

**PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI
ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-41
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-9
NOT 3 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	10-11
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	11
NOT 5 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	12-14
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15
NOT 7 ERTELENMİŞ GELİRLER	16
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17-18
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
NOT 10 KİRALAMA İŞLEMLERİ.....	19
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	20-23
NOT 12 TAAHHÜTLER.....	24-26
NOT 13 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	27
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	27
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	28
NOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ	29
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	30
NOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	30
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	31
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	31
NOT 21 TÜREV ARAÇLAR	32
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	32-33
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-36
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	37-40
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40
NOT 26 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	41

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2016	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.690.725.544	1.833.732.173
Nakit ve nakit benzerleri	26	664.938.169	954.974.093
Ticari alacaklar	6	309.789.050	294.629.623
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	309.789.050	294.629.623
Diğer alacaklar		179.286.861	189.515.187
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	5	958.189	278.844
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		178.328.672	189.236.343
Türev araçlar	21	-	2.341.144
Stoklar		15.461.170	13.364.708
Peşin ödenmiş giderler		488.162.434	347.664.779
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		30.090.704	29.034.468
Diğer dönen varlıklar		2.997.156	2.208.171
Duran varlıklar		2.264.706.961	2.264.365.079
Diğer alacaklar		28.977.908	29.274.800
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		-	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		28.977.908	29.274.800
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	3	21.822.993	20.745.960
Maddi duran varlıklar	8	2.091.433.257	2.113.308.165
Maddi olmayan duran varlıklar	9	13.994.979	14.568.673
Peşin ödenmiş giderler		99.493.508	77.827.374
Ertelenmiş vergi varlığı		8.984.316	8.640.107
TOPLAM VARLIKLAR		3.955.432.505	4.098.097.252

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 31 Mart 2016	Önceki Dönem (Bağımsız Denetimden Geçmiş) 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.048.306.590	991.845.572
Kısa vadeli borçlanmalar	22	7.523.879	6.826.527
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	22	203.333.609	201.887.265
Ticari borçlar	6	249.586.916	245.899.093
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	5	829.461	1.013.200
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		248.757.455	244.885.893
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		23.747.747	12.636.938
Diğer borçlar		16.142.969	12.043.950
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		-	-
<i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		16.142.969	12.043.950
Türev araçlar	21	137.765.801	178.165.534
Ertelenmiş gelirler	7	372.156.818	300.686.908
Kısa vadeli karşılıklar		33.275.034	29.034.306
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		30.031.584	26.058.356
<i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		3.243.450	2.975.950
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.773.817	4.665.051
Uzun vadeli yükümlülükler		1.628.087.942	1.653.520.051
Uzun vadeli borçlanmalar	22	1.161.088.734	1.206.722.990
Ertelenmiş gelirler		8.883.194	9.831.545
Uzun vadeli karşılıklar		253.460.458	232.991.886
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		13.853.821	10.664.601
<i>Diğer uzun vadeli karşılıklar</i>		239.606.637	222.327.285
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		204.655.556	203.973.630
ÖZKAYNAKLAR		1.279.037.973	1.452.731.629
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.281.764.757	1.455.437.269
Ödenmiş sermaye	14	102.272.000	102.272.000
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		29.504.957	29.504.957
Pay ihraç primleri		455.687.025	455.687.025
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		9.806.631	9.806.631
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıp) fonu		(3.172.494)	(3.172.494)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
Yabancı para çevrim farkları		424.149.355	406.940.383
Riskten korunma kayıpları		(22.819.950)	(22.138.754)
Geçmiş yıllar karları		476.537.521	363.411.817
Net dönem karı		(190.200.288)	113.125.704
Kontrol gücü olmayan paylar		(2.726.784)	(2.705.640)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.955.432.505	4.098.097.252

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	15	691.100.801	583.146.329
Satışların maliyeti (-)	15	(777.459.640)	(618.509.220)
Brüt zarar		(86.358.839)	(35.362.891)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(35.340.971)	(22.200.187)
Pazarlama giderleri (-)	16	(45.233.769)	(35.272.768)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	421.861	83.076.119
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(39.381.589)	(1.156.401)
Esas faaliyet zararı		(205.893.307)	(10.916.128)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	18	67.065	8.764.486
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	18	(9.413.269)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3	1.047.009	175.570
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı		(214.192.502)	(1.976.072)
Finansman gelirleri	19	31.679.138	8.137.493
Finansman giderleri (-)	19	(9.442.869)	(52.640.908)
Vergi öncesi zararı		(191.956.233)	(46.479.487)
Vergi geliri/(gideri)		1.392.299	(34.166.024)
Dönem vergi gideri		-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		1.392.299	(34.166.024)
Dönem zararı		(190.563.934)	(80.645.511)
Dönem zararının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(190.200.288)	(74.286.318)
Kontrol gücü olmayan paylar		(363.646)	(6.359.193)
		(190.563.934)	(80.645.511)
Pay başına kayıp (TL)	20	(1,86)	(0,73)
Diğer kapsamlı gelir/(gider):			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farkları		17.551.473	(197.036)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/(kayıpları)		(851.494)	38.483.686
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri		170.299	(7.696.739)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		16.870.278	30.589.911
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(173.693.656)	(50.055.600)
Toplam kapsamlı gelirin/(giderin) dağılımı			
Ana ortaklık payları		(173.672.512)	(42.774.180)
Kontrol gücü olmayan paylar		(21.144)	(7.281.420)
		(173.693.656)	(50.055.600)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar					
	Ödenmiş sermaye	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Pay ihraç primleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Risikten korunma kazançları/(kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler	102.272.000	29.504.957	455.687.025	-	258.696.079	(58.095.258)	-	229.876.620	143.341.828	1.161.283.251	(123.035)	1.161.160.216
Transferler	-	-	-	-	-	-	9.806.631	133.535.197	(143.341.828)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	725.191	30.786.947	-	-	(74.286.318)	(42.774.180)	(7.281.420)	(50.055.600)
31 Mart 2015 itibarıyla bakiyeler	102.272.000	29.504.957	455.687.025	-	259.421.270	(27.308.311)	9.806.631	363.411.817	(74.286.318)	1.118.509.071	(7.404.455)	1.111.104.616
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	102.272.000	29.504.957	455.687.025	(3.172.494)	406.940.383	(22.138.754)	9.806.631	363.411.817	113.125.704	1.455.437.269	(2.705.640)	1.452.731.629
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	113.125.704	(113.125.704)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	-	-	-	-	17.208.972	(681.196)	-	-	(190.200.288)	(173.672.512)	(21.144)	(173.693.656)
31 Mart 2016 itibarıyla bakiyeler	102.272.000	29.504.957	455.687.025	(3.172.494)	424.149.355	(22.819.950)	9.806.631	476.537.521	(190.200.288)	1.281.764.757	(2.726.784)	1.279.037.973

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 MART 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2016	Önceki Dönem (Sınırlı Denetimden Geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem zararı		(190.563.934)	(80.645.511)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8-9	49.207.304	39.781.951
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin düzeltmeler		7.300.507	13.212.718
Şüpheli alacak karşılıkları		33.411	290.924
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		(1.392.299)	34.166.024
Faiz ve komisyon gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	(1.946.593)	(149.329)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarla ilgili düzeltmeler	3	(1.047.009)	(175.570)
Teslim bakım karşılığı ile ilgili düzeltmeler		23.841.786	14.944.159
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(38.910.083)	(19.638.202)
Dava karşılıkları ile ilgili diğer düzeltmeler		276.063	915.056
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(15.202.924)	(62.241.225)
Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(2.096.462)	(733.830)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklar, peşin ödenmiş giderler ve diğer varlıklardaki (artış)/azalış ilgili düzeltmeler		(2.837.202)	4.447.272
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		3.687.823	24.931.899
Ertelemiş gelirler, diğer borçlar ve diğer yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		86.488.433	140.323.429
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(83.161.179)	109.429.765
Ödenen personel, üst yönetim prim tutarı ve kıdem tazminatı		(834.112)	(344.113)
Ödenen dava karşılıkları		(18.042)	(131.653)
Ödenen ceza ve tazminatlar		(31.700)	(18.544)
		(84.045.033)	108.935.455
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(4.956.215)	(27.771.527)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için ödenen avanslardan kaynaklanan nakit çıkışları		(93.963.101)	-
Uçaklar için ödenen depozitolardan kaynaklanan nakit girişleri / (çıkışları)		(65.675.882)	24.952.268
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		94.731	-
İş ortaklığı alımı için yapılan ödemeler		-	(11.499.750)
		(164.500.467)	(14.319.009)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(51.836.089)	(43.136.375)
Ödenen faiz ve komisyon		(9.456.829)	(8.008.960)
Alınan faiz		11.928.971	7.178.581
Borçlanmadan kaynaklanan net nakit girişleri		697.352	398.679
		(48.666.595)	(43.568.075)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C)		(297.212.095)	51.048.371
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		7.176.171	31.788.221
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ (AZALIŞ) (A+B+C+D)		(290.035.924)	82.836.592
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	26	954.974.093	856.890.769
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	26	664.938.169	939.727.361

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 1 - GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş. (“Şirket” veya “Pegasus”) ve bağlı ortaklıkları (hep birlikte “Grup”) düşük maliyet modelini benimsemiş bir havayoludur. Grup, düşük maliyet modeli altında faaliyetlerini sürdürmekte, kolay ulaşılabilir, güvenilir ve yalın hizmetler sunmayı amaçlayan düşük maliyetli havayolu şirketleri uygulamalarını kullanmaktadır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla, Şirket’in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıda belirtilmektedir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Esas Holding A.Ş. (“Esas Holding”)	%62,92	%62,92
Halka açık kısım	%34,51	%34,51
Sabancı Ailesi Üyeleri	%2,57	%2,57
Toplam	%100,00	%100,00

18-19 Nisan 2013 tarihinde gerçekleşen talep toplama sonrasında, Şirket payları 26 Nisan 2013 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmeye başlamıştır.

Bilanço tarihi itibarıyla Grup’un tam zamanlı çalışan sayısı 5.378 kişidir (31 Aralık 2015: 4.967). Yönetim merkezi Aeropark Yenışehir Mah. Osmanlı Bulvarı No: 11/A Kurtköy-Pendik İstanbul’dur.

Finansal Tabloların Onaylanması

31 Mart 2016 tarihli özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 2016 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS’ye Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette buldukları ülkelerin para birimleri cinsinden ve o ülkelerin mevzuatına uygun olarak hazırlamaktadırlar.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS”) esas alınmıştır.

Grup, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

TMS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilen finansal enstrümanlar dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in gelir ve operasyonel maliyetleri incelendiğinde herhangi bir para biriminin açık bir biçimde öne çıkmamasına rağmen, ana operasyonu olan tarifeli uçuş gelirlerinin önemli bir kısmının Avrupa uçuşlarından oluşması, Şirket finansal borçlarında Avro'nun önemli ağırlığı olması ve Şirket yönetiminin, yönetsel karar almasını sağlayan yönetim raporlaması ve bütçesinin Avro para biriminden hazırlanması nedenleri ile Şirket'in fonksiyonel para birimi Avro olarak belirlenmiştir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının, Air Manas dışında fonksiyonel para birimi Avro'dur. Air Manas' ın fonksiyonel para birimi ABD Doları'dır.

Grup'un sunum para birimi TL'dir. TMS 21 ("Kur Değişimlerinin Etkileri") kapsamında finansal tablolar fonksiyonel para birimi Avro'dan ve ABD Doları'ndan TL'ye aşağıda belirtilen şekilde çevrilmiştir:

- Aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) alış kurlarıyla çevrilmiştir; 31 Mart 2016: 1 Avro (€) = 3,2081 TL, 1 ABD Doları (\$) = 2,8334 TL (31 Aralık 2015: 1 Avro (€) = 3,1776 TL, 1 ABD Doları (\$) = 2,9076 TL).
- Gelir ve gider kalemleri ilgili işlem tarihindeki kayıtlı kurlar kullanılarak Avro'dan TL'ye ve TCMB alış kuru ortalamaları kullanılarak ABD Doları'ndan TL'ye çevrilmiştir.

Yukarıda bahsedilen çevrimlerden kaynaklanan çevrim farkı karları veya zararları özsermayenin altında yabancı para çevrim farkları hesabında gösterilmiştir. Şirket'in sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm özsermaye kalemleri tarihi TL değerlerinden tutulup, oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup, cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir sınıflama yapmamıştır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket’in bağlı ortaklıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket ünvanı</u>	<u>Ana faaliyet konusu</u>	<u>Grup’un sermayedeki pay oranı</u>		<u>Şirketin ve faaliyetin yeri</u>
		<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	
IHY İzmir Havayolları A.Ş. (“İzair”)	Havayolu Taşımacılığı	%69	%69	Türkiye
Air Company “Air Manas” LTD (“Air Manas”) (*)	Havayolu Taşımacılığı	%49	%49	Kırgızistan

(*) Şirket, Air Manas Ana Sözleşmesinden doğan hakları uyarınca %49 pay oranı ile Air Manas operasyonlarını yönetme hakkına sahiptir ve bu nedenle Air Manas, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık olarak tam konsolidasyon kapsamında değerlendirilmektedir.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla iştirak ve iş ortaklıkları ile ortaklık oranları gösterilmiştir:

<u>Şirket ünvanı</u>	<u>Ana faaliyet konusu</u>	<u>Grup’un sermayedeki pay oranı</u>		<u>Şirketin ve faaliyetin yeri</u>
		<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>	
Pegasus Uçuş Eğitim Merkezi A.Ş. (“PUEM”)	Simulatörle Eğitim	%49	%49	Türkiye
Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş. (“Hitit Bilgisayar”) (*)	Bilişim Sistemleri Çözümleri	%40	%40	Türkiye

(*) Grup, ulaştırma sektörüne yönelik bilişim sistemleri çözümleri sağlayan Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş. sermayesinin %40 ‘ını temsil eden hisselerini 26 Mart 2015 tarihinde satın almıştır.

2.2 Önemli Muhasebe Politikaları

31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS’nin ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2016 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.3 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Varsayımlar

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarında 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe tahmin ve varsayımlarının ayınlarını uygulamaya devam etmiştir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

(a) Konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

(b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
TFRS 1 (Değişiklikler) 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 14	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>
	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>

Grup, standartların finansal durum ve performansı üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Özkaynak yöntemine göre değerlendirilen yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
İş ortaklıkları		
PUEM	3.700.869	3.413.797
Hitit Bilgisayar	18.122.124	17.332.163
	21.822.993	20.745.960

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karları içindeki paylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
PUEM	257.047	175.570
Hitit Bilgisayar	789.962	-
Toplam kar	1.047.009	175.570

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iş ortaklıklarının özet finansal tablo bilgileri aşağıdaki gibidir:

Pegasus Uçuş Eğitim Merkezi A.Ş.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar	1.743.872	1.405.528
Duran varlıklar	16.452.558	16.496.379
Kısa vadeli yükümlülükler	(6.799.355)	(6.285.656)
Uzun vadeli yükümlülükler	(3.905.437)	(4.705.731)
İş ortaklığının net varlıkları	7.491.638	6.910.520
Grup'un iş ortaklığındaki payı	%49,40	%49,40
Grup'un iş ortaklığındaki payının defter değeri	3.700.869	3.413.797

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Hasılat	1.479.101	1.497.812
Dönem Karı	520.338	355.405
Grup'un pay oranı	%49,40	%49,40
Grup'un iş ortaklığındaki payının defter değeri	257.047	175.570

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 3 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR (devamı)

Hitit Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar	12.655.712	13.861.790
Duran varlıklar	34.401.248	32.891.666
Kısa vadeli yükümlülükler	(3.783.278)	(5.496.308)
Uzun vadeli yükümlülükler	(199.651)	(158.021)
İş ortaklığının net varlıkları	43.074.031	41.099.127
Grup'un iş ortaklığındaki payı	%40	%40
Şerefiye	892.512	892.512
Grup'un iş ortaklığındaki payının defter değeri	18.122.124	17.332.163
	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Hasılat	7.891.790	-
Dönem Karı	1.974.905	-
Grup'un pay oranı	%40	-
Grup'un iş ortaklığındaki payının defter değeri	789.962	-

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, tarifeli seferler, charter gelirleri, yan gelirler ve diğer hizmetleri kapsayan hizmetler sunan düşük maliyetli havayolu modelini uygulayan tek bir raporlama birimi olarak yönetilmektedir. Grup'un karar almaya yetkili mercisi Yönetim Kurulu'dur. Kaynak dağılımı kararları tüm uçuş ağı ve tüm uçak filosu baz alınarak yapılmaktadır. Kaynak dağılım kararlarındaki amaç, uçuş ağı içinde yer alan tek bir hatta ya da belirli hatlarda karlılık sağlamak değil, konsolide finansal sonuçları en karlı halde tutmaktır. Tüm diğer varlık ve yükümlülükler Grup'un tek raporlanabilir bölümüyle ilişkilidir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Esas Holding, Grup'un ana sermayedarı olup kontrol gücüne sahiptir. Grup, sermayedarları ve sermayedarlarının sahip olduğu diğer işletmeler ile çeşitli operasyonel ve finansal ilişkilere sahiptir. İlişkili taraflar ile yapılan işlemlere ilişkin olarak belirlenmiş vadeler bulunmamaktadır. İlişkili taraflar ile gerçekleşen işlemler sonucunda ortaya çıkan alacak ve borçlar genellikle olağan piyasa koşullarında ödenmektedir.

(i) İlişkili Taraf Bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Diğer ilişkili taraflar:		
Air Berlin Plc & Co Luftverkehrs Kg	698.445	278.844
PUEM	259.744	-
	958.189	278.844

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ana ortak:		
Esas Holding	-	190.421
İş ortaklıkları ve iştirakler:		
Hitit Bilgisayar	683.441	595.265
PUEM	-	179.953
Diğer ilişkili taraflar:		
Esasburda İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	146.020	47.561
	829.461	1.013.200

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

(ii) İlişkili Taraflarla Olan Önemli İşlemler:

Esas Holding ile olan başlıca işlemler, Esas Holding’in uçak alımlarında sağlamış olduğu finansal garanti ve buna bağlı olarak ödenen komisyonları içermektedir. Grup, bu komisyonları finansman giderleri altında kaydetmektedir.

Grup aynı zamanda, genel müdürlük binasını Esasburda İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Esasburda”)’den kiralamakta ve kira gideri olarak kaydetmektedir.

Grup, Doğan Burda aracılığı ile kiraladığı reklam alanları ile reklam geliri elde etmektedir.

Grup, pilotlarının eğitimi amacı ile PUEM’den simülatörle eğitim hizmeti almaktadır.

Grup, ulaştırma sektörüne yönelik bilişim sistemleri çözümleri sağlayan Hitit Bilgisayar’dan yazılım ve yazılım destek hizmetleri almaktadır.

Grup, taraflar arasında yapılan anlaşmaya istinaden Air Berlin Plc & Co Luftverkehrs Kg’ nin gerçekleştirdiği bilet satışından uçuş geliri elde etmektedir.

a) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İş ortaklıkları ve iştirakler:		
PUEM	144.688	131.013
Diğer ilişkili taraflar:		
Air Berlin Plc & Co Luftverkehrs Kg	1.019.461	2.662.824
Doğan Burda	3.189	225.000
	1.167.338	3.018.837

b) İlişkili taraflardan yapılan alımlar

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
İş ortaklıkları ve iştirakler:		
PUEM	1.479.101	1.497.812
Hitit Bilgisayar	2.448.192	-
Diğer ilişkili taraflar:		
Callpex Çağrı Merkezi ve Müşteri Hizmetleri A.Ş.(*)	-	1.837.679
Esasburda	409.823	219.998
Diğer	2.321	2.540
	4.339.437	3.558.029

(*) Grup’un Yönetim Kurulu Başkanı’nın çağrı merkezi hizmeti sağlayan Callpex Çağrı Merkezi ve Müşteri Hizmetleri A.Ş.’deki hisselerini elden çıkarmasından dolayı ilişkili taraf listesinden 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla çıkarılmıştır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 5 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

(ii) İlişkili Taraflarla Olan Önemli İşlemler (devamı):

c) Kira giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Esasburda	1.278.933	840.114
	1.278.933	840.114

d) Kefalet komisyonu giderleri

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Esas Holding (Not 19)	3.133.201	2.910.649
	3.133.201	2.910.649

Komisyon giderleri, Grup'un finansal kiralama yoluyla edindiği uçakların finansmanına yönelik olarak Esas Holding tarafından sağlanan teminat nedeniyle oluşmaktadır. Komisyon oranı teminatın %115'i üzerinden %0,575'dir.

(iii) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla üst düzey yöneticilere ödenen fayda tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ücret ve diğer kısa vadeli faydalar	5.286.237	1.883.528
Diğer uzun vadeli faydalar	3.523.737	1.496.387
	8.809.974	3.379.915

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 6 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	75.522.785	66.728.316
Kredi kartı alacakları	226.143.243	220.177.025
Gelir tahakkukları	11.321.995	10.899.930
	312.988.023	297.805.271
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(3.198.973)	(3.175.648)
	309.789.050	294.629.623

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	149.034.985	173.295.633
Direkt faaliyet gideri tahakkukları	82.199.272	60.336.067
Diğer gider tahakkukları	17.523.198	11.254.193
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 5)	829.461	1.013.200
	249.586.916	245.899.093

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 7 - ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Yolcu uçuş yükümlülüğü	343.570.956	272.748.385
İştirak satışından elde edilmiş olan ertelenmiş gelir (*)	16.208.505	16.054.408
Alınan avanslar	8.968.714	8.727.433
Diğer ertelenmiş gelirler	3.408.643	3.156.682
	372.156.818	300.686.908

(*) İştirak satışından elde edilmiş olan ertelenmiş gelir, Air Berlin ile satış sürecinin ve görüşmelerin 31 Mart 2016 itibarıyla devam etmesi sebebiyle kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmemiştir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla yolcu uçuş yükümlülüklerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bilet satışı uçuş yükümlülüğü	242.767.281	187.347.110
Yolcu havaalanı vergi yükümlülüğü	73.361.874	61.623.605
Uçuş puanlarından kaynaklanan uçuş yükümlülükleri	27.441.801	23.777.670
	343.570.956	272.748.385

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Komponentler, yedek motor ve tamir edilebilir yedek parçalar	Sahip olunan ve finansal kiralama yoluyla alınan uçaklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet:								
Açılış	9.746.987	11.637.132	54.184.095	37.279.765	112.911.844	2.706.657.545	55.291.499	2.987.708.867
İlaveler	301.983	59.750	1.305.544	17.927	2.471.909	-	222.518	4.379.631
Çıkışlar	(4.269)	(147.520)	-	-	(15.302)	-	-	(167.091)
Transferler	-	-	-	160.000	-	-	(160.000)	-
Yabancı para çevrim farkları	54.301	71.911	502.351	350.873	1.057.591	23.122.485	2.739.235	27.898.747
Kapanış	10.099.002	11.621.273	55.991.990	37.808.565	116.426.042	2.728.679.652	58.093.252	3.019.820.154
Birikmiş amortismanlar:								
Açılış	(2.585.198)	(4.687.833)	(29.952.719)	(18.985.851)	(33.930.943)	(784.258.158)	-	(874.400.702)
Dönem amortismanı	(192.796)	(370.205)	(1.893.460)	(1.706.548)	(3.115.010)	(40.751.118)	-	(48.029.137)
Çıkışlar	441	71.919	-	-	-	-	-	72.360
Yabancı para çevrim farkları	(14.705)	(38.820)	(266.042)	(162.499)	(263.482)	(5.283.870)	-	(6.029.418)
Kapanış	(2.792.258)	(5.024.939)	(32.112.221)	(20.854.898)	(37.309.435)	(830.293.146)	-	(928.386.897)
Net defter değeri	7.306.744	6.596.334	23.879.769	16.953.667	79.116.607	1.898.386.506	58.093.252	2.091.433.257

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2015	Makine ve teçhizatlar	Taşıtlar	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Komponentler, yedek motor ve tamir edilebilir yedek parçalar	Sahip olunan ve finansal kiralama yoluyla alınan uçaklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet:								
Açılış	7.016.010	7.310.207	40.779.927	28.184.960	67.289.792	2.392.480.349	1.529.477	2.544.590.722
İlaveler	244.113	47.745	1.543.343	486.336	25.037.594	-	117.906	27.477.037
Yabancı para çevrim farkları	74.731	45.960	189.874	125.535	779.511	19.621.580	8.057	20.845.248
Kapanış	7.334.854	7.403.912	42.513.144	28.796.831	93.106.897	2.412.101.929	1.655.440	2.592.913.007
Birikmiş amortismanlar:								
Açılış	(1.900.821)	(3.757.948)	(21.909.947)	(12.388.565)	(22.916.369)	(550.204.426)	-	(613.078.076)
Dönem amortismanı	(127.339)	(239.271)	(1.128.095)	(1.052.382)	(1.936.121)	(34.433.215)	-	(38.916.423)
Yabancı para çevrim farkları	(43.949)	(35.664)	(99.827)	(69.156)	(124.331)	(6.776.559)	-	(7.149.486)
Kapanış	(2.072.109)	(4.032.883)	(23.137.869)	(13.510.103)	(24.976.821)	(591.414.200)	-	(659.143.985)
Net defter değeri	5.262.745	3.371.029	19.375.275	15.286.728	68.130.076	1.820.687.729	1.655.440	1.933.769.022

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016	Marka	Bilgisayar yazılımları	Toplam
Maliyet:			
Açılış	2.240.209	32.251.720	34.491.929
İlaveler	-	576.584	576.584
Yabancı para çevrim farkları	21.503	179.598	201.101
Kapanış	2.261.712	33.007.902	35.269.614
Birikmiş itfa payları:			
Açılış	(980.090)	(18.943.166)	(19.923.256)
Dönem itfa payı	(28.576)	(1.149.591)	(1.178.167)
Yabancı para çevrim farkları	(9.103)	(164.109)	(173.212)
Kapanış	(1.017.769)	(20.256.866)	(21.274.635)
Net defter değeri	1.243.943	12.751.036	13.994.979
31 Mart 2015	Marka	Bilgisayar yazılımları	Toplam
Maliyet:			
Açılış	1.988.594	23.204.104	25.192.698
İlaveler	-	294.490	294.490
Yabancı para çevrim farkları	7.191	100.026	107.217
Kapanış	1.995.785	23.598.620	25.594.405
Birikmiş itfa payları:			
Açılış	(770.579)	(12.951.075)	(13.721.654)
Dönem itfa payı	(24.424)	(841.104)	(865.528)
Yabancı para çevrim farkları	(3.310)	(65.657)	(68.967)
Kapanış	(798.313)	(13.857.836)	(14.656.149)
Net defter değeri	1.197.472	9.740.784	10.938.256

Maddi olmayan duran varlıkların 31 Mart 2016 itibarıyla kalan ortalama faydalı ömrü 2,2 yıldır (31 Aralık 2015: 2,7 yıl).

NOT 10 - KİRALAMA İŞLEMLERİ

Kiralama işlemleri detayına Not 22'de yer verilmiştir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Davalar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan davalar için toplam risk, fazlaya ilişkin saklı tutulan haklar, hükmedilebilecek yargılama giderleri ve işleyebilecek faiz talepleri hariç 7.471.451 TL'dir (31 Aralık 2015: 7.164.906 TL). Bu davalar, Grup yönetimi tarafından değerlendirilmiş ve nakit çıkışının muhtemel olabileceği 2.594.682 TL için karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2015: 2.333.183 TL). Uyuşmazlıklar misafir şikayetleri, Grup'un eski çalışanlarının talepleri ve sınırlı sayıda ticari uyuşmazlıktan kaynaklanmaktadır.

Koşullu Yükümlülükler

Yukarıda belirtilenler dışında, Haziran 2008'de Atatürk Havalimanı Gümrük Müdürlüğü, geçici ithalat rejimine aykırı bir işlem iddiasıyla Pegasus aleyhine 545.366 TL para cezası vermiştir. Grup tarafından söz konusu işlem aleyhine açılan iptal davası Nisan 2009'da ilgili vergi mahkemesince reddedilmiş, ancak Grup yönetimi söz konusu geçici ithalat rejiminde yapılan değişiklikleri öne sürerek kararı temyiz ederek söz konusu ceza tutarını ödemiş olup ceza ve işlemiş faiz tutarı olan 931.212 TL bedelli bir teminat mektubu sunmuştur. Gümrük Müdürlüğü Ocak 2011'de teminat mektubunun çözülmesine ilişkin talepte bulunmuş, Grup tarafından bu işlemin de iptali için ilgili vergi mahkemesi nezdinde dava açılmış, yetkili mahkeme öncelikle Şubat 2011'de bu talebin yürütmesini durdurmuş, akabinde Eylül 2011'de söz konusu işlemin iptaline karar vermiştir. Bu karar Gümrük Müdürlüğü'nce temyiz edilmiştir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla her iki dosyanın da temyiz incelenmesi Grup lehine sonuçlanmış olup para cezasının iptalinin reddine ilişkin ilk derece mahkemesi kararı bozulmuş, teminat mektubunun çözülmesi işleminin iptaline ilişkin ilk derece mahkemesi kararı ise onanmıştır. Grup yönetimi, bu davalara ilişkin önemli bir nakit çıkışı beklentisi olmadığından dolayı herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Vergi İncelemesi

Şirket'in 2009, 2010, 2011 yılları ve 2012 Ocak ayı hesap ve işlemleri Katma Değer Vergisi açısından Maliye Bakanlığı İnceleme Elemanları tarafından incelenmiştir. Bu inceleme sonucunda yurt dışından yapılan uçak finansal kiralama Katma Değer Vergisi oranı yönünden eleştiri konusu yapılmıştır. Şirket'in 01 Ağustos 2008 tarihinde yapılan yasal değişikliklerle birlikte uyguladığı KDV oranı %1' dir.

Vergi müfettişi tarafından hazırlanan raporda, Bakanlar Kurulu Kararları'na rağmen, söz konusu Katma Değer Vergisi oranının denetlenen tüm dönemler için %18 olduğu ileri sürülmüş ve 30.872.430 TL re'sen Katma Değer Vergisi tarhiyatı ile 46.308.645 TL vergi ziyayı cezası kesilmiştir.

Bu süreçte;

Gelir İdaresi Başkanlığı'nın resmi internet sitesi olan www.gib.gov.tr internet adresinde, Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı tarafından çeşitli mükelleflere verilmiş olan 21 Mayıs 2013 tarih ve 64597866-130 [28-2013]-74 sayılı özelge, 08 Temmuz 2013 tarih ve 64597866-130[28-2013]-93 sayılı özelge ve 26 Nisan 2014 tarih ve 28983 sayılı Resmi Gazete'de Katma Değer Vergisi Genel Uygulama Tebliği yayınlanmıştır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Vergi İncelemesi (devamı)

Katma Değer Vergisi Genel Uygulama Tebliği ve özgelelerde 3065 sayılı Kanunun (13/a) maddesi uyarınca teslimleri KDV'den istisna olan araçların, faaliyetleri kısmen veya tamamen bu araçların kiralanması veya çeşitli şekillerde işletilmesi olan mükelleflere kiralanması hizmetinin (%1) oranında KDV'ye tabi olduğu ve bu araçların finansal kiralamaya konu olması halinde de (% 1) oranında KDV uygulanacağı açıklanmıştır.

Yapılan vergi incelemesi sonucunda tarh edilen katma değer vergisi ve vergi ziyai cezaları konusunda, Şirket yönetiminin talebi üzerine, Merkezi Uzlaşma Komisyonu Başkanlığı nezdinde 13 Kasım 2014 tarihinde gerçekleşen uzlaşma görüşmeleri uzlaşma ile sonuçlanmamıştır. Bu durum 13 Kasım 2014 Tarihli Özel Durum Açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuştur. Bu doğrultuda Şirket uzlaşmanın vaki olmadığına ilişkin tutanağın tebliğinden itibaren 15 günlük yasal süre içinde söz konusu vergi tarhiyatı ve vergi ziyai cezası kesilmesi işlemine karşı dava açmıştır.

Gerek Maliye Bakanlığı'nın Genel Tebliğ bazında, gerekse Gelir İdaresi Başkanlığı'nın özgeleler bazındaki açıklamaları ile yurt dışından finansal kiralama yoluyla yapılan uçak kiralamalarında uygulanması gereken katma değer vergisi oranının %1 olduğu konusundaki görüşün kesinlik kazandığı sonucuna ulaşmakta olup, Şirket yönetimi, finansal kiralama kapsamında yaptığı uçak kiralamalarına ilişkin olarak KDV oranı uygulamasının Türkiye Cumhuriyeti Bakanlar Kurulu kararları ile tam uyum içinde olduğunu düşünmekte ve açılan davaların Şirket lehine sonuçlanarak kazanılacağını tahmin etmektedir.

Bu nedenle Şirket hukuk danışmanlarının, vergi uzmanlarının görüşleri doğrultusunda ve Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından konu ile ilgili farklı mükelleflere verilen ve yukarıda bahsedilen değişik dönemler için uygulanan KDV oranlarını teyit eden Katma Değer Vergisi Genel Tebliği ve özgelelerdeki açıklamayı da göz önüne alarak ekli konsolide finansal tablolarda incelenmeyen dönemler de dahil olmak üzere herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

İstanbul Vergi Mahkemeleri'nde görülmekte olan davaları inceleyen Vergi Mahkemeleri'nin tamamı Şirket' in yurtdışından yaptığı finansal kiralama hizmetinin %1 oranında KDV'ye tabi olduğu ve ilgili verginin %18 oranında hesaplanarak cezalı olarak tarh edilmesinin hukuka uygun olmadığı gerekçesiyle 30.872.430 TL tutarında KDV tarhiyatı ve 46.308.645 TL tutarında vergi cezasının kaldırılmasına karar vermiştir. Bu kararlara karşı vergi idaresinin temyiz etme hakkı bulunmakta olup, bu itibarla karar henüz kesinleşmemiştir.

Şirket'in, 2010 yılı hesap ve işlemleri vergi kanunları yönünden incelenmiş olup; 2013-B-228/3 sayılı Kurumlar Vergisi İnceleme Raporu, 2013-B-228/5 sayılı Kurumlar Vergisi Stopaj İnceleme Raporu ve 2013-B-228/6 sayılı Katma Değer Vergisi Stopaj İnceleme Raporu tebliğ edilmiştir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Vergi İncelemesi (devamı)

2013-B-228/3 sayılı Kurumlar Vergisi İnceleme Raporu'nda, yurt dışı taşımacılık hasılatı üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 40/1.maddesi hükmü kapsamında hesaplanarak indirilen götürü giderlerin kurumlar vergisi beyannamesi üzerinde indirilen kısmı olan 1.553.762,38 TL'nin indirim konusu yapılamayacağı, ayrıca beyanname üzerinde indirilen bu kısmın bir bölümünün yurt dışı taşımacılık hasılatına ilişkin olmadığı iddia edilmiş, diğer yandan aynı Rapor'da 2010 yılında satın alınan ve her biri Vergi Usul Kanunu'nun 313. maddesine göre doğrudan gider yazılabilecek tutarın altında kalan demirbaşların amortisman yoluyla itfa edilmesi gerektiği ileri sürülerek 2010 yılı kurum kazancına 76.798,80 TL nin de ilave edilmesi gerektiği ileri sürülmüştür.

Şirket tarafından toplam 1.630.561,18 TL lik kazanç farkı tespiti işleminin iptali talebiyle dava açılmıştır. İstanbul Vergi Mahkemesinde açılan dava Şirket lehine sonuçlanmıştır. Bu karar Vergi Dairesi tarafından temyiz edilmiş olup, temyiz aşaması henüz sonuçlanmamıştır.

Danıştay 4.Daire'nin, 28 Şubat 2007 tarih ve E:2006/2738 E., K:2007/610 sayılı ve 31 Mart 2005 tarih ve E:2004/1293, K:2005/529 sayılı kararlarında, götürü gider tutarının beyanname üzerinde indirim konusu yapılabileceği yönünde kararlar mevcut olup, ayrıca Rapor'da iddia edilen ve doğrudan bedelleri gider olarak dikkate alınan küçük demirbaşların yasa gereğince belirlenmiş limitin altında kalması nedeniyle, Vergi İnceleme Raporu'nda iddia edilen hususların, açılan dava neticesinde idari işlemin iptal edileceği kanaati taşınmaktadır. Bu nedenle, Şirket hukuk danışmanlarının ve vergi uzmanlarının da görüşleri doğrultusunda ekli konsolide finansal tablolarda incelenmeyen dönemler de dahil olmak üzere herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

2013-B-228/5 sayılı Kurumlar Vergisi Stopaj İnceleme Raporu'nda, Şirket'in kanuni ve iş merkezi yurt dışında bulunan şirketlerden finansal kiralama yoluyla edinmek amacıyla finansal kiralama konusu yaptığı uçaklara ilişkin kira ödemeleri, elde eden kurumun ticari kazancı kapsamında ticari geliri olmasına rağmen, bu ödemelerin Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 30'uncu maddesi kapsamında gayrimenkul sermaye iradı olduğu iddiasıyla 2010 yılının ayları itibarıyla %1 oranında ve toplam 706.539,70 TL tutarında kurumlar vergisi stopajına tabi olduğu, ayrıca aynı raporda kanuni ve iş merkezi yurt dışında bulunan bir şirketten satın alınan ve ticari mal niteliğinde olan paket bilgisayar programının Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 30'uncu maddesi kapsamında gayrimaddi hak bedeli olarak %10 oranında ve 12.968,63 TL tutarında kurumlar vergisi stopajına tabi olduğu ileri sürülmüştür.

Şirket'in bağlı olduğu Büyük Mükellefler Vergi Dairesi, söz konusu Vergi İnceleme Raporu'na dayanarak, 2010 yılının ayları itibarıyla düzenlediği Vergi Ceza İhbarnameleri ile 2010 yılı için toplam 719.508 TL tutarında kurumlar vergisi stopajı tarhiyatı yapmış, ayrıca tarh edilen bu vergi nedeniyle 1.079.262 TL tutarında vergi ziyayı cezası kesmiştir.

Söz konusu vergi inceleme raporlarında öngörülen tarhiyatların terkinini ve kesilen cezaların kaldırılması talebiyle İstanbul Vergi Mahkemeleri nezdinde 2010 yılının ayları itibarıyla yasal süresi içerisinde davalar açılmıştır. Yurt dışına yapılan finansal kiralama ödemelerinin kurumlar vergisi stopajına tabi olduğu iddiasına ilişkin Vergi Mahkemelerinde açılan davalar Şirket lehine sonuçlanmış ve bu Kararlar Vergi İdaresi tarafından temyiz edilmiş olup, yargılama süreci devam etmektedir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

Vergi İncelemesi (devamı)

Yurt dışında bulunan bir şirketten satın alınan ve ticari mal niteliğinde olan paket bilgisayar programının Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 30'uncu maddesi kapsamında gayrimaddi hak bedeli olarak %10 oranında ve 12.968,63 TL tutarında kurumlar vergisi stopajına tabi olduğuna ilişkin dava Şirket aleyhine sonuçlanmış ve Karar Şirket tarafından Danıştay nezdinde temyiz edilmiş olup, yargılama süreci devam etmektedir.

Gelir İdaresi Başkanlığı tarafından çeşitli tarihlerde verilmiş olan özelgelere göre, kanuni ve iş merkezi yurt dışında bulunan şirketlerden satın alınan paket bilgisayar programlarının piyasaya hazır halde sunulmuş olması, firmaya özel olarak hazırlanmamış olan programlardan olması halinde, bunların ticari mal niteliğinde olduğu, buna göre de söz konusu programların satın alma bedellerinin kurumlar vergisi stopajına tabi olmadığı görüşü yer almaktadır.

Bu niteliği itibarıyla ve Şirket hukuk danışmanlarının ve vergi uzmanlarının da görüşleri doğrultusunda ekli konsolide finansal tablolarda incelenmeyen dönemler de dahil olmak üzere herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

2013-B-228/6 sayılı Katma Değer Vergisi İnceleme Raporu, Şirket hakkında düzenlenmiş olan 2013-B-228/5 sayılı Kurumlar Vergisi Stopaj İnceleme Raporu'nda tarhiyatı öngörülen tutarlar nedeniyle ortaya çıkan ve bu Rapor'da tarhiyatı öngörülen kurumlar vergisi stopajlarının aynı zamanda katma değer vergisi stopajına tabi olduğu iddiasına dayanmaktadır.

Bu süreçte, kanuni ve iş merkezi yurt dışında bulunan şirketlerden finansal kiralama yoluyla edinmek amacıyla finansal kiralama konusu yapılan uçaklara ilişkin olarak yapılan kira ödemeleri üzerinden ödenmesi gerektiği ileri sürülen kurumlar vergisi stopajları üzerinden hesaplanması gereken katma değer vergisi oranının %18 olduğu iddiası ile Şirket adına 2010 yılının aylık dönemleri itibarıyla yapılan cezalı katma değer vergisi tarhiyatlarının kaldırılması talebiyle vergi mahkemelerinde açılan davaların tamamı sonuçlanmış olup, verilen kararlar Şirket lehinedir. Verilen kararların bir kısmı, tutarları nedeniyle Vergi Dairesi tarafından İstanbul Bölge İdare Mahkemesi nezdinde itiraza konu edilmiş, Bölge İdare Mahkemesi'nce verilen kararlarla Vergi Dairesi itirazları reddedilerek davalar şirket lehine sonuçlanmıştır. Bu davaların bir kısmı ise, tutarları nedeniyle Danıştay nezdinde temyiz edilmiş olup, yargılama süreci devam etmektedir.

Açılan davalar neticesinde tarhiyatı öngörülen vergi asılları ile cezaların kaldırılacağı kanaati taşınmaktadır. Bu nedenle, Şirket hukuk danışmanlarının ve vergi uzmanlarının da görüşleri doğrultusunda ekli konsolide finansal tablolarda incelenmeyen dönem de dahil olmak üzere herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Kırgızistanda Vergi ve Düzenleyici Kurumlardaki Durum

Yakın zamanda Kırgızistan Cumhuriyetinde ulusal ve yerel otoriteler tarafından farklı konularda vergi düzenlemelerine ilişkin olarak bir çok kanun yayınlanmıştır. Söz konusu kanunların uygulamasında muğlak alanlar bulunmakta, vergi ve finansal piyasaları gelişmiş ülkelerde gözlemlenmeyen hukuki görüş farklılıkları ortaya çıkma olasılığı vardır. Ekli konsolide finansal tablolar, Grup yönetiminin bu konulara ilişkin vergi ve hukuk uzmanları ile görüşerek belirlediği varsayımlarını içermektedir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 12 - TAAHHÜTLER

Alım Taahhütleri

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uçak alım taahhüdü	27.160.680.336	26.485.177.805
	27.160.680.336	26.485.177.805

Grup, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 80 adet uçak için kesin sipariş ile alım hakkına sahiptir. Siparişi verilen uçaklardan 2016 yılı içerisinde 9 adet, 2017 yılı içerisinde 8 adet, 2018 yılı içerisinde 10 adet, 2019 yılı içerisinde 14 adet, 2020 yılı içerisinde 13 adet, 2021 yılı içerisinde 13 adet, 2022 yılı içerisinde de 13 adet uçak teslim alınacaktır. Uçak alım taahhütleri liste fiyatları üzerinden hesaplanmış olup gerçekleşecek fiyatlar genellikle liste fiyatlarının altındadır.

Grup'un, uçak alımı için yaptığı ön ödemeler tutarı 326.384.231 TL (31 Aralık 2015: 269.313.947 TL) olup, 242.377.221 TL'lik kısmı kısa, 84.007.010 TL'lik kısmı uzun vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir (31 Aralık 2015: 206.989.481 TL'lik kısmı kısa, 62.324.466 TL'lik kısmı uzun vadeli peşin ödenmiş giderler içerisinde gösterilmiştir).

Kiracı Durumunda Grup

Operasyonel Kiralama Sözleşmeleri:

Dönemde gider yazılan kira ödemeleri toplamı:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Asgari kira ödemeleri toplamı	102.809.106	64.484.079
	102.809.106	64.484.079

Operasyonel kiralama sözleşmeleri 1-8 yıl arasında olup, Grup'un sözleşme vadeleri bitiminde kiralamaya konu uçakları satın alma hakkı bulunmamaktadır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla iptal edilemez faaliyet kiralaması yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
0-1 yıl	408.280.398	400.006.430
1-5 yıl	1.304.593.894	1.311.457.028
5+ yıl	307.190.693	327.309.414
	2.020.064.985	2.038.772.872

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 12 - TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	412.216.340	129.089.442	7.894.099	12.046.966	9.082.290
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	30.763.194	6.348.000	-	12.776.771	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)					
-Teminat	7.549.729	2.664.548	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı					
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	-	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	-	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	-	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
	450.529.263	138.101.990	7.894.099	24.823.737	9.082.290

(*) Şirket'in, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen, müşterek yönetime tabi ortaklığı PUEM'in, olağan ticari faaliyetlerinin yürütmesi amacıyla 3. Kişilere verdiği kefaletlerden oluşmaktadır.

Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler; havaalanı ve terminal işletmelerine, uçak kiralama firmalarına ve mal - hizmet tedarikçilerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Mart 2016 itibarıyla %0'dır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 12 - TAAHHÜTLER (devamı)

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”) (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup’un teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	TL karşılığı	ABD Doları	Avro	TL	Diğer
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	411.975.570	125.795.166	7.894.099	12.046.966	9.082.290
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	31.234.216	6.348.000	-	12.776.771	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı (*)					
-Teminat	8.641.842	2.972.156	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı					
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	-	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	-	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı					
-Teminat	-	-	-	-	-
-Rehin	-	-	-	-	-
-İpotek	-	-	-	-	-
	451.851.628	135.115.322	7.894.099	24.823.737	9.082.290

(*) Şirket’in, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen, müşterek yönetime tabi ortaklığı PUEM’in, olağan ticari faaliyetlerinin yürütmesi amacıyla 3. Kişilere verdiği kefaletlerden oluşmaktadır.

Grup’un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler; havaalanı ve terminal işletmelerine, uçak kiralama firmalarına ve mal - hizmet tedarikçilerine verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2015 itibarıyla %0’dır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 13 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait niteliklerine göre giderlere ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Yakıt giderleri	202.116.746	227.291.208
Personel giderleri	154.042.434	97.537.827
Faaliyet kiralaması giderleri	102.809.106	64.484.079
Bakım giderleri	82.113.791	57.122.897
Yer hizmetleri ve istasyon giderleri	75.251.874	51.413.066
Üst geçiş giderleri	55.663.066	44.084.442
Amortisman ve itfa payı giderleri	49.207.304	39.781.951
Konma giderleri	27.212.426	17.684.561
Reklam giderleri	21.683.951	17.441.976
Komisyon giderleri	16.164.231	11.981.235
Yolcu hizmet ve ikram giderleri	10.310.514	7.544.641
Diğer	61.458.937	39.614.292
	858.034.380	675.982.175

NOT 14 - SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla sermayenin ayrıntıları aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2016		31 Aralık 2015
Hissedarlar:	(%)	TL	(%)	TL
Esas Holding	62,92	64.353.570	62,92	64.353.570
Halka Açık Kısım	34,51	35.294.000	34,51	35.294.000
Emine Kamışlı	0,86	874.810	0,86	874.810
Ali İsmail Sabancı	0,86	874.810	0,86	874.810
Kazım Köseoğlu	0,43	437.405	0,43	437.405
Can Köseoğlu	0,43	437.405	0,43	437.405
TL tarihi sermaye	100,0	102.272.000	100,0	102.272.000

Şirket'in sermayesi her birinin nominal değeri 1 TL olan 102.272.000 adet hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2015: 102.272.000 adet). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait hasılat ve satışların maliyetine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

Hasılat:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Tarifeli uçuş gelirleri	499.763.428	436.950.850
<i>Yurtdışı tarifeli uçuş gelirleri</i>	<i>294.098.054</i>	<i>259.368.420</i>
<i>Yurtiçi tarifeli uçuş gelirleri</i>	<i>205.665.374</i>	<i>177.582.430</i>
Yan gelirler	175.833.589	127.285.393
Charter uçuş gelirleri	2.038.273	5.443.121
Diğer gelirler	13.465.511	13.466.965
	691.100.801	583.146.329

Tarifeli uçuş gelirlerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Yurtiçi	205.665.374	177.582.430
Avrupa	187.908.391	199.708.134
Diğer	106.189.663	59.660.286
	499.763.428	436.950.850

Satışların maliyeti:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Yakıt giderleri	202.116.746	227.291.208
Personel giderleri	135.454.474	85.691.996
Faaliyet kiralaması giderleri	102.809.106	64.484.079
Bakım giderleri	82.113.791	57.122.897
Yer hizmetleri ve istasyon giderleri	75.251.874	51.413.066
Üst geçiş giderleri	55.663.066	44.084.442
Amortisman ve itfa payı giderleri	44.249.094	36.429.238
Konma giderleri	27.212.426	17.684.561
Yolcu hizmet ve ikram giderleri	10.310.514	7.544.641
Diğer	42.278.549	26.763.092
	777.459.640	618.509.220

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 16 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ VE PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Pazarlama giderleri	45.233.769	35.272.768
Genel yönetim giderleri	35.340.971	22.200.187
	80.574.740	57.472.955

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait genel yönetim giderleri ile pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir (ilgili tarihlerde sona eren dönemlerde araştırma ve geliştirme gideri bulunmamaktadır):

Genel yönetim giderleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Personel giderleri	15.133.686	9.187.623
Bilgi işlem giderleri	5.242.019	1.772.973
Amortisman ve itfa payı giderleri	4.012.887	2.697.924
Kira giderleri	3.983.009	2.628.694
Danışmanlık giderleri	1.466.416	1.071.298
Noter ve diğer yasal giderler	834.223	1.252.441
Seyahat giderleri	707.004	610.385
Genel ofis giderleri	591.889	352.655
Diğer	3.369.838	2.626.194
	35.340.971	22.200.187

Pazarlama giderleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Reklam giderleri	21.683.951	17.441.976
Komisyon giderleri	16.164.231	11.981.235
Personel giderleri	3.454.274	2.658.208
Çağrı merkezi giderleri	2.578.279	1.879.831
Amortisman ve itfa payı giderleri	945.323	654.789
Diğer	407.711	656.729
	45.233.769	35.272.768

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	-	82.244.149
Reeskont iptal geliri	-	78.160
Diğer gelir	421.861	753.810
	421.861	83.076.119

Esas faaliyetlerden diğer giderler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	38.628.077	-
Şüpheli alacak gideri	33.411	290.924
Diğer gider	720.101	865.477
	39.381.589	1.156.401

NOT 18 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen kur farkı geliri	-	8.744.315
Diğer gelirler	67.065	20.171
	67.065	8.764.486

Yatırım faaliyetlerinden giderler:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı gideri	9.413.269	-
	9.413.269	-

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ait finansman gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Kur farkı geliri	17.703.276	-
Faiz geliri	11.389.462	8.137.493
Türev işlemlerden gelirler	2.586.400	-
	31.679.138	8.137.493

Finansman giderleri:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Diğer komisyon giderleri	4.804.249	3.143.112
Kefalet komisyonu giderleri	3.133.201	2.910.649
Finansal kiralama faiz giderleri	1.505.419	1.934.403
Türev işlemlerden giderler	-	28.233.397
Kur farkı gideri	-	16.419.347
	9.442.869	52.640.908

NOT 20 - PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/kayıp , net dönem karının/(zararının) ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Buna göre Grup'un 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin pay başına kazanç/(kayıp) tutarları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Ana ortaklığa ait net dönem zararı	(190.200.288)	(74.286.318)
İhraç edilmiş hisselerin dönem içindeki ağırlıklı ortalama adedi	102.272.000	102.272.000
Pay başına kayıp	(1,86)	(0,73)

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 21 - TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar Gerçeğe Uygun Değeri

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Kısa vadeli	-	137.765.801	2.341.144	178.165.534
	-	137.765.801	2.341.144	178.165.534

Türev işlemlere ilişkin açıklamalar Not 24'te verilmiştir.

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli banka kredileri	7.523.879	6.826.527
Uzun vadeli finansal kiralama borçlarının kısa vadeli kısımları	203.333.609	201.887.265
	210.857.488	208.713.792
Uzun vadeli finansal borçlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	1.161.088.734	1.206.722.990
	1.161.088.734	1.206.722.990

a) Banka Kredileri

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla kısa vadeli kredilerin ağırlıklı ortalama etkin faiz oranları, orijinal tutarları ve TL karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Para birimi	Orjinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli krediler	0,00 (*)	TL	7.523.879	7.523.879
				7.523.879
31 Aralık 2015	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	Para birimi	Orjinal tutar	TL karşılığı
Kısa vadeli krediler	0,00 (*)	TL	6.826.527	6.826.527
				6.826.527

(*) Tutar, aylık sosyal sigorta ve vergi ödemeleri için kullanılan faizsiz krediden oluşmaktadır.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 22 - FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

b) Finansal Kiralama Borçları

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal kiralama yükümlülüğüne ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	209.482.196	207.191.438
1 - 5 yıl arası	818.029.194	820.080.814
5 yıldan fazla	362.054.049	407.230.694
	1.389.565.439	1.434.502.946
Eksi: Gelecek dönemlere ait faiz gideri	(25.143.096)	(25.892.691)
	1.364.422.343	1.408.610.255

Finansal kiralama yükümlülüklerinin asgari kira ödemelerinin bugünkü değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 yıldan az	203.333.609	201.887.265
1 - 5 yıl arası	800.858.325	801.394.966
5 yıldan fazla	360.230.409	405.328.024
	1.364.422.343	1.408.610.255

Grup bazı uçaklarını ve yer işletme ekipmanlarını finansal kiralama yoluyla satın almaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla finansal kiralama sözleşmeleri uyarınca ortalama kiralama süresi 6,75 yıldır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Avro cinsinden değişken faizli finansal kiralama yükümlülükleri için ağırlıklı ortalama faiz oranı %0,19 (31 Aralık 2015: %0,08) ve ABD Doları cinsinden değişken faizli finansal kiralama yükümlülükleri için ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %1,81'dir (31 Aralık 2015: %2,32).

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

Kur riski yönetimi

Grup, özellikle Türk Lirası gelir, ABD Doları bazlı borçlanma ve yakıt alımları gibi Avro dışındaki para birimlerinde işlemler gerçekleştirmektedir. Avro dışındaki para birimleri ile gerçekleştirilen bu işlemler Grup'u kur riskine maruz bırakmaktadır. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve yükümlülüklerinin 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Mart 2016	TL Toplam	ABD Doları	TL	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari Alacak	249.399.349	13.232.133	159.999.232	3.920.199	35.927.108
2a. Parasal Finansal Varlıklar	634.508.706	164.276.180	151.022.570	1.028.600	13.832.817
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	401.891.262	140.942.254	55.778	-	2.489.702
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.285.799.317	318.450.567	311.077.580	4.948.799	52.249.627
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	99.712.718	34.769.489	213.062	19.800	903.069
8. DÜRAN VARLIKLAR	99.712.718	34.769.489	213.062	19.800	903.069
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.385.512.035	353.220.056	311.290.642	4.968.599	53.152.696
10. Ticari Borçlar	127.899.668	26.380.522	49.055.472	142.567	3.516.436
11. Finansal Yükümlülükler	49.452.541	14.798.003	7.523.879	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	48.640.367	1.508.313	43.979.222	16.108	321.825
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	225.992.576	42.686.838	100.558.573	158.675	3.838.261
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	208.658.685	73.642.509	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	208.658.685	73.642.509	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	434.651.261	116.329.347	100.558.573	158.675	3.838.261
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	317.765.810	112.150.000	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	317.765.810	112.150.000	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	950.860.774	236.890.709	210.732.069	4.809.924	49.314.435
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	449.256.794	61.178.966	210.463.229	4.790.124	45.921.664

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2015	TL Toplam	ABD Doları	TL	İngiliz Sterlini	Diğer
1. Ticari Alacak	226.687.234	10.031.702	151.034.836	3.267.090	32.433.447
2a. Parasal Finansal Varlıklar	916.249.777	219.569.098	260.544.132	910.080	13.372.555
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	375.633.399	128.322.141	272.995	16.456	2.180.175
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.518.570.410	357.922.941	411.851.963	4.193.626	47.986.177
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	78.541.837	26.641.085	206.007	19.800	789.057
8. DURAN VARLIKLAR	78.541.837	26.641.085	206.007	19.800	789.057
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.597.112.247	384.564.026	412.057.970	4.213.426	48.775.234
10. Ticari Borçlar	147.330.836	29.835.970	57.519.641	132.890	2.488.609
11. Finansal Yükümlülükler	49.774.224	14.770.841	6.826.527	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	36.906.314	177.205	32.655.077	-	3.735.996
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	234.011.374	44.784.016	97.001.245	132.890	6.224.605
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	224.872.496	77.339.557	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	224.872.496	77.339.557	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	458.883.870	122.123.573	97.001.245	132.890	6.224.605
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	408.227.040	140.400.000	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	408.227.040	140.400.000	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	1.138.228.377	262.440.453	315.056.725	4.080.536	42.550.629
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	684.053.141	107.477.227	314.577.723	4.044.280	39.581.397

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Grup, başlıca ABD Doları ve TL cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Grup'un ABD Doları ve TL kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	17.334.448	(17.334.448)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım	31.776.581	(31.776.581)	-	-
ABD Doları Net Etki	49.111.029	(49.111.029)	-	-
TL kurunun %10 değişmesi halinde				
TL net varlık/yükümlülüğü	21.046.323	(21.046.323)	130.185.792	(130.185.792)
TL riskinden korunan kısım	-	-	-	-
TL Net Etki	21.046.323	(21.046.323)	130.185.792	(130.185.792)

31 Aralık 2015	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	31.250.079	(31.250.079)	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım	40.822.704	(40.822.704)	-	-
ABD Doları Net Etki	72.072.783	(72.072.783)	-	-
TL kurunun %10 değişmesi halinde				
TL net varlık/yükümlülüğü	31.457.772	(31.457.772)	121.925.547	(121.925.547)
TL riskinden korunan kısım	-	-	-	-
TL Net Etki	31.457.772	(31.457.772)	121.925.547	(121.925.547)

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

31 Mart 2016	Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar		Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
	Krediler ve alacaklar					
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	664.938.169	-	-	-	664.938.169	26
Ticari alacaklar	309.789.050	-	-	-	309.789.050	6
- İlişkili taraf	-	-	-	-	-	
- Diğer	309.789.050	-	-	-	309.789.050	6
Diğer alacaklar	208.264.769	-	-	-	208.264.769	
- İlişkili taraf	958.189	-	-	-	958.189	5
- Diğer	207.306.580	-	-	-	207.306.580	
Uçak alımına ilişkin yapılan ön ödemeler	326.384.231	-	-	-	326.384.231	12
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	-	-	-	7.523.879	7.523.879	22
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	1.364.422.343	1.364.422.343	22
Ticari borçlar	-	-	-	249.586.916	249.586.916	6
- İlişkili taraf	-	-	-	829.461	829.461	5
- Diğer	-	-	-	248.757.455	248.757.455	
Yolcu havaalanı vergi yükümlülüğü	-	-	-	73.361.874	73.361.874	7
Türev finansal yükümlülükler	-	28.524.937	109.240.864	-	137.765.801	21

(*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

31 Aralık 2015	Krediler ve alacaklar	Finansal riskten korunma muhasebesine göre muhasebeleştirilen türev araçlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri (*)	Not
Finansal varlıklar						
Nakit ve nakit benzerleri	954.974.093	-	-	-	954.974.093	26
Ticari alacaklar	294.629.623	-	-	-	294.629.623	6
- İlişkili taraf	-	-	-	-	-	
- Diğer	294.629.623	-	-	-	294.629.623	6
Diğer alacaklar	218.789.987	-	-	-	218.789.987	
- İlişkili taraf	278.844	-	-	-	278.844	5
- Diğer	218.511.143	-	-	-	218.511.143	
Uçak alımına ilişkin yapılan ön ödemeler	269.313.947	-	-	-	269.313.947	12
Türev finansal varlıklar	-	2.341.144	-	-	2.341.144	21
Finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	-	-	-	6.826.527	6.826.527	22
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	1.408.610.255	1.408.610.255	22
Ticari borçlar	-	-	-	245.899.093	245.899.093	6
- İlişkili taraf	-	-	-	1.013.200	1.013.200	5
- Diğer	-	-	-	244.885.893	244.885.893	
Yolcu havaalanı vergi yükümlülüğü	-	-	-	61.623.605	61.623.605	7
Türev finansal yükümlülükler	-	30.014.587	148.150.947	-	178.165.534	21

(*) Grup yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Finansal varlıklar / Finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun değer seviyesi	Değerleme tekniki	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015			
Vadeli akaryakıt sözleşmeleri	(19.428.158)	(30.014.587)	Seviye 2	İndirgenmiş nakit akımları yöntemi	
Vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri	(9.096.779)	2.341.144	Seviye 2	İndirgenmiş nakit akımları yöntemi	
Vadeli seçimli opsiyon sözleşmeleri	(106.923.197)	(148.115.834)	Seviye 2	İndirgenmiş nakit akımları yöntemi	
Faiz oranı takas sözleşmeleri	(2.317.667)	(35.113)	Seviye 2	İndirgenmiş nakit akımları yöntemi	
31 Mart 2016				Toplam	
Gerçeğe uygun değer:					
Açılış	(30.014.587)	2.341.144	(148.115.834)	(35.113)	(175.824.390)
Gerçeğe uygun değer artışı / (azalışı)					
Özkaynaklarda sınıflandırılan	10.586.429	(11.437.923)	-	-	(851.494)
Kar veya zararda sınıflandırılan	-	-	41.192.637	(2.282.554)	38.910.083
Kapanış	(19.428.158)	(9.096.779)	(106.923.197)	(2.317.667)	(137.765.801)
Varlıklar	-	-	-	-	-
Yükümlülükler	(19.428.158)	(9.096.779)	(106.923.197)	(2.317.667)	(137.765.801)
Net varlık ve yükümlülük toplamı	(19.428.158)	(9.096.779)	(106.923.197)	(2.317.667)	(137.765.801)

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

31 Aralık 2015	Vadeli akaryakıt sözleşmeleri	Vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri	Vadeli seçimli opsiyon sözleşmeleri	Faiz oranı takas sözleşmeleri	Toplam
Gerçeğe uygun değer:					
Açılış	(72.619.073)	5.925.404	(172.304.604)	651.481	(238.346.792)
Gerçeğe uygun değer artışı / (azalışı)					
Özkaynaklarda sınıflandırılan	42.604.486	2.341.144	-	-	44.945.630
Kar veya zararda sınıflandırılan	-	(5.925.404)	24.188.770	(686.594)	17.576.772
Kapanış	(30.014.587)	2.341.144	(148.115.834)	(35.113)	(175.824.390)
Varlıklar	-	2.341.144	-	-	2.341.144
Yükümlülükler	(30.014.587)	-	(148.115.834)	(35.113)	(178.165.534)
Net varlık ve yükümlülük toplamı	(30.014.587)	2.341.144	(148.115.834)	(35.113)	(175.824.390)

NOT 25 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Hitit Bilgisayar Hizmetleri Anonim Şirketi sermayesinin %10'unu temsil eden ilave (B) Grubu nama yazılı paylara ilişkin alım hakkının kullanım süresi diğer pay sahipleri ile varılan mutabakat uyarınca 31 Mayıs 2016 tarihine kadar uzatılmıştır. Aynı işlem ile diğer pay sahiplerine tanınan Satma Hakkı kullanım süresi de buna paralel olarak uzatılmıştır. Alım hakkı kullanım bedelinde herhangi bir değişiklik söz konusu değildir.

PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NOT 26 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kasa	134.321	142.151
Banka	664.803.848	954.831.942
- Vadesiz mevduatlar	53.591.474	48.690.232
- Vadeli mevduatlar	611.212.374	906.141.710
	664.938.169	954.974.093

Vadeli mevduatlara ilişkin ortalama etkin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016	Etkin faiz oranı	Toplam bakiye
ABD Doları mevduatlar	%3,00	452.710.686
TL mevduatlar	%11,98	149.440.279
Avro mevduatlar	%0,98	6.576.777
İngiliz Sterlini mevduatlar	%0,71	1.956.800
İsviçre Frangı mevduatlar	%0,30	527.832
		611.212.374

31 Aralık 2015	Etkin faiz oranı	Toplam bakiye
ABD Doları mevduatlar	%2,61	618.556.817
TL mevduatlar	%13,46	259.118.343
Avro mevduatlar	%1,19	24.754.305
İngiliz Sterlini mevduatlar	%1,00	2.365.450
İsviçre Frangı mevduatlar	%0,30	1.346.795
		906.141.710

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 90 günden kısadır.