



**2021 1. ÇEYREK SUNUMU**

**Mayıs 2021**

***flypgs.com*** | ***PEGASUS***  
*ucuz biletin adresi*

# ÖNE ÇIKAN GELİŞMELER

## Pandemi ve seyahat kısıtlamaları faaliyetler üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor.

### Trafik

- Pandemi ve seyahat kısıtlamaları baskı yaratmaya devam ediyor: Avrupa'da 1Ç21'de bir yıl önceye göre kapasite %28, yolcu sayısı %22'de kaldı.\*
- Pegasus kapasitesini sektöre göre daha hızlı geri kazanırken (1Ç21'de %59 AKK, %77 DO)\*\* ve Avrupa'daki en aktif düşük maliyetli taşıyıcı oldu\*\*\*.
- Süregelen sokağa çıkma kısıtlamalarına rağmen 1Ç21 iç hat kapasitesi 2019'un aynı dönemine göre %75'e ulaştı.
- Dış hatta ise seyahat kısıtlamaları paralelindeki zorlu faaliyet koşullarına rağmen 1Ç21'de kapasite 1Ç19'a göre %50 seviyesinde gerçekleşti.

### Finansal Performans

- Misafir sayısındaki gerileme ve düşen birim gelirlere bağlı olarak toplam gelirler 1Ç21'de %57 azalarak 123 mln Euro oldu.
- Sabit nakit maliyetler 1Ç21'de %42 gerileme gösterdi.
- 1Ç21'de -5 mln Euro FAVÖK kaydedildi.
- Yılın ilk çeyreğinde -101 mln Euro net zarar gerçekleşti. Operasyonel zararın yanında net 11 mln Euro'luk kur farkı gideri de net zararda etkili oldu.

### Nakit Pozisyonu

- Artı nakit pozisyonu (toplam nakit rezervinden banka kredileri düşülerek hesaplanan tutar) 1Ç21 sonunda 91 mln Euro seviyesindedir.
- 1Ç'de aylık nakit yakımı 17 mln Euro olarak gerçekleşti (pandemi sonrası Nisan-Aralık 2020'deki toplam 9 aylık ortalama aylık yakıma paralel).
- Şubat 2021'deki tahvil ihracı ile 260 milyon TL finansman sağlandı – toplam limit 2.5 milyar TL.
- Likiditeyi destekleme çalışmaları devam ediyor: Nisan 2021'deki Eurobond ihracı ile 375 mln Dolar uzun vadeli finansman sağlandı.

### İleriye Dönük Beklentiler

- Yolcu talebinde Haziran ayında toparlanma görüleceğini ve talebin yaz sezonunda kademeli olarak iyileşmeye devam edeceğini öngörüyoruz.
- Baz senaryoda 3Ç21 AKK üretimi yaklaşık %85, 12A21 AKK üretimi %70-%75 seviyesinde öngörülmektedir (2019'un aynı dönemine göre).
- Filo büyüklüğü 1Ç'de 2 net giriş ile 95 uçağa ulaştı. 2021 sonunda filo büyüklüğünün 91 uçak seviyesinde olması öngörülmektedir.
- Tahminler COVID-19 salgınının gelişimi ve otoritelerin seyahat kısıtlamalarına ilişkin kararlarına bağlı olarak değişiklik gösterebilir.

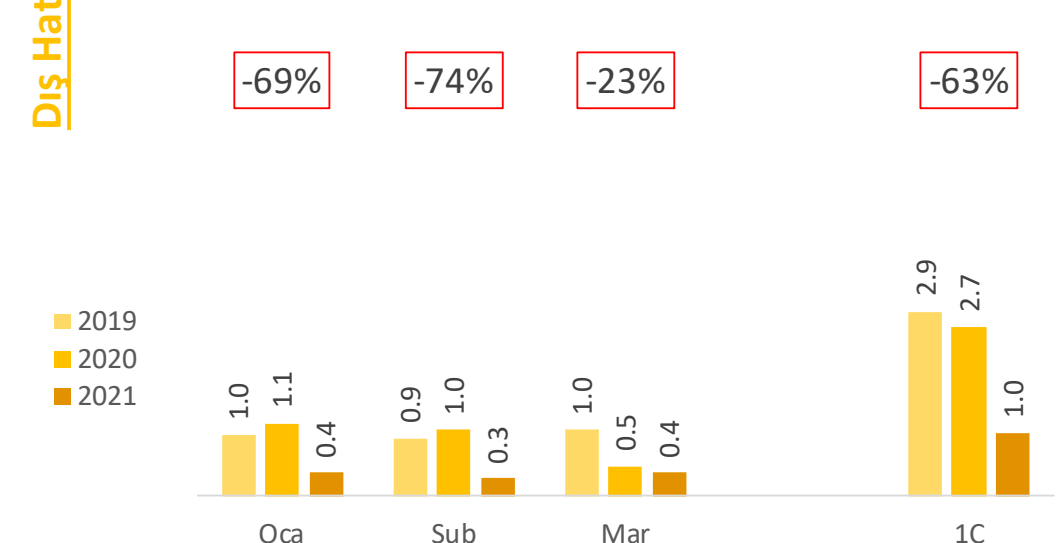
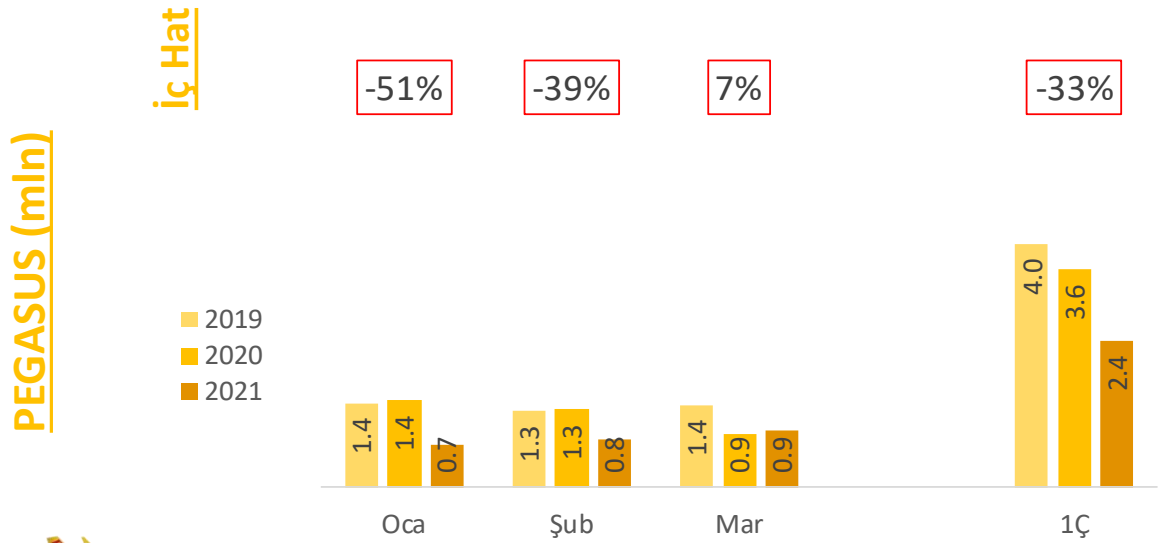
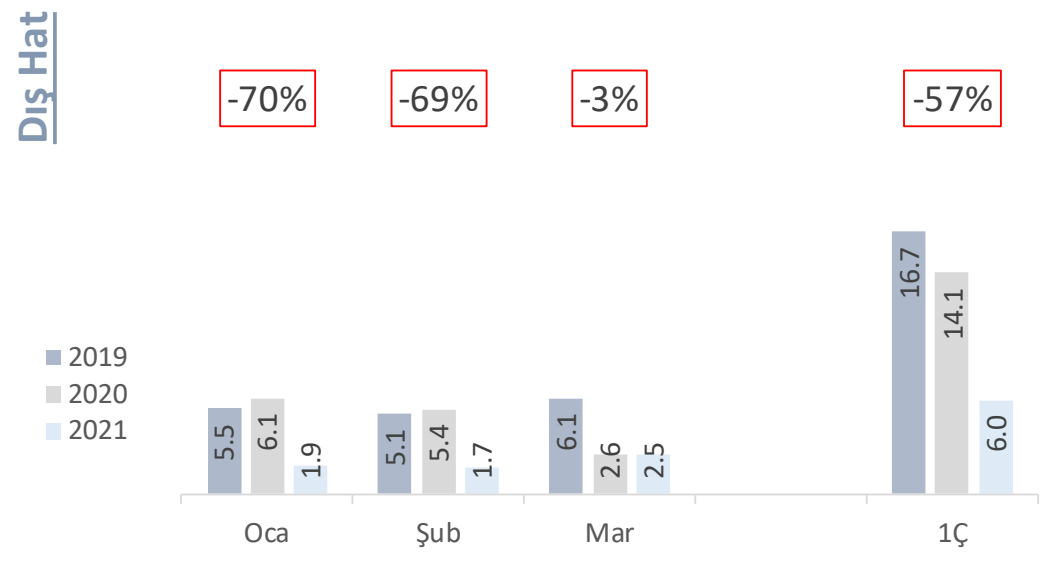
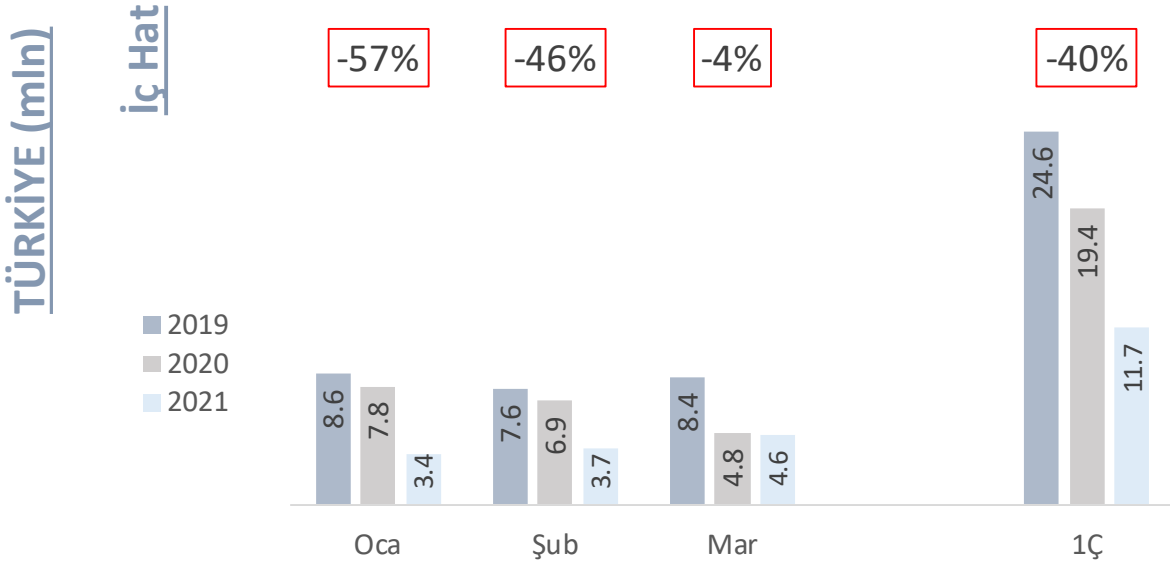


PEGASUS



# YOLCU TRAFİĞİ – TÜRKİYE & PEGASUS

İç hat yolcu talebi devam eden sokağa çıkma yasaklarına rağmen Ocak ayından Mart ayına iyileşme gösterdi.



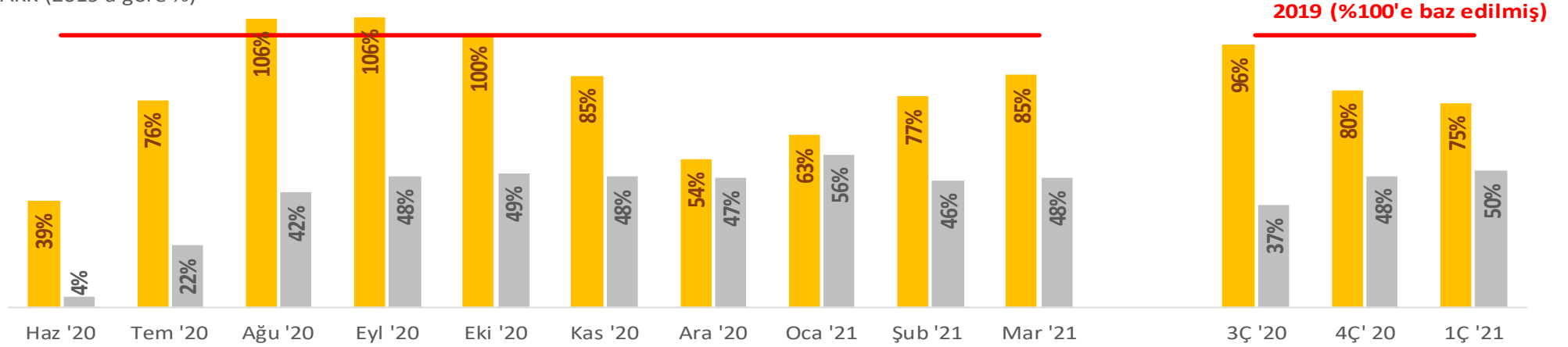
Kaynak: DHMİ, Pegasus

# OPERASYONEL GÖRÜNÜM – NORMALLEŞME

İç hat kapasitesi talebe paralel 1Ç içinde artış gösterirken dış hat kapasitesinde önceki aylardaki seviyeler korundu.

Pegasus - AKK

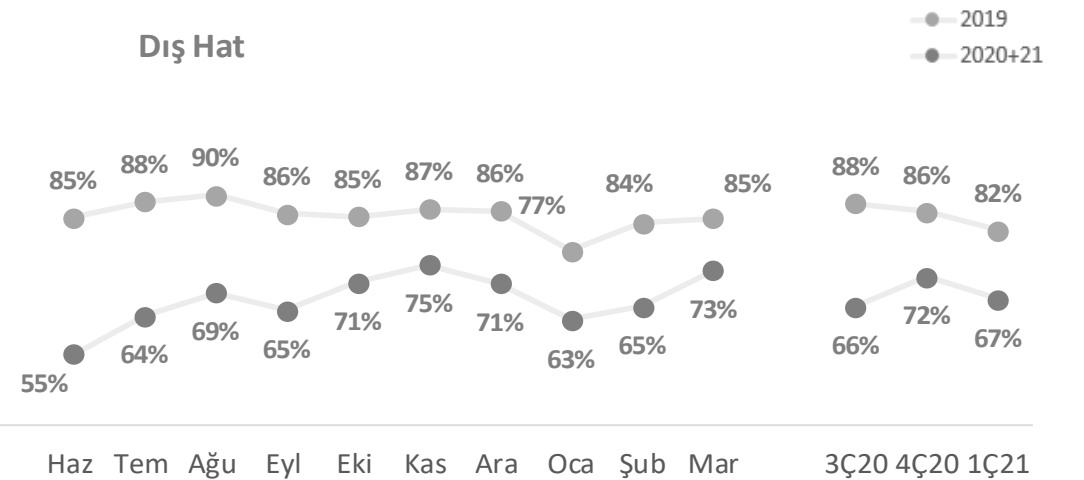
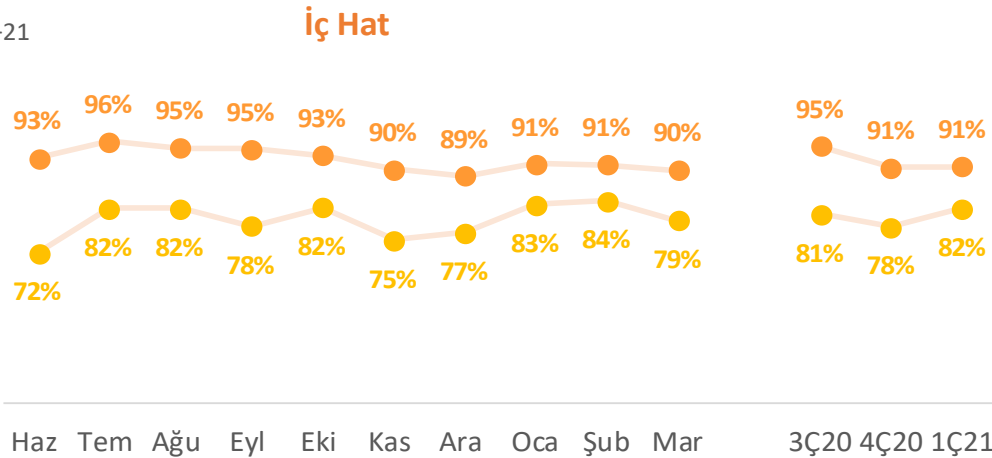
■ İç Hat AKK (2019'a göre %)  
■ Dış Hat AKK (2019'a göre %)



2019 (%100'e baz edilmiş)

Pegasus – Yolcu

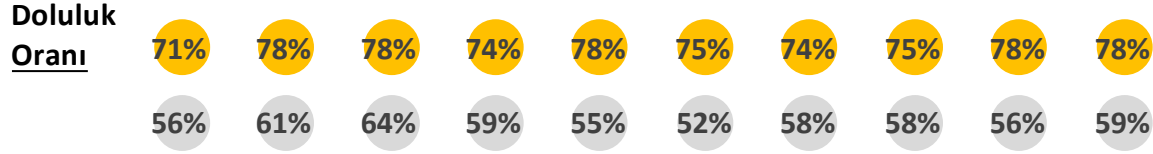
● 2019  
● 2020+21



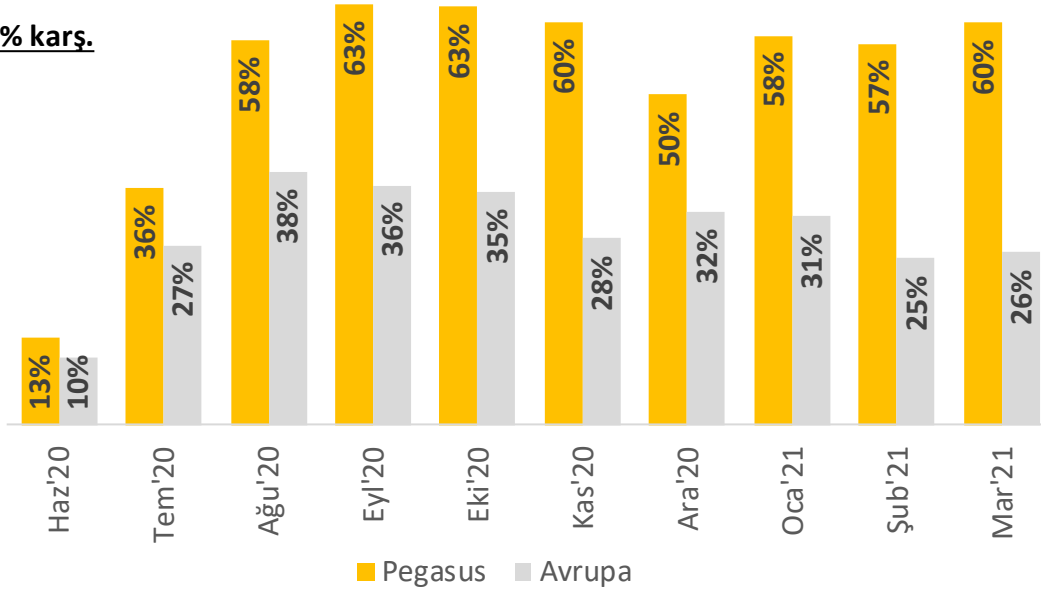
# OPERASYONEL GÖRÜNÜM – NORMALLEŞME

Pegasus 1Ç21'de uçuş sayısına göre Avrupa'daki en aktif Düşük Maliyetli Havayolu oldu.

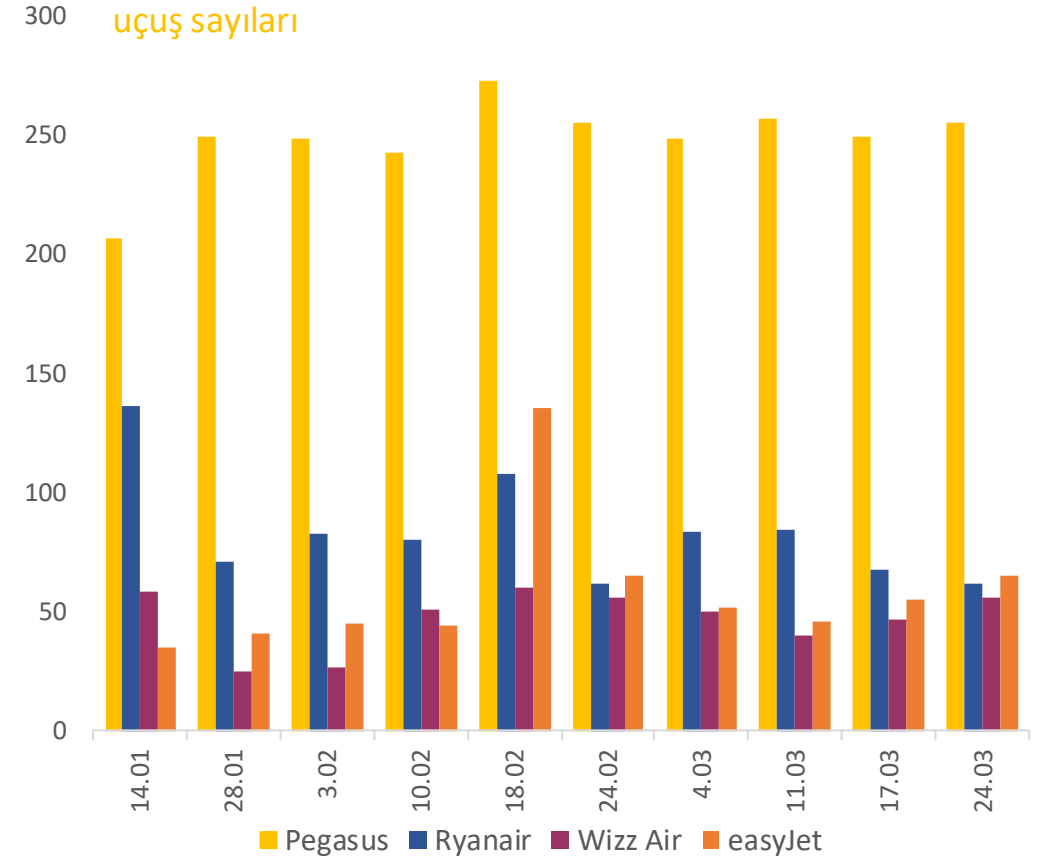
## Pegasus vs. Avrupa Kapasite (2019'la % karş.) ve DO



**AKK  
2019 ile % karş.**



## Pegasus 1Ç'de Avrupa'daki en aktif Düşük-Maliyetli-Havayolu oldu



Kaynak: Eurocontrol <https://www.eurocontrol.int/publication/eurocontrol-comprehensive-assessment-covid-19s-impact-european-air-traffic>



# ÖZET FİNANSAL VERİLER – 2021 1Ç

1Ç'de 101 milyon Euro net zarar kaydedildi.

Milyon Euro	2019 12A	2020 12A	% Değ.	2020 1Ç	2021 1Ç	% Değ.
Gelirler	1,739	630	-64%	287	123	-57%
Maliyetler	1,403	809	-42%	309	194	-37%
FAVÖK	580	93	-84%	41	-5	u.d.
Net kar/zarar	212	-211	u.d.	-49	-101	u.d.

Pandemi, seyahat kısıtlamaları ve kapanma uygulaması 1Ç'de faaliyetler üzerinde baskı yapmaya devam etti. 1Ç21 **satış gelirleri**, misafir sayısındaki gerileme (-%45), düşük seyreden birim gelirler (özellikle dış hat birim gelirdeki Euro bazında %14 düşüş) ve misafir başına yan gelirlerin %18 azalmasına bağlı olarak geçen yıla göre %57 düşüşle 123 milyon Euro olarak gerçekleşti.

AKK başına birim gelir (RASK) 1Ç'de 2.21 Euroc oldu (geçen yıla göre %32 düşüş).

**Toplam maliyetlerde** düşük üretim ölçeği ve tasarruf tedbirleri ile 1Ç'de %37 gerileme kaydedildi. Amortisman giderleri %3 artarken nakit sabit giderler %42 düşüş gösterdi. Nakit sabit giderlerdeki en büyük kalem olan personel giderlerinde %51 gerileme kaydedildi.

AKK başına birim gider 1Ç'de 3.49 Euroc. oldu (geçen yıla göre yatay).

1Ç21'de 101 milyon Euro net zarar kaydedildi. Operasyonel zararın yanında net 11 mln Euro'luk kur farkı gideri de net zarar açıklanmasında etkili oldu.



# GELİRLER

Düşük yolcu hacmi, gerileyen birim gelir ve yan giderlere bağlı olarak toplam satış gelirleri 1Ç'de %57 düşüş gösterdi.

Milyon Euro	1Ç '20	1Ç '21	
<b>TOPLAM GELİRLER</b>	<b>287</b>	<b>123</b>	<b>-57%</b>
İç Hat Tarifeli	59	35	-41%
Dış Hat Tarifeli	124	39	-68%
Yan Gelirler	100	45	-55%
Charter ve Diğer	4	4	-11%

Milyon Euro	12A '19	12A '20	
<b>TOPLAM GELİRLER</b>	<b>1,739</b>	<b>630</b>	<b>-64%</b>
İç Hat Tarifeli	336	156	-53%
Dış Hat Tarifeli	884	242	-73%
Yan Gelirler	459	213	-54%
Charter ve Diğer	61	18	-70%

## İç Hat Tarifeli - 1Ç % değ.

## Dış Hat Tarifeli - 1Ç % değ.

Misafir

DO

Birim gelir (TL)

Misafir

DO

Birim gelir (Euro)



2.41mn  
-33% YoY

81.7%  
-6.7p YoY

TL129  
17% YoY

0.99mn  
-63% YoY

67.0%  
-17.3p YoY

EUR40  
-14% YoY

## İç Hat Tarifeli - 12A % değ.

## Dış Hat Tarifeli - 12A % değ.

Misafir

DO

Birim gelir (TL)

Misafir

DO

Birim gelir (Euro)



9.60mn  
-40% YoY

82.3%  
-10.0p YoY

TL126  
-4% YoY

4.99mn  
-65% YoY

76.0%  
-8.3p YoY

EUR49  
-23% YoY



# GİDERLER

Sabit nakit giderler 1Ç21'de %42 oranında geriledi.

milyon Euro	2019 12A	2020 12A	% değ.	2019 2Ç	2020 2Ç	% değ.	2019 3Ç	2020 3Ç	% değ.	2019 4Ç	2020 4Ç	% değ.	2020 1Ç	2021 1Ç	% chg.
<b>Sabit Giderler</b>	<b>524</b>	<b>437</b>	<b>-16%</b>	<b>121</b>	<b>88</b>	<b>-27%</b>	<b>144</b>	<b>98</b>	<b>-32%</b>	<b>139</b>	<b>122</b>	<b>-12%</b>	<b>128</b>	<b>103</b>	<b>-20%</b>
Amortisman ve İtfa Payları	244	272	12%	59	64	9%	63	65	3%	64	80	24%	64	66	3%
Personel Giderleri	222	122	-45%	48	18	-63%	67	25	-63%	56	29	-48%	50	25	-51%
Genel Giderler	35	27	-24%	7	4	-40%	8	6	-26%	13	7	-48%	10	6	-34%
Diğer Sabit Giderler	23	17	-28%	7	2	-66%	5	3	-48%	6	7	14%	5	6	40%
<b>Operasyonel Giderler</b>	<b>880</b>	<b>372</b>	<b>-58%</b>	<b>214</b>	<b>11</b>	<b>-95%</b>	<b>251</b>	<b>93</b>	<b>-63%</b>	<b>228</b>	<b>87</b>	<b>-62%</b>	<b>181</b>	<b>91</b>	<b>-50%</b>
Yakıt Giderleri	497	200	-60%	123	4	-97%	147	51	-66%	122	45	-63%	100	42	-58%
Yer Hizmetleri Giderleri	113	54	-52%	27	1	-95%	34	15	-57%	29	15	-48%	23	13	-44%
Bakım Giderleri	61	23	-63%	12	2	-83%	7	3	-61%	28	3	-88%	15	12	-18%
Üst Geçiş Giderleri	92	45	-52%	23	1	-96%	27	13	-53%	23	12	-49%	19	12	-39%
Konma Giderleri	50	20	-61%	13	0.3	-98%	16	5	-66%	12	5	-60%	9	5	-49%
Yolcu Hizmet ve İkram Gid.	15	5	-64%	3	0.1	-97%	5	1	-76%	4	1	-67%	3	1	-63%
Komisyon Giderleri	22	8	-61%	6	0.2	-97%	7	1	-80%	4	1	-65%	5	1	-76%
Diğer Operasyonel Gid.	29	17	-41%	7	2	-71%	9	4	-57%	6	4	-35%	7	5	-26%
<b>TOPLAM GİDERLER</b>	<b>1,403</b>	<b>809</b>	<b>-42%</b>	<b>335</b>	<b>100</b>	<b>-70%</b>	<b>395</b>	<b>191</b>	<b>-52%</b>	<b>367</b>	<b>209</b>	<b>-43%</b>	<b>309</b>	<b>194</b>	<b>-37%</b>

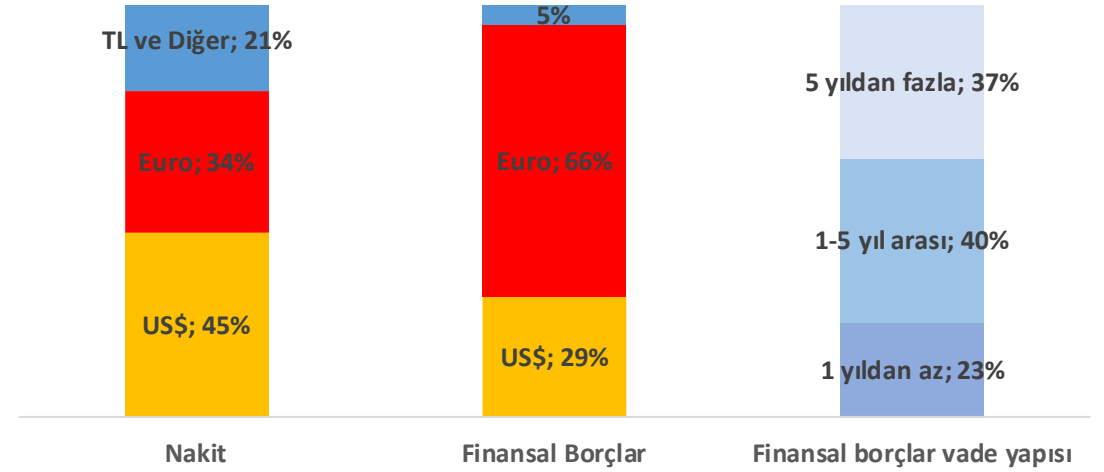


# BİLANÇO YAPISI

Yeni finansman kaynakları ile nakit pozisyonu desteklenmektedir.

Milyon Euro	31 Mart 2020	31 Aralık 2020	31 Mart 2021
Nakit ve Benzerleri	486	426	424
Diğer Varlıklar	247	101	94
Uçak Ön Ödemeleri	270	208	190
Sabit Kıymetler	2,151	2,491	2,556
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>3,154</b>	<b>3,226</b>	<b>3,265</b>
Yükümlülükler	774	519	519
Finansal borçlar (banka)	196	283	333
Finansal borçlar (kira)	1,494	1,828	1,903
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>690</b>	<b>597</b>	<b>510</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>3,154</b>	<b>3,226</b>	<b>3,265</b>
<b>Net Borç, mn Euro</b>	<b>1,069</b>	<b>1,580</b>	<b>1,716</b>

Nakit pozisyonu ve finansal borçların kırılımı



Net Borç: Nakit ve benzerleri + (Uçak Ön Ödemeleri/2) – Finansal Borç (banka) – Finansal Borç (kira)  
Nakit ve benzerleri uzun vadeli finansal yatırımları da içermektedir.

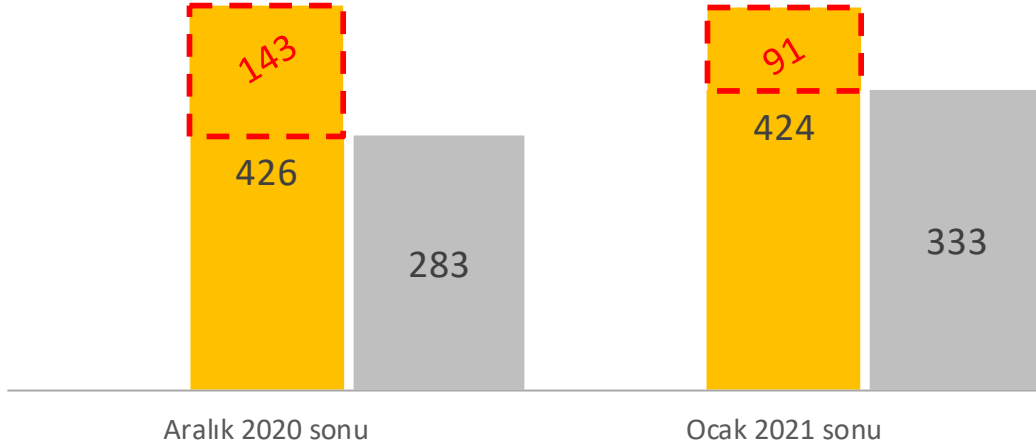


# NAKİT POZİSYONU

1Ç'de aylık nakit yakımı 17 milyon Euro olarak gerçekleşti.

## Nakit rezervler ve Banka Kredileri

- Artı nakit pozisyonu (banka kredileri düşüldükten sonra)
- Nakit rezervler
- Banka Kredileri (toplam)



- Toplam nakit rezervler 1Ç21 sonunda 424 milyon Euro seviyesindedir.
- «Artı nakit» pozisyonu (toplam nakit rezervlerden kısa ve uzun vadeli banka kredileri düşülerek hesaplanan nakit pozisyonu) 2020 yıl sonuna göre 52 milyon Euro gerileyerek 1Ç21'de 91 milyon Euro seviyesinde gerçekleşti.
- Buna göre 1Ç21'de aylık nakit yakımı 17 milyon Euro olarak gerçekleşti. Bu tutar pandemi sonrası Nisan-Aralık 2020'deki toplam 9 aylık dönemde kaydedilen ortalama aylık nakit yakıma paralel seviyededir.
- Şubat 2021'deki tahvil ihracı ile 260 milyon TL finansman sağlandı.
- Likiditeyi desteklemek çalışmaları devam ediyor: Nisan 2021'deki Eurobond ihracı ile 375 mln Dolar finansman sağlandı. %9,25 faizli 5 yıl vadeli Eurobond'un 3 yıldan sonra geri çağırma opsiyonu bulunmaktadır.

\* Nakit ve benzerleri uzun vadeli finansal yatırımları da içermektedir.



# FİLO GELİŞİMİ

Mart 2021 sonu itibariyle filo 95 uçaktan oluşmaktadır.

## FİLO (31 Mart 2021)

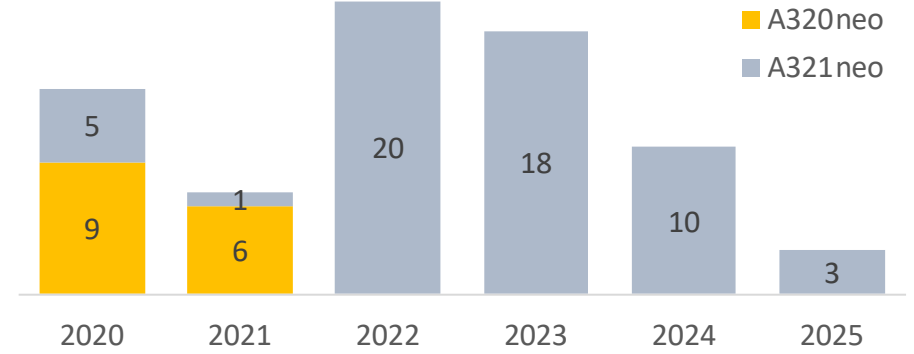
	Sahip Olunan	Finansal Kiralama	Operasyonel Kiralama	Toplam
Boeing 737-800	1	14	18	33
Airbus A320ceo	-	-	12	12
Airbus A320neo	-	39	4	43
Airbus A321neo	-	7	-	7
<b>Toplam</b>	<b>1</b>	<b>60</b>	<b>34</b>	<b>95</b>

## FİLO BİLGİSİ

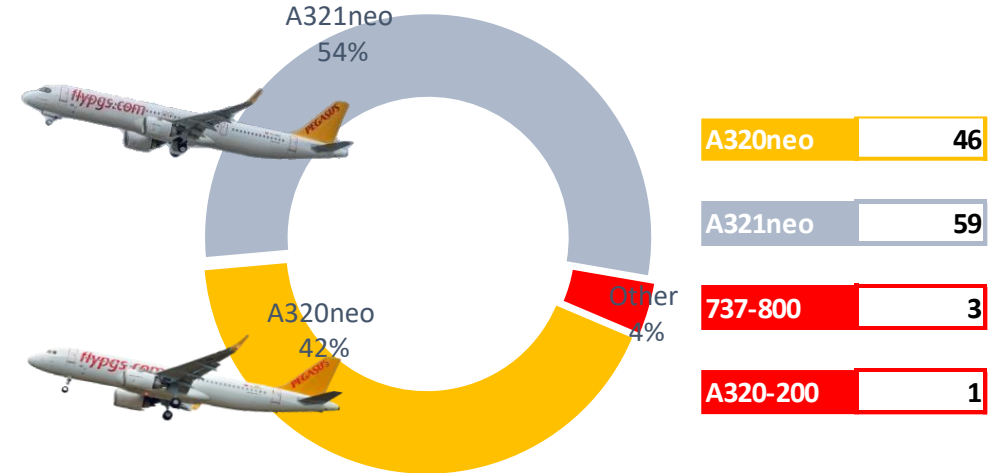
- Türkiye'deki en genç ve düşük maliyetli havayolu şirketleri arasında en genç filolardan birine sahip: **5,0 yıl**
- **42 A320neo** ve **58 A321neo** siparişi teslim planına göre devam ediyor.
- Filo büyüklüğü 2021 yılı sonunda **91 uçak olarak planlanmaktadır**. Yılın geri kalanında:
  - ✓ 3 adet A320neo ve 1 adet A321neo teslim alınacak
  - ✓ 3 adet B 737-800 ve 1 adet A320-200 geri teslim edilecek.
  - ✓ Air Lease Co.'ya satılan 4 adet B737-800 filodan çıkacak.
- 2021'den sonra tüm teslim alımlar A321neo tipinde olacak.
- ✓ Ortalama koltuk sayısı 2020'deki 190'dan 2025'de 215'e yükselecek.



## SİPARİŞLER (2019-2025)



## FİLO (2025 yılısonu)



# HEDGING & RİSKTEN KORUNMA POLİTİKALARI

2021 için öngörülen jet yakıtı kullanımının %61'ü hedge edilmiş durumdadır.

## HEDGE HACMİ VE TON BAŞINA MALİYET

	2021FY	2022FY
Hedge Oranı	61%	2%
Hedge Fiyatı, \$/mt*	501-593	472-566
Brent Karşılığı **	53-62	50-60

\* Fiyat aralığı 31 Aralık 2020 itibariyle piyasa verilerine göre hesaplanmıştır.

\*\* Jet Yakıt Fiyatı/9,5

## HEDGE STRATEJİSİ

- Fiyattan bağımsız olmak üzere zorunlu olarak, yıllık bilanço döneminin %60'ı katmanlı olarak hedge edilmektedir
- Buna ek olarak Hedge Komitesi'nin kararına bağlı olarak %20 ilave hedging daha yapılabilir.
- Hedging dönemi 24 aydır.
- **Kullanılan enstrümanlar:** Vanilla Call Opsiyonları, Zero Cost Collar and Swap

## RİSK YÖNETİMİ

- Kurdaki dalgalanmalardan kaynaklanan belirsizlik aktif olarak yönetilmektedir.
- ABD\$ bazında satılan ancak TL, Euro ve GBP bazında tahsil edilebilen dış hat bilet gelirleri günlük olarak ABD\$'na çevrilmektedir.
- Kur pozisyonuna göre TL tahsil edilen iç hat biletlerinin de %25'e kadar olan kısmı ile ABD\$ alınabilmektedir.



# OPERASYONEL - FİNANSAL VERİLER VE MALİ TABLOLAR





# OPERASYONEL VE FİNANSAL VERİLER

	2018	2019	2020	2019 1Ç	2019 2Ç	2019 3Ç	2019 4Ç	2020 1Ç	2020 2Ç	2020 3Ç	2020 4Ç	2021 Q1	1Ç/1Ç % değ.
<b>TOPLAM GELİRLER (mln Euro)</b>	<b>1,474</b>	<b>1,739</b>	<b>630</b>	<b>290</b>	<b>407</b>	<b>647</b>	<b>396</b>	<b>287</b>	<b>22</b>	<b>181</b>	<b>140</b>	<b>123</b>	<b>-57%</b>
YAN GELİRLER (mln Euro)	357	459	213	93	107	143	116	100	6	55	53	45	-55%
<b>FAVÖK (mln Euro)*</b>	<b>391</b>	<b>580</b>	<b>93</b>	<b>42</b>	<b>131</b>	<b>314</b>	<b>93</b>	<b>41</b>	<b>-14</b>	<b>55</b>	<b>10</b>	<b>-5</b>	<b>u.d.</b>
<b>FAVÖK Marjı*</b>	<b>26.5%</b>	<b>33.3%</b>	<b>14.7%</b>	<b>14.5%</b>	<b>32.1%</b>	<b>48.6%</b>	<b>23.5%</b>	<b>14.4%</b>	<b>-61.9%</b>	<b>30.1%</b>	<b>7.5%</b>	<b>-4.4%</b>	<b>-18.8pp</b>
<b>MİSAFİR SAYISI (mln)</b>	<b>30.6</b>	<b>30.8</b>	<b>14.7</b>	<b>6.9</b>	<b>7.4</b>	<b>8.80</b>	<b>7.64</b>	<b>6.23</b>	<b>0.4</b>	<b>4.3</b>	<b>3.8</b>	<b>3.4</b>	<b>-45%</b>
<b>DOLULUK ORANI</b>	<b>87.3%</b>	<b>88.6%</b>	<b>79.7%</b>	<b>86.9%</b>	<b>87.3%</b>	<b>91.3%</b>	<b>88.4%</b>	<b>86.6%</b>	<b>70.6%</b>	<b>76.1%</b>	<b>75.0%</b>	<b>75.5%</b>	<b>-11.1pp</b>
ASK (mlr)	39.9	43.9	22.3	9.5	10.8	12.7	10.9	8.8	0.5	6.6	6.3	5.6	-37%
ORT. UÇUŞ MESAFESİ (ASL, km)	1,138	1,266	1,207	1,192	1,275	1,320	1,264	1,227	1,009	1,180	1,230	1,232	0%
ORTALAMA UÇAK SAYISI	79	84	87	82	82	83	84	84	85	87	90	94	12%
<b>RASK, (€c)</b>	<b>3.69</b>	<b>3.96</b>	<b>2.83</b>	<b>3.07</b>	<b>3.76</b>	<b>5.08</b>	<b>3.62</b>	<b>3.25</b>	<b>4.30</b>	<b>2.73</b>	<b>2.22</b>	<b>2.21</b>	<b>-32%</b>
<b>CASK, (€c)</b>	<b>3.26</b>	<b>3.19</b>	<b>3.63</b>	<b>3.24</b>	<b>3.10</b>	<b>3.10</b>	<b>3.36</b>	<b>3.50</b>	<b>19.43</b>	<b>2.88</b>	<b>3.32</b>	<b>3.49</b>	<b>0%</b>
YAKIT HARİÇ CASK, (€c)	2.08	2.06	2.74	2.14	1.96	1.95	2.24	2.37	18.62	2.12	2.60	2.73	15%
MİSAFİR BAŞI YAN GELİR (€)	11.6	14.9	14.5	13.4	14.4	16.3	15.2	16.0	15.6	12.8	13.8	13.1	-18%
EUR/US\$ (ort.)	1.18	1.12	1.14	1.14	1.12	1.11	1.11	1.10	1.10	1.17	1.19	1.21	9%
EUR/TRY (ort.)	5.67	6.35	8.01	6.09	6.59	6.30	6.40	6.72	7.54	8.41	9.37	8.88	32%

\* 2018'de FAVKÖK ve FAVKÖK marjı; IFRS-16 standartına geçilmesiyle birlikte 2019 yılı itibariyle FAVKÖK kullanılmamaktadır.



# GELİR TABLOSU

Gelir Tablosu, milyon Euro	2019 12A	2020 12A	2020 3A	2021 3A
Hasılat	1,739	630	287	123
Satışların maliyeti	-1,306	-753	-290	-183
<b>Brüt Kar</b>	<b>433</b>	<b>-123</b>	<b>-3</b>	<b>-60</b>
Genel Yönetim giderleri	-48	-35	-9	-7
Pazarlama giderleri	-49	-21	-10	-4
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1	44	23	-1
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-5	-1	-0.5	-1
<b>Esas faaliyet karı</b>	<b>332</b>	<b>-136</b>	<b>0</b>	<b>-73</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	-4	-23	0.0	0.1
Özkaynak yöntemiyle yatırım kârlarından paylar	3	2	1	0.2
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>	<b>330</b>	<b>-157</b>	<b>0</b>	<b>-73</b>
Finansman gelirleri	16	50	4	2
Finansman giderleri	-125	-110	-66	-34
<b>Vergi öncesi kar/zarar</b>	<b>221</b>	<b>-218</b>	<b>-62</b>	<b>-105</b>
Dönem vergi geliri/gideri	-10	0	0	0
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	0	7	14	4
<b>Dönem karı</b>	<b>212</b>	<b>-211</b>	<b>-49</b>	<b>-101</b>



# BİLANÇO

VARLIKLAR, milyon Euro	2020 12A	2021 3A	YÜKÜMLÜLÜKLER, milyon Euro	2020 12A	2021 3A
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>595</b>	<b>599</b>	<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>722</b>	<b>799</b>
Nakit ve nakit benzerleri	400	398	Kısa vadeli borçlanmalar	433	520
Ticari alacaklar	22	21	Ticari borçlar	101	94
Diğer alacaklar	10	8	Müşteri sözleşmelerinden doğan yüküm.	59	70
Türev araçlar	0.8	7.3	Türev araçlar	10	0
Stoklar	10	9	Kısa vadeli karşılıklar	91	89
Peşin ödenmiş giderler	141	144	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	28	25
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	0.7	0.8	<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>	<b>1,907</b>	<b>1,956</b>
Diğer dönen varlıklar	9.9	10.8	Uzun vadeli borçlanmalar	1,678	1,716
<b>Duran varlıklar</b>	<b>2,631</b>	<b>2,665</b>	Türev araçlar	0.4	0.1
Finansal varlıklar	26	27	Ertelenmiş gelirler	35	20
Diğer alacaklar	23	8	Uzun vadeli karşılıklar	126	141
Özkaynak yöntemiyle değ. yatırımlar	9	8	Ertelenmiş vergi yükümlülüęü	67	67
Maddi duran varlıklar	159	151	<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>597</b>	<b>510</b>
Maddi olmayan duran varlıklar	12	12	Ödenmiş sermaye	61	61
Kullanım hakkı varlıkları	2,196	2,262	Paylara ilişkin primler	194	194
Peşin ödenmiş giderler	207	144	Diğer	-4	10
			Geçmiş yıllar kârları ve dönem kârı	346	245
<b>TOPLAM</b>	<b>3,226</b>	<b>3,265</b>	<b>TOPLAM</b>	<b>3,226</b>	<b>3,265</b>



# NAKİT AKIM TABLOSU

NAKİT AKIM TABLOSU, milyon Euro	2020 3A	2021 3A
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-75</b>	<b>5</b>
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	33	-14
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	-108	18
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-108</b>	<b>-9</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	0.0	0.0
Verilen nakit avans ve borçlar	-106	-7
Diğer yatırım faaliyetleri	-2	-1
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>7</b>	<b>-23</b>
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	-57	-64
Borçlanmadan/borç ödemelerinden kaynaklanan net giriş/çıkış	76	61
Ödenen faiz ve komisyon	-16	-24
Alınan faiz	3	3
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>	<b>5</b>	<b>25</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)</b>	<b>-171</b>	<b>-2</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>630</b>	<b>400</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	<b>459</b>	<b>398</b>



# Uyarı

Bu belge Pegasus Hava Taşımacılığı Anonim Şirketi ("Pegasus") tarafından [Pegasus Bilgilendirme Politikası](#) uyarınca hazırlanmıştır. Bu belgede yer alan bilgiler Pegasus'un kendi kayıtlarına, Pegasus'un faaliyet gösterdiği pazarlara ait kendi bilgi ve tecrübeleri uyarınca gerçekleştirilen araştırma ve öngörülere veya Pegasus'un erişimine sunulan ve üçüncü kişiler tarafından hazırlanan sektör, piyasa ve benzeri konulara ilişkin verilere dayanmaktadır ve dış kaynaklı veriler için kaynak gösterilmektedir. Pegasus dış kaynaklı verilerin güvenilir kaynaklardan elde edildiğini değerlendirmekle birlikte bu verilerin doğruluğunu kontrol etmemektedir ve bu verilerin tam veya doğru olduğu veya yanıltıcı olmadığına dair herhangi bir taahhütte bulunmamaktadır.

Burada yer alan veriler yatırımcıları Pegasus'un faaliyet sonuçları, hedef ve beklentileri hakkında doğru, açık ve eşit koşullarda bilgilendirme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir yatırım tavsiyesi veya Pegasus tarafından ihraç edilmiş sermaye piyasası araçlarına ilişkin bir icap veya icaba davet oluşturmamaktadır. Yatırımcıların yatırım kararlarını farklı kaynaklardan erişimlerine sunulan ve yatırım kararlarını etkileyebilecek diğer bilgi, olay ve durumların değerlendirilmesi doğrultusunda oluşturmaları gerekmektedir.

Pegasus tarafından hazırlanan yatırımcı bilgilendirme belgeleri geleceğe yönelik hedef veya beklentiler içerebilir. Bu hedef ve beklentiler bu başlık ile veya "öngörülmektedir", "düşünülmektedir", "tahmin edilmektedir", "beklenmektedir" ve benzer ifadeler ile veya gelecek zaman kipi kullanılarak paylaşılabilir. Geleceğe yönelik hedef ve beklentiler Pegasus'un operasyonel ve mali performansı, büyüme ve stratejisine ve Pegasus Yönetiminin geleceğe yönelik planlama ve hedeflerine ilişkin olabilir. Geleceğe yönelik hedef ve beklentilere ilişkin açıklamalar henüz gerçekleşmemiş konulara ilişkindir. Geleceğe yönelik hedef ve beklentiler makul varsayım ve tahminlere dayandırılır. Bununla birlikte bu hedef ve beklentiler belirsizlik ve riskler içermekte olup, duyurunun yapıldığı tarih itibarıyla geçerli hedef ve beklentileri ifade etmektedir. Birçok etken geleceğe yönelik hedef ve beklentilerin öngörülenden önemli ölçüde farklı sonuçlanmasına yol açabilir.

Pegasus geleceğe yönelik hedef ve beklentiler de dahil olmak üzere bu belgede yer alan beyanların ilgili sermaye piyasası mevzuatından doğan yükümlülüklerin gereği haricinde güncel tutulması, güncellenmesi, yenilenmesi veya düzenli olarak bildiri konusunda herhangi bir taahhütte bulunmamaktadır. Bu belgeyi herhangi bir şekilde kullanarak burada yer verilen uyarıları okuduğunuz, anladığınızı ve kabul ettiğinizi varsayılmaktadır.

