 takvim yılı kâr dağıtım önerisi, 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 Nisan 2017 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 Nisan 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında;

- Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporunun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş, hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından ve faaliyet raporunun kârın dağıtımına ilişkin bölümünün de gündemin 7'nci maddesinin görüşülmesi sırasında okunacak olmasından hareketle gündemin 3'üncü maddesinin görüşülmesinde; Yıllık Faaliyet Raporuna Dair Bağımsız Denetçi Raporu'nun Görüş sayfasının okunmuş sayılması,
- Yönetim Kurulu yıllık faaliyet raporunun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş, hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından hareketle gündemin 4'üncü maddesinin görüşülmesinde; Bağımsız Denetim Raporu'nun Görüş sayfasının okunmuş sayılması,
- Yıllık raporun ekinde yer alan Bilanço ve Gelir Tablosu'nun Genel Kurul öncesi ortakların incelemesine sunulmuş ve hazır bulunanlara dağıtılmış bulunmasından hareketle gündemin 5'inci maddesinin görüşülmesinde Bilanço ve Gelir Tablosu'nun ana kalemler itibarıyla okunmuş sayılması,
- Dönem içinde görev yapan Yönetim Kurulu üyelerinin ibraları hakkında karar verilmesi,
- Dönem içinde görev yapan denetçilerin ibraları hakkında karar verilmesi,
- Yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine A Grubu pay sahiplerini (Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'ni temsilen) temsilen; Canan Çelebioğlu, Mehmet Murat Çavuşoğlu, Mehmet Yağız Çekin, Turgay Kuttaş'ın; yine, yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Yönetim Kurulu üyeliklerine B Grubu pay sahiplerini temsilen Can Çelebioğlu ve İsak Antika'nın seçilmesine,
- Görev süresi sona eren Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinin yerine Feyzi Onur Koca ve Adil İlter Turan'ın yapılacak ilk Olağan Genel Kurul toplantısına kadar görev yapmak üzere Bağımsız Yönetim Kurulu üyesi olarak seçilmesine,
- Seçilen Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık belirli bir ücret hakkı verilmesine, A ve B grubu pay sahiplerini temsilen seçilen Yönetim Kurulu üyelerine bu dönem için ücret hakkı verilmemesine,
- Şirket'in 2016 yılında yapacağı bağışlara 500.000 TL sınır getirilmesine

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

Genel Kurul'a katılımın kolaylaştırılması amacıyla neler yapıldığı

Genel Kurul'a 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 21 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 Gazetesi'nde yayımlanmakta, Şirketimiz merkezinde ve internet sitemizde isteyen menfaat sahiplerinin incelemesine sunulmaktadır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

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 Nisan 2017 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında dönem içinde çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşlarına toplam 452.651,00 TL tutarındaki yapılan bağış ve yardımlar ile ilgili olarak pay sahiplerine bilgi verilmiştir.

Şirketimizin Genel Kurul tarafından onaylanmış bağış ve yardımlara ilişkin bir politikası olmamakla birlikte, bağış ve yardımlar, Şirketimiz Ana Sözleşmesi'nin 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 Mevzuatı'nda 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:

	1 Ocak - 31 Mart 2017	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	3.044.677	2.750.607
	3.044.677	2.750.607

3. ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Şirketimizin çıkarılmış sermayesi 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla 24.300.000 TL olup 31 Mart 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	(%)	31 Mart 2017	(%)	31 Aralık 2016
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	31 Mart 2017 (%)	31 Aralık 2016 (%)
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 2017-31 Mart 2017 döneminde iktisap ettiği kendi payı yoktur.

4. PERSONEL BİLGİLERİ

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Şirket'te çalışan ortalama personel sayısı 3.723 kişidir (31 Mart 2016: 4.645 kişi). 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla Grup'ta çalışan taşeron personel dahil toplam personel sayısı sırasıyla 12.158 kişi ve 12.226 kişidir.

Grup (Konsolide) Ortalama Çalışan Sayısı	Ocak - Mart 2017 Çalışan Sayısı	Ocak - Mart 2016 Çalışan Sayısı
Çelebi Hava Servisi A.Ş.("Şirket")	3.723	4.645
Celebi Ground Handling Hungary	607	569
Celebi Nas (Hindistan)	2.807	2.665
Celebi Delhi Cargo (Hindistan, taşeron personel dahil)	3.082	2.918
Celebi Delhi Ground Handling(Hindistan)	1.661	1.141
Celebi Cargo Gmbh (Almanya, taşeron personel dahil)	278	288
Toplam	12.158	12.226

II – YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN FAYDALAR

20 Nisan 2017 tarihinde yapılan yıllık Olağan Genel Kurul toplantısında, Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine aylık brüt 5.500 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, 2017 yılı içerisinde Bağımsız Yönetim Kurulu üyelerine ilgili ödemeler gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz Yönetim Kurulu üyelerinin, 2016 yılından devrolan borcu yoktur. 2017 yılı içerisinde Yönetim Kurulu üyelerine borç (ücret avansı) verilmemiştir. 31 Mart 2017 itibarı ile Yönetim Kurulu üyelerinden alacak (ücret avansı) yoktur.

Şirketimiz yöneticilerinin 2016 yılından devir olan borcu 20.505 TL olup, Ocak-Mart dönemi içerisinde bu tutarın tamamı ödenmiştir.

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 – ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER**5. FAALİYETTE BULUNULAN SEKTÖR, 2017 YILI FAALİYETLERİ VE PERFORMANSA İLİŞKİN BİLGİLER****Sivil Havacılık Sektörü****Dünyada...**

2017 yılı ilk çeyreği itibarıyla ,Uluslararası Hava Taşıyıcıları Birliği IATA'nın verilerine göre, yolcu trafiğindeki güçlü talep halen devam etmektedir.

Genel olarak bu güçlü talebin altında hava ulaşımında düşen fiyatlar ve global ekonomik koşullardaki iyileşme yatmaktadır. Bu güçlü talebin devamını görmek ise kabinde Lap-top taşıma yasağının talebe olan etkilerini süreç içinde görmekle mümkün olacaktır.

Gerçekleşen verilere bakarsak 2017 yılı Mart ayında uluslararası yolcu trafiğinde (revenue passenger kilometers) bir önceki yılın aynı ayına göre talepte %6,8'lik bir artış gözlemlenmiş olup, Kargo trafiği talebinde ise geçen yılın aynı ayına göre %14'lük bir artış gerçekleşmiştir, bu artış kargoda Kasım 2010'dan beri kaydedilen en büyük artış olarak kaydedilmiştir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Asya-Pasifik bölgesinde ise 2017 Mart'ta bir önceki yılın aynı ayına göre %9,1'lik bir büyüme söz konusu olmuş olup, özellikle Bölge ve Avrupa bağlantılı rotalar geçen seneki terör etkilerinden bir nebze arınıp güçlü bir şekilde toparlanmıştır.

Latin Amerika ise %9,7'lik büyüme ile bölgeler arasında en yüksek büyümeyi gerçekleştiren bölge olmuştur. Bu artış özellikle Kuzey ve Güney Amerika uçuşlarından ziyade Güney Amerika'da gerçekleşen uluslararası uçuşlardan kaynaklanmıştır.

Diğer bölgelerde ise %5-6 civarında gerçekleşen büyümeler yaşanmıştır.

İç hatlar bağlamında ise yolcudaki talep bir önceki yılın aynı ayına göre %7,6 , kapasite %6,1 ve doluluk oranı ise %83,2 artmıştır. Bu artış özellikle çift haneli büyüme rakamları sergileyen Çin, Hindistan ve Rusya menşekli sağlanmış olup, Brezilya ise Temmuz 2015'ten beri ilk defa bir toparlanma sergilemiştir.

Kargo sektöründe kapasitede 2017 yılının Mart ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %4,2'lik (ton-kilometre) bir artış gözlemlenmiştir. Bu artış 6,5 sene sonra ilk çeyrekte gerçekleşen en güçlü artışlardan biri olup, sektöre iyimserlik geri dönmüş olsa da yüksek yakıt ev işçilik ücretleri nedeniyle sektör kaybettiğini yakalamaktan daha uzaktır.

Bölgesel olarak bakıldığında Afrika %33,5'lik büyüme ile bölgeler arasında en yüksek rakama imza atan bölge olmuştur. Latin Amerika ise %4,2'lik büyüme ile bölgeler arasında en düşük büyümeyi gerçekleştiren bölge olmuştur.

Türkiye'de...

Türkiye'de 2017 yılı Ocak-Mart döneminde iç hat ticari uçak trafiği %0,1 azalış, dış hat ticari uçak trafiği %9,7 azalış gösterirken, toplam ticari uçak trafiği ise %4,1 azalış göstermiştir. Yolcu trafiğinde Ocak-Mart döneminde iç hatlarda %0,04 azalış, dış hatlarda ise %7,9 azalış görülmektedir. Bu dönem için, iç hat ticari uçak ve yolcu trafiğinde önemli bir değişiklik görülmez iken, dış hat ticari uçak ve yolcu trafiğinin düşüş göstermesinin nedeni ise yılbaşında yaşanan terör saldırısı sonucu oluşan güvensizlik, referandum öncesi Avrupa ile yaşanan siyasi gerginlik ve ülke içerisindeki siyasi ve ekonomik belirsizlikler sebep olmuştur.

Ocak – Mart 2017 Dönemi Faaliyetleri ve Performans

2017 yılı Ocak-Mart döneminde Türkiye'de 27.071 uçuşa hizmet verilmiştir. Bu oran 2016 yılı aynı döneme göre (2016 yılı Ocak-Mart döneminde toplam 44.745 uçuş) %39' luk bir azalışa tekabül etmiştir. 2016 yılında, Sabiha Gökçen Havalimanında Pegasus Havayolları'na verilen ramp hizmeti 31 Mayıs 2016 tarihinde sona ermiştir. İlgili dönemde Pegasus Havayollarına hizmet verilen uçak sayısı düştüğünde, 2017 yılında 2016 yılına göre %7,9 oranında uçuş sayısı azalışı söz konusudur. (2016 Ocak-Mart SAW-PGT 15.364 uçuş)

Hindistan'ın Delhi Uluslararası Indira Gandhi Havalimanı'nda Haziran 2010 itibariyle hizmet vermeye başlamış olan iştirakimiz, Çelebi Ground Handling Delhi Private Limited, 2016 yılının Ocak-Mart döneminde Delhi ve Ahmedabad meydanlarında 2.605 uçuşa hizmet vermiştir; bunun yanında 2017 yılının Ocak-Mart döneminde 29%'luk artış ile 3.356 uçuşa hizmet vermiştir. 2017 yılı ilk çeyrek içerisinde Çelebi, Hindistan'ın güneyinde bulunan Kochi şehri havalimanında yer hizmetleri vermeye hak kazanmıştır, yine aynı dönemde yeni kurulan bölgesel bir havayolu şirketi olan Zoom Air ile anlaşma imzalamıştır.

Hindistan'ın Delhi Uluslararası Indira Gandhi Havalimanı'nda bulunan iştirakimiz, Çelebi Delhi Cargo Terminal Management India Pvt Ltd, Kasım 2009'dan bu yana 77.000 m2'lik bir alanda kargo depolama ve elleçleme hizmeti vermektedir. 2016 yılının Ocak-Mart döneminde 98.401 ton kargo elleçlenmişken, bu rakam 2017 yılının Ocak-Mart döneminde 11,8%'lik artış ile 109.989 tona yükselmiştir.

Hindistan'ın Mumbai (Bombay) Chhatrapati Shivaji Uluslararası Havalimanı'nda Temmuz 2009 itibariyle hizmet vermeye başlamış olan iştirakimiz, Çelebi NAS 2016 yılının Ocak-Mart döneminde 6.733 uçuşa hizmet vermiştir. 2017 yılının Ocak-Mart döneminde ise 6.783 uçuşa hizmet verilmiştir. Aynı dönem içerisinde EL-AL İsrail Havayolları ve Britanya Havayolları ihalelerini kazanmıştır.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketimizin yurt dışındaki ilk girişimi olan Çelebi Ground Handling Hungary'de, 2016 yılı Ocak-Mart döneminde 4.396 uçağa hizmet verilirken, 2017 yılı Ocak-Mart döneminde 5%'lik artış ile 4.634 uçağa hizmet verilmiştir. Bu artışta ki ana unsur Ryan Air'in uçuşlarını arttırmasıdır.

Çelebi Ground Handling Hungary'nin Ocak 2011 tarihinde havalimanı dışında yer alan yeni kargo antreposunda faaliyetlerine başlamıştır. 2016 yılı Ocak-Mart döneminde 11.063 tonajlık hizmet verilirken, 2017 yılı Ocak-Mart döneminde 33%'luk artış ile 14.701 tonajlık hizmet verilmiştir. Kargo tonajındaki artışın ana nedeni Qatar Havayolları kargo uçuşlarının geçtiğimiz yıl mart ayında tekrar başlamasıdır.

Çelebi Cargo GmbH, Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo Köyü'nde bulunan depo/antrepo tesislerinde Ocak 2011 itibariyle hava kargo depolama ve elleçleme hizmetleri vermek üzere faaliyete geçmiştir. Çelebi Cargo GmbH'da 2016 yılı Ocak-Mart döneminde 63.495 tonajlık hizmet verilirken, 2017 yılı Ocak-Mart döneminde %52,4' lük bir azalma ile 30.252 tonajlık hizmet verilmiştir. Bir önceki yılın aynı dönemine göre kargo tonajının düşmesindeki ana sebepler, Qatar Havayolları ile olan anlaşmanın 04.07.2016 tarihi itibari ile, Suudi Arabistan Havayolları ile de anlaşmanın 08.11.2016 tarihi itibari ile sona ermesidir.

Grup, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren 1. çeyrek itibariyle, 2016 yıl aynı döneme göre %8,28'lik artışla 181.606.636 TL (2016 yılı : 167.723.835 TL) tutarında konsolide net ciroya ulaşmıştır.

Grup'un 2017 ilk çeyreğinde kaydedilen konsolide brüt karı %14.23'lük artışla 42.183.950 TL olmuştur. (2016 yılı aynı dönem : 36.929.677 TL) Şirket'in esas faaliyet karı ise 2017 ilk çeyreğinde 10.437.846 TL olarak gerçekleşmiştir. (2016 yılı aynı dönem faaliyet karı: 11.538.170 TL).

6. YATIRIMLARDAKİ GELİŞMELER VE TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU

Grup'un 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ilk çeyrek içerisinde gerçekleştirdiği maddi duran varlık yatırımların tutarı 4.803.169 TL'dir. (31 Mart 2016: 6.031.416 TL). Söz konusu yatırımların %78'i makine, tesis ve cihazlar yatırımlarından, %3'ü taşıtlardan, %16'sı yapılmakta olan yatırımlardan ve %13'ü diğer yatırımlardan oluşmaktadır. İlk çeyrak içerisinde şirket tarafından yapılan yatırımlara ilişkin istifade edilen yatırım indirimi teşviği bulunmamaktadır.

31 Mart 2017 tarihinde sona eren ilk çeyrek dönemde Grup'un toplam konsolide maddi ve maddi olmayan varlık yatırım harcaması ise 4.921.965 TL'dir (31 Mart 2016: 7.056.798 TL).

7. 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 Budapeşte Havalimanı'nda havaalanı yer hizmeti vermekte olan Budapest Airport Handling Kereskedelmi es Szolgálat Korlátolt Felelősségű Társaság ("BAGH") hisselerinin iktisap edilmesi amacıyla açılan ihaleyi kazanmış ve söz konusu hisse devrini gerçekleştirebilmek için 22 Eylül 2006 tarihinde kurulan Celebi Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság ("Celebi Kft")'a kurucu ortak olarak iştirak etmiştir. 26 Ekim 2006 tarihinde Celebi Kft, BAGH hisselerinin tamamını iktisap etmiş ve BAGH'nin ticari ünvanı Celebi Ground Handling Hungary Földi Kiszolgáló Korlátolt Felelősségű Társaság ("CGHH") olarak değişmiştir.

Celebi Kft tüm aktif ve pasifleriyle birlikte Şirket'in %70 hissesine sahip olduğu CGHH tarafından devralınarak CGHH ile Macaristan'da ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde 31 Ekim 2007 tarihi itibariyle birleşmiştir. 2011 yılında CGHH'nin sermayesinin %30'unu temsil eden hisseleri Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'den 33.712.020 Türk Lirası karşılığında satın alınarak Şirket'in CGHH'daki payı %100'e ulaşmıştır.

31 Mart 2017 tarihi itibariyle CGHH'nin ödenmiş sermayesi 200.000.000 Macar Forinti'dir.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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 %57'dir. 31 Mart 2017 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, 31 Mart 2017 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 gerçekleştirilmesini 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.

Ayrıca, Celebi GH Delhi'de %26'lık payı bulunan Salwan Leasing and Finance Pvt.Ltd. ("Salwan")'dan bu paylarının %25,9'luk kısmının 134.444.310 Hint Rupisi (yaklaşık 2,05 milyon Amerikan Doları) bedelle devir alınmasına ilişkin "Hisse Devir Sözleşmesi" ("Sözleşme") 21 Mart 2017 tarihinde Şirketimiz ile Salwan arasında imzalanmıştır. Hisse devir işlemlerinin tamamlanması ve kapanış Sözleşmede belirtilen Hindistan'daki bazı Kurum ve Kuruluşlardan gereken izinlerin alınmasını takiben gerçekleştirilecek olup, söz konusu işlemlerin en geç 31 Mayıs 2017 sonuna kadar tamamlanması öngörülmektedir. Devir sonrası Şirketimizin Celebi GH Delhi'deki payı %99,90'a ulaşacaktır.

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 ("DASPL") şirketinin %25,00 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.

Çelebi Kargo Depolama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş. ("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 32.100.000 Avro tutarında ödenmiş sermayeli bağlı ortaklığı olan Celebi Cargo GmbH ("Celebi Cargo"), Uluslararası Frankfurt Havalimanı Kargo'da (Frankfurt Cargo City Süd) bulunan depo/antrepo tesislerini kiralamış olup, hava kargo depolama ve elleçleme işi ile iştigal etmektedir. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Çelebi Kargo'nun sermayesi 114.000.000 TL olup sermayenin tamamı ödenmiştir.

8. 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, 31 Mart 2017 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlamıştır. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Grup ile Grup'a bağlı Türkiye'de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar dışında, tarihi maliyet 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 31 Mart 2017 tarihinde sona eren 3 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. 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla söz konusu emtia sahipleri ve antrepo'da bulunan emtiaların yük ilgililerinin bir bölümü uğradıkları zararlar ilgili olarak Şirket'e ve Şirket'in Sigorta 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 11.838.191 TL ve münferiden davalı sıfatıyla taraf durumunda olduğu 9.237.045 TL olmak üzere toplam 21.075.236 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.

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Fon Şirketleri'nin taraf olduğu 155.257.249 TL (42.669.501 ABD Doları) fatura değerine sahip 225 tane dava 92.018.646 TL (25.289.574 ABD Doları) üzerinden sulh ile sonuçlandırılmış olup, davacılarına ödenmiştir.

Halen fon kapsamında henüz uzlaşma sağlanmamış diğer talep sahipleri ile fon arasındaki 10 talebe ilişkin görüşmeler devam etmektedir. Bu taleplerin fatura değeri 3.950.801 ABD Doları olup, fonda halihazırda geriye kalacak olan 14,6 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 31 Mart 2017 tarihli konsolide finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketler

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla Grup'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.

9. YAPILAN BAĞIŞLAR

31 Mart 2017 tarihinde biten 3 aylık dönem içerisinde, çeşitli vakıf, dernek, odalar, kamu kurum ve kuruluşları yararına Grup tarafından yapılan bağışların toplam tutarı 65.050 TL'dir.

IV – FİNANSAL DURUM

10. FİNANSAL DURUMA İLİŞKİN TEMEL RASYOLAR

Şirketin Finansal Yapı ve Karlılığına ilişkin Finansal Durum, Karlılık ve Borç Ödeme Durumuna ilişkin Temel Rasyoları yukarıda belirtilen 31 Mart 2017 ve 31 Mart 2016 tarihli konsolide finansal tablolarımız dikkate alınarak hesaplanmıştır.

	31 Mart 2017	31 Aralık 2016
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vad.Yab.Kaynak)	1,04	0,77
Nakit Oran (Nakit Değerler/ Kısa Vad. Yab.Kaynaklar)	0,50	0,28
Kısa Vadeli Borçlar / Toplam Borçlar	40,81%	46,52%
Yabancı Kaynaklar / Özkaynaklar	632,26%	578,31%

	31 Mart 2017	31 Mart 2016
Ortalama Tahsilat Süresi	51,53	41,92
Brüt Kar Marjı	23,23%	22,02%
Faaliyet Karı (Zararı) / Net Satış Hasılatı	5,75%	6,88%
Faaliyet Karı (Zararı)/ Aktif Toplamı	1,32%	1,72%
FVAÖK / Net Satış Hasılatı	16,68%	16,77%

11. MAL VE HİZMET SATIŞ VE ÜRETİMİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Şirketimizin 31 Mart 2017 tarihinde sona eren ilk çeyrek dönem içerisinde hizmet verdiği uçuş sayısı aşağıdaki gibidir.

Hizmet Verilen Uçak Sayısı	2017	2016	2015	2017-2016 %	2016-2015 %
Dış Hat	8.314	15.939	14.370	-47,8	10,9
İç Hat	18.757	28.806	25.332	-34,9	13,7
Türkiye Toplam	27.071	44.745	39.701	-39,5	12,7
Macaristan	4.634	4.396	4.143	5,4	6,1
Hindistan	10.138	9.338	5.182	8,6	80,2
Genel Toplam	41.843	58.479	49.026	-28,4	19,3

*2016 Ocak-Mart SAW-PGT uçuş sayısı :15.364

Şirketimizin 2016 ilk çeyrek içerisinde hizmet verdiği kargo tonajı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

GRUP (KONSOLİDE)	31.03.2017				31.03.2016			
	EXPRESS KARGO	DOMESTIC	WT (IMPORT)	WT (EXPORT)	EXPRESS KARGO	DOMESTIC	WT (IMPORT)	WT (EXPORT)
ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.			8.421	14.311			12.790	17.958
CELEBİ DELHI CARGO (HİNDİSTAN)	13.945	11.425	39.990	44.630	10.098	8.980	36.055	43.267
CELEBİ GHH (MACARİSTAN)			6.908	7.793			5.502	5.561
CELEBİ CARGO GMBH (ALMANYA)			12.025	18.227			28.153	35.343
TOPLAM TON	13.945	11.425	67.343	84.961	10.098	8.980	82.500	102.129

12. TEMETTÜ POLİTİKASI VE TEMETTÜ DAĞITIMI

Şirketimiz Yönetim Kurulu 8 Nisan 2014 tarihinde aldığı kararla, Şirketimiz "Kar Dağıtım Politikası"nın, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23 Ocak 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. 8 Mayıs 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da, daha önce Yönetim Kurulu'nun 8 Nisan 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 dağıtım ve zamanı, Yönetim Kurulu'nun teklifi üzerine Genel Kurul tarafından hükme bağlanır. Kar dağıtım, en geç dağıtım kararı verilen Genel Kurul toplantısını takiben en geç 30 gün içerisinde ve her durumda yasal

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

süreler içerisinde gerçekleştirilir. Genel Kurul'un yetkilendirmiş olması kaydıyla Yönetim Kurulu, kar payının taksitli ödenmesine karar verebilir.

- Genel Kurul'un yetkilendirmiş olması kaydıyla Şirketimiz Yönetim Kurulu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve kararları ile Şirketimiz esas sözleşmesi hükümlerine uygun olarak kar payı avansı dağıtma kararı alabilir, kar payı avansı dağıtabilir.

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

31.12.2016 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarımız esas alınarak hazırlanmış finansal tablolarımızda Vergi ve Yasal Yükümlülükler tenzil edildikten sonra oluşan Net Dönem Karı tutarı 28.034.840,88 TL'dir.

Net Dönem Karından düşülmesi gereken Geçmiş Yıl Zararı ve Türk Ticaret Kanunu ("TTK") uyarınca ayrılması gereken Genel Kanuni Yedek Akçe bulunmadığından kar dağıtımında Şirketimizin yasal kayıtlarına göre dikkate alınması gereken Net Dağıtılabilir Kar tutarı 28.034.840,88 TL'dir.

31.12.2016 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("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 26.836.035,00 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 26.836.035,00 TL'dir.

Buna göre; Şirketimizin 31.12.2016 tarihli Konsolide Finansal Tablolarındaki 26.836.035,00 TL tutarındaki Net Dönem Karı'nın tamamının ve geçmiş yıllar karlarının 6.454.965,00 TL'lik kısmının aşağıdaki şekilde dağıtılmasına,

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş. 2016 Yılı Kar Payı Dağıtım Tablosu (TL)		
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre
Net Dönem Karı	26.836.035,00	28.034.840,88
Geçmiş Yıl Zararları (-)	0,00	0,00
Genel Kanuni Yedek Akçe (-)	0,00	0,00
Net Dağıtılabilir Dönem Karı	26.836.035,00	28.034.840,88
Ortaklara Birinci Kar Payı	1.215.000,00	1.215.000,00
Ortaklara İkinci Kar Payı	23.291.850,00	23.291.850,00
Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	5.868.150,00	5.868.150,00
Genel Kanuni Yedek Akçe	<u>2.916.000,00</u>	<u>2.916.000,00</u>
-Dönem Karı	2.329.185,00	2.329.185,00
-Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar	586.815,00	586.815,00
Olağanüstü Yedeklere Aktarılan	<u>0,00</u>	<u>1.198.805,88</u>

Bu çerçevede; SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri dahilinde, 01.01.2016 - 31.12.2016 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; %125,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse senedine 1,2500 TL Brüt=net nakit kar payı dağıtılması,
 - diğer ortaklara; %125,00 nispetinde ve 1,00 TL'lik nominal değerde bir adet hisse için 1,2500 TL brüt ve %106,25 nispetinde ve 1,00 TL nominal değerde bir adet hisse senedine 1,0625 TL net nakit kar payı dağıtılması,
 - ve temettü dağıtım tarihinin 27 Nisan 2017 olarak belirlenmesi
- hususlarının 20 Nisan 2017 tarihinde toplanacak Olağan Genel Kurul'un onayına arz edilmesine mevcudun oybirliğiyle karar vermiş olup, Yönetim Kurulumuzun kararı, 20 Nisan 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da kabul edilmiş ve temettü ödemeleri gerçekleştirilmiştir.

13. ŞİRKETİN MİSYON VE VİZYONU

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.

V – RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

14. 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 teşhisi, 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

ÇELEBİ HAVA SERVİSİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

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.

VI – DİĞER HUSUSLAR

15. ANA SÖZLEŞME VE ŞİRKET POLİTİKA DEĞİŞİKLİKLERİ

Şirketimizin ana sözleşmesinde, 1 Ocak -31 Mart 2017 tarihleri arasında bir değişiklik olmamıştır.

16. FİNANSAL TABLO TARİHİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Şirketimizin ana ortağı Çelebi Havacılık Holding A.Ş.'nin 2013 yılından beri Yönetim Kurulu üyeliğini yürüten ve 16 Ağustos 2016 tarihinden beri de Havacılık Holding Grup CEO görevine vekalet eden Dave Dorner Çelebi Havacılık Holding CEO görevine asaleten atanmıştır.