



2021 3. ÇEYREK SUNUMU

Kasım 2021

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

ÖNE ÇIKAN GELİŞMELER

Turizm odaklı güçlü talep paralelinde 3Ç21'de arz edilen kapasite 3Ç19'un %91'ine, misafir sayısı %82'sine ulaştı.



Trafik

- Turizm odaklı seyahat ve hızlı aşılama yüksek sezonu destekledi: 3Ç21'de 3Ç19'a göre %91 kapasite ve %82 misafir sayısına (%81 DO) ulaşıldı.*
- İç hat operasyonu pandemi öncesi seviyelerde: 3Ç21'de 3Ç19'a göre kapasite %113, misafir sayısı %98 seviyelerinde (%86 DO).
- 3Ç21 dış hat kapasite ve misafir sayısı bazı önemli destinasyonlarda devam eden seyahat kısıtlamalarına rağmen 3Ç19'un %83 ve %68'ine ulaştı.



Finansal Performans

- 3Ç21 satışlar 2Ç'ye göre %191 artışla 450 mln Euro oldu ve 3Ç19'un %70'ine ulaştı (9A21 toplam satışlar: 727 mln Euro, 9A19'un %54'ü).
- Yüksek sezonda misafir başına birim gelirlerde olumlu bir seyir gözlemlendi.
- FAVÖK 3Ç21'de 171 mln Euro (3Ç19: 314 mln Euro), 9A21'de 180 mln Euro (9A19: 487 mln Euro) oldu. 3Ç21'de 56 mln Euro net kar kaydedildi.



Nakit Pozisyonu

- Kuvvetli operasyonel performans paralelinde 3Ç21'de aylık 13 milyon Euro seviyesinde pozitif nakit üretimi gerçekleşti.
- 3Ç21 sonu itibariyle toplam nakit ve nakit benzerleri 759 milyon Euro seviyesindedir.
- Artı nakit pozisyonu (toplam nakit rezervinden banka kredileri ve ihraç edilen tahviller düşülerek hesaplanan tutar) 3Ç21'de 101 mln Euro'dur.



İleriye Dönük Beklentiler

- Baz senaryoda AKK üretimi 2019'a göre 4Ç21'de %85-%90 ve toplam 2021'de %75 seviyesinde öngörülmektedir.
- Filo büyüklüğü 3Ç21'de 91 uçaktır. 2021 sonunda filo büyüklüğünün 90 uçak seviyesinde olması öngörülmektedir.
- Devam eden belirsizlikler nedeniyle 2022 için kapasite beklentisi paylaşılmamaktadır.

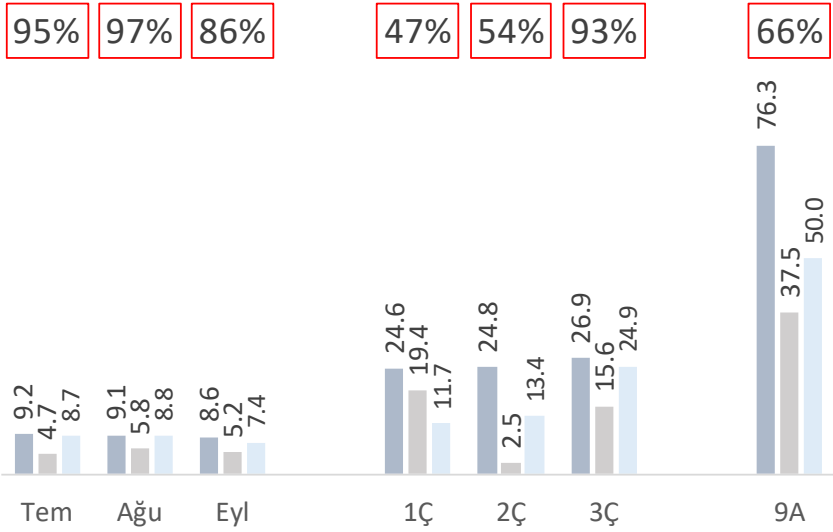


YOLCU TRAFİĞİ – TÜRKİYE & PEGASUS

İç pazarın yolcu talebi yüksek sezonda 2019 seviyelerine ulaştı.

'21 vs. '19
% karşılaştırma

İç Hat

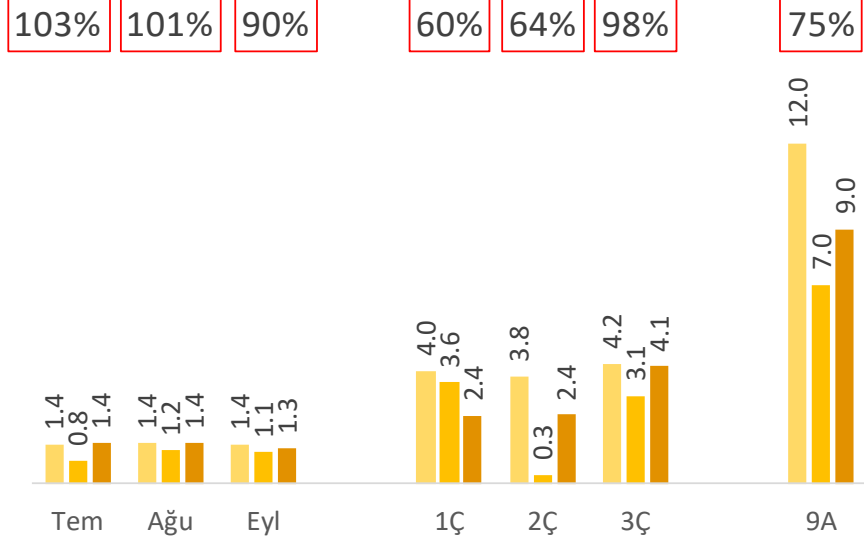


TÜRKİYE (mln)

■ 2019
■ 2020
■ 2021

'21 vs. '19
% karşılaştırma

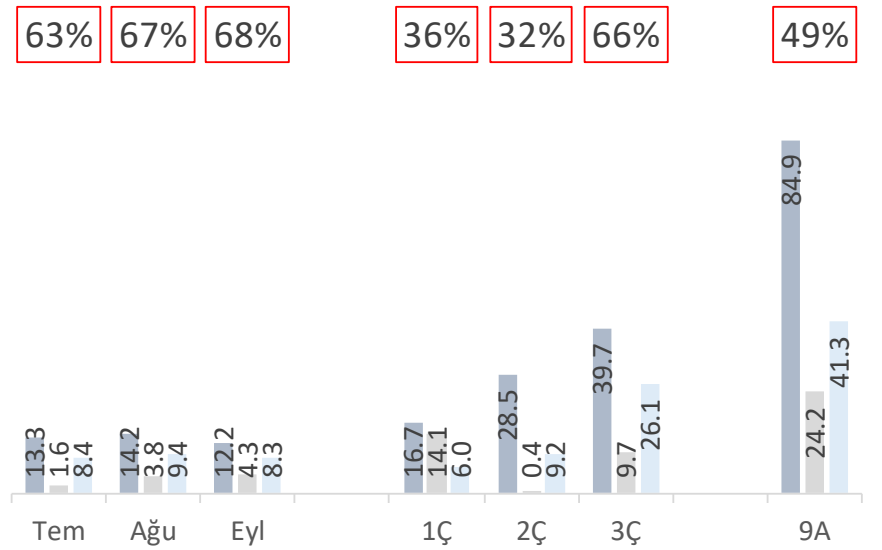
İç Hat



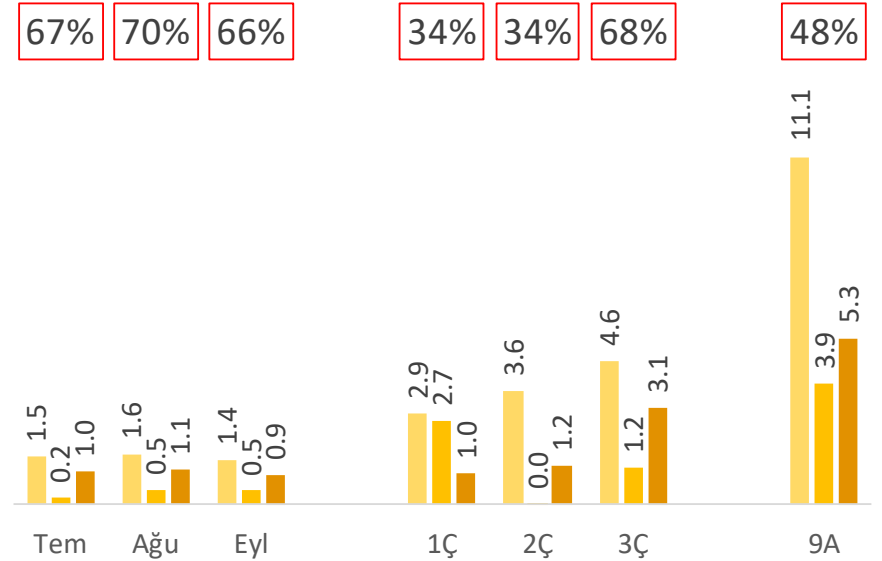
PEGASUS (mln)

■ 2019
■ 2020
■ 2021

Dış Hat



Dış Hat



■ 2019
■ 2020
■ 2021



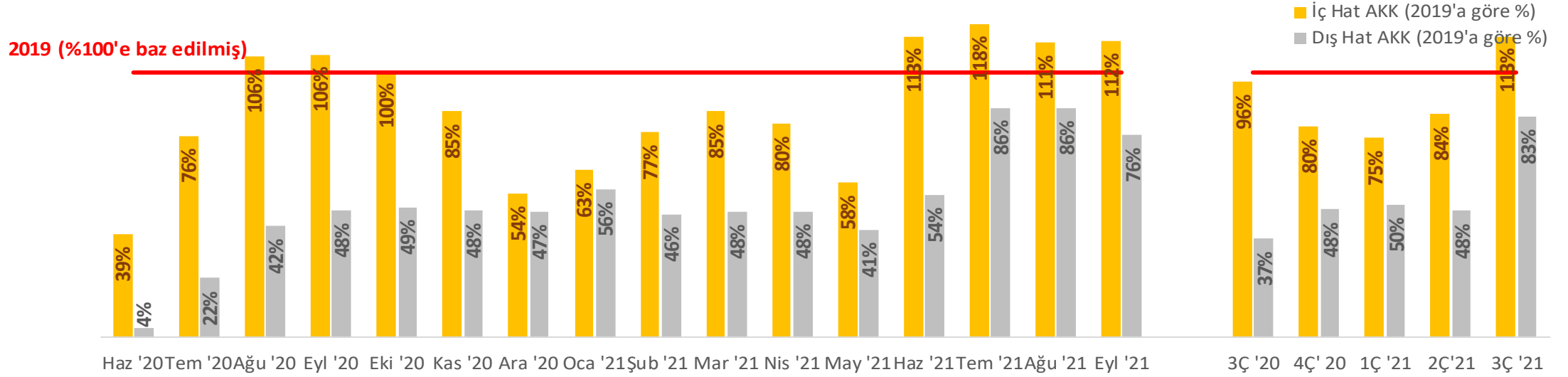
PEGASUS

Kaynak: DHMİ, Pegasus

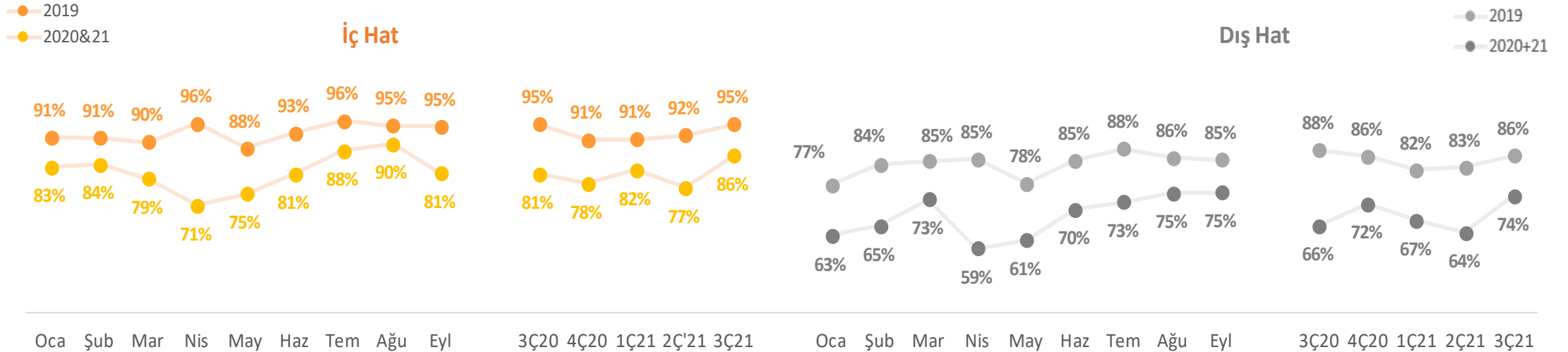
OPERASYONEL GÖRÜNÜM

Kapasite arzı güçlenen turizm talebi ve gevşetilen seyahat kısıtlamalarıyla birlikte 3Ç'de artmaya devam etti.

Pegasus - AKK



Pegasus – Yolcu Doluluk Oranı



ÖZET FİNANSAL VERİLER – 2021 3Ç ve 9A

3Ç'de 56 milyon Euro net kâr kaydedildi.

Milyon Euro	2019 3Ç	2020 3Ç	2021 3Ç	'21 vs. '19 % deę.	2019 9A	2020 9A	2021 9A	'21 vs. '19 % deę.
Gelirler	647	181	450	-30%	1,344	490	727	-46%
Maliyetler	395	191	344	-13%	1,037	600	744	-28%
FAVÖK	314	55	172	-45%	487	82	180	-63%
Net kar/zarar	183	27	56	-69%	199	-142	-110	u.d.

- Turizm odaklı seyahat ve hızlı ilerleyen aşılama süreciyle birlikte yüksek sezon trafiğinde kuvvetli bir toparlanma kaydedildi.
- Türkiye'deki «tam kapanma» tedbirlerinin 16 Mayıs'ta sona ermesiyle birlikte hareketlenen talebin yaz sezonunda artarak devam etmesi iç hat operasyonlarını olumlu etkiledi. Pegasus 3Ç21'de iç hatta 3Ç19'a göre %9 daha fazla koltuk arzı gerçekleştirdi.
- Çeyrek bazda (3Ç21 vs. 2Ç21) misafir sayısının %70 artması ve birim gelirlerin yükselmesi ile satış gelirlerinde %191 artış kaydedildi. 3Ç19 ile seviye karşılaştırması yapıldığında ise misafir sayısı 3Ç19'un %82'sine yükselirken satış gelirleri 3Ç19'un %70'ine ulaştı.
- RASK (AKK başına birim gelir) 3Ç21'de 3,89 Euro sent olarak gerçekleşti (3Ç19'un %23 gerisinde).

- Çeyrek bazda, (3Ç21 vs. 2Ç21) toplam maliyetler %67 artış göstermesine rağmen satış gelirlerindeki büyümenin oldukça gerisinde kaldı.
- 3Ç19 ile karşılaştırıldığında, toplam maliyetler %13 azalma gösterdi. Sabit nakit maliyetlerdeki gerileme ise %21 seviyesinde oldu. Personel giderleri faaliyetlerdeki toparlanmaya paralel olarak pandemi öncesi seviyelere doğru normalleşme gösterdi.
- 3Ç'de 2,98 Euro sent olan AKK başına birim gider (CASK) 2Ç21'e göre %10 azalış, 3Ç19'a göre de %2 gerileme ifade etmektedir.

- 3Ç21'de 65 milyon Euro net kâr kaydedildi. Operasyonel kârın yanında 24 milyon Euro'luk net faiz gideri ve 16 milyon Euro'luk net kur farkı gideri öne çıkan kalemler oldu.

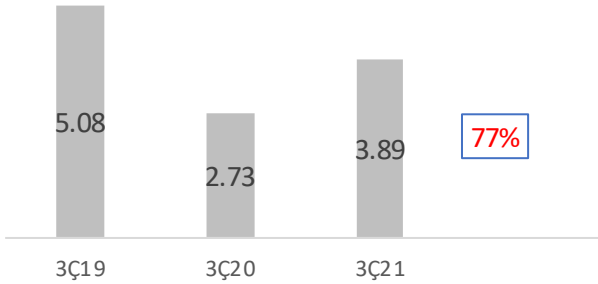


ÖZET FİNANSAL VERİLER – 2021 3Ç

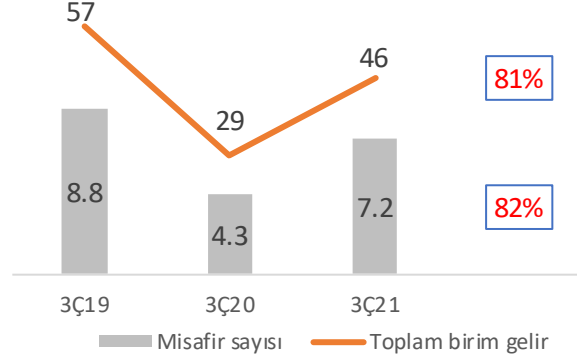
3Ç21'de 2019'un aynı dönemine göre RASK %77 seviyesine ulaşırken toplam CASK %96 seviyesinde gerçekleşti.

'21 vs.'19
% karşılaştırma

RASK (Euro sent)



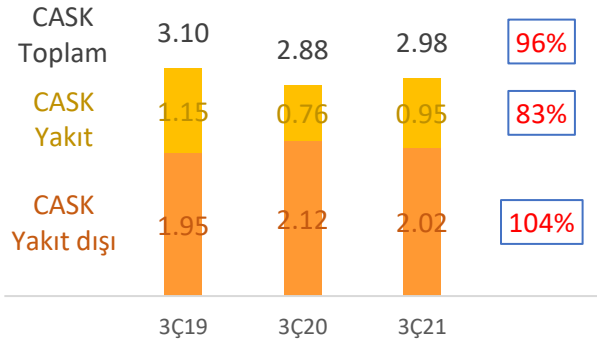
Misafir sayısı (mn) & Birim Gelir (€)



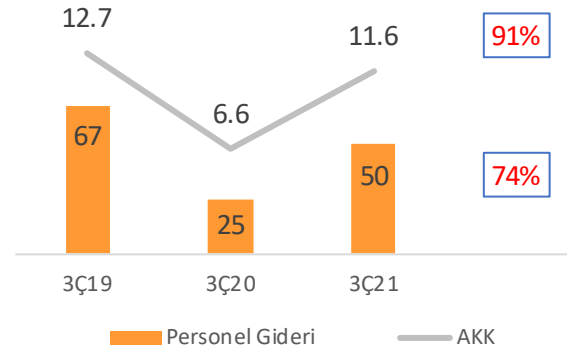
Yan Gelir/misafir (€)



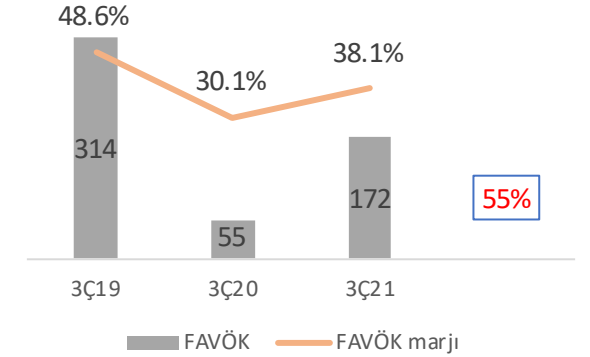
CASK (Euro sent)



Personel Gideri (€ mn) vs. AKK (bn)



FAVÖK (€ mn)



RASK: Gelirler/AKK (Revenue per ASK)
CASK: Maliyetler/AKK (Cost per ASK)



GELİRLER







Yolcu birim gelirleri yüksek sezonda toparlanmaya devam etti.

Milyon Euro	3Ç19	3Ç20	3Ç21
TOPLAM GELİRLER	647	181	450
İç Hat Tarifeli	116	58	97
Dış Hat Tarifeli	356	63	230
Yan Gelirler	143	55	116
Charter ve Diğer	32	5	7

Milyon Euro	9A19	9A20	9A21
TOPLAM GELİRLER	1,344	490	727
İç Hat Tarifeli	257	127	176
Dış Hat Tarifeli	695	190	325
Yan Gelirler	343	160	212
Charter ve Diğer	49	13	14

İç Hat Tarifeli - 3Ç21







Dış Hat Tarifeli - 3Ç21

Misafir	DO	Birim gelir (TL)	Misafir	DO	Birim gelir (Euro)
					
4.14mn -2% *	86.0% -9.3p *	TL236 36% *	3.02mn -29% *	73.8% -13.1p *	EUR76 -9% *

* % değişimler 3Ç19 ile kıyaslamalı hesaplanmıştır

İç Hat Tarifeli - 9A21

Dış Hat Tarifeli - 9A21

Misafir	DO	Birim gelir (TL)	Misafir	DO	Birim gelir (Euro)
					
8.98mn -25% *	82.1% -10.7p *	TL193 42% *	5.21mn -51% *	69.9% -13.9p *	EUR62 -5% *

* % değişimler 9A19 ile kıyaslamalı hesaplanmıştır



GİDERLER

Personel giderleri faaliyetlerdeki toparlanmaya paralel olarak normalleşmeye başladı.

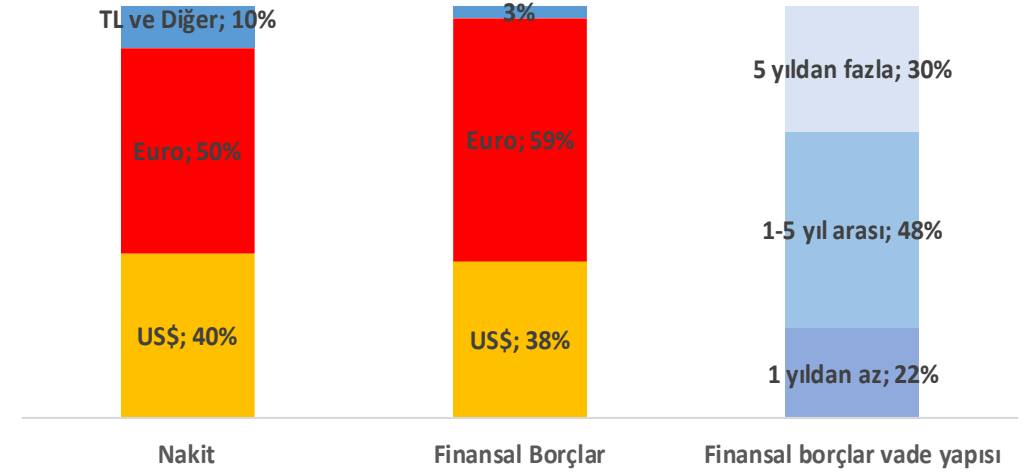
milyon Euro	2019 1Ç	2019 2Ç	2019 3Ç	2019 4Ç	2020 1Ç	2020 2Ç	2020 3Ç	2020 4Ç	2021 1Ç	2021 2Ç	2021 3Ç	'21 vs '19 % deę.	2019 9A	2020 9A	2021 9A	'21 vs '19 % deę.
Sabit Giderler	121	121	144	139	128	88	98	122	103	103	129	-10%	385	315	335	-13%
Amortisman ve İtfa Payları	58	59	63	64	64	64	65	80	66	65	66	5%	180	192	197	9%
Personel Giderleri	50	48	67	56	50	18	25	29	25	26	50	-26%	166	93	100	-39%
Genel Giderler	7	7	8	13	10	4	6	7	6	6	8	-5%	22	20	20	-9%
Diğer Sabit Giderler	5	7	5	6	5	2	3	7	6	5	6	17%	17	10	18	5%
Operasyonel Giderler	186	214	251	228	181	11	93	87	91	103	215	-15%	652	285	408	-37%
Yakıt Giderleri	104	123	147	122	100	4	51	45	42	49	110	-25%	374	155	202	-46%
Yer Hizmetleri Giderleri	23	27	34	29	23	1	15	15	13	16	30	-11%	85	39	59	-30%
Bakım Giderleri	14	12	7	28	15	2	3	3	12	11	17	141%	33	19	40	20%
Üst Geçiş Giderleri	19	23	27	23	19	0.9	13	12	12	13	26	-6%	69	33	51	-27%
Konma Giderleri	10	13	16	12	9	0.3	5	5	5	6	13	-18%	38	15	23	-39%
Yolcu Hizmet ve İkram Gid.	3	3	5	4	3	0.1	1	1	1	1	3	-34%	11	4	5	-53%
Komisyon Giderleri	5	6	7	4	5	0.2	1	1	1	2	7	4%	18	7	10	-42%
Diğer Operasyonel Gid.	7	7	9	6	7	2	4	4	5	5	8	-11%	22	13	18	-21%
TOPLAM GİDERLER	306	335	395	367	309	100	191	209	194	206	344	-13%	1,037	600	744	-28%

BİLANÇO YAPISI

Nakit pozisyonu operasyonlardan yaratılan nakit ile kuvvet kazandı.

Milyon Euro	31 Mart 2020	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	30 Haziran 2021	30 Eylül 2021
Nakit ve Benzerleri	486	426	424	701	759
Diğer Varlıklar	247	101	94	157	133
Uçak Ön Ödemeleri	270	208	190	216	289
Sabit Kıymetler	2,151	2,491	2,556	2,542	2,485
TOPLAM VARLIKLAR	3,154	3,226	3,265	3,616	3,666
Yükümlülükler	774	519	519	647	655
Finansal borçlar (banka) ve tahviller	196	283	333	641	671
Finansal borçlar (kira)	1,494	1,828	1,903	1,876	1,832
ÖZKAYNAKLAR	690	597	510	451	508
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3,154	3,226	3,265	3,616	3,666
Net Borç, mn Euro	1,069	1,580	1,716	1,709	1,599

Nakit pozisyonu ve finansal borçların kırılımı



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

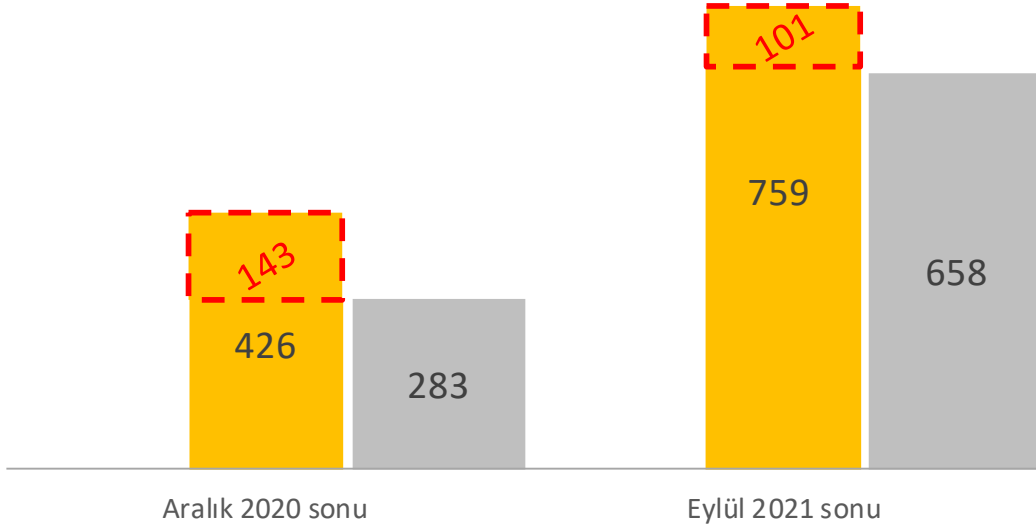


NAKİT POZİSYONU

Operasyonlardaki toparlanma ile 3Ç'de aylık 13 milyon Euro nakit yaratıldı.

Nakit rezervler ve Kredi Borçları

- Artı nakit pozisyonu (banka kredileri düşüldükten sonra)
- Nakit rezervler
- Banka Kredileri ve ihraç edilen tahviller (toplam)



- Toplam nakit rezervler 3Ç21 sonunda 759 milyon Euro seviyesindedir.
- «Artı nakit» pozisyonu (toplam nakit rezervlerden kısa ve uzun vadeli banka kredileri ile ihraç edilen tahviller düşülerek hesaplanan nakit pozisyonu) 3Ç21'de 101 milyon Euro seviyesindedir. (2020 yıl sonu 143 milyon Euro, 6A21 sonu 60 milyon Euro)
- 3Ç21'de aylık 13 milyon Euro nakit yaratılmıştır (toplam 40 Milyon Euro).

- Nakit ve benzerleri kısa ve uzun vadeli finansal yatırımları da içermektedir.
- Faiz tahakkukları (13 milyon Euro) banka kredileri toplamından hariç tutulmuştur.



FİLO GELİŞİMİ

Eylül 2021 sonu itibariyle filo 91 uçaktan oluşmaktadır.

FİLO (30 Eylül 2021)

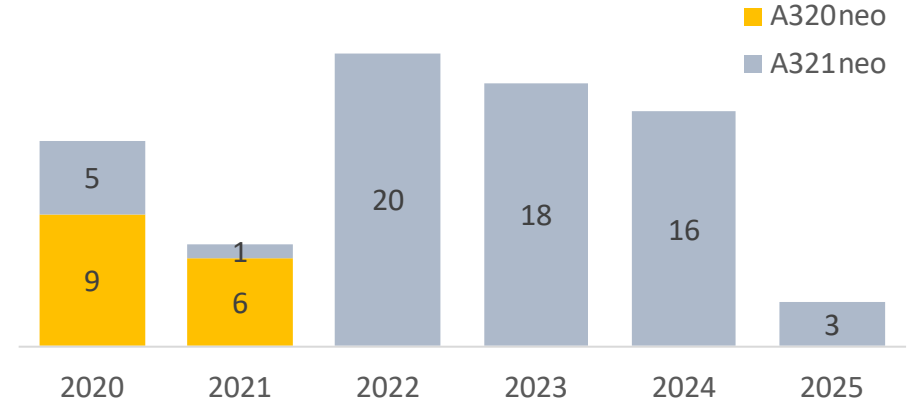
	Sahip Olunan	Finansal Kiralama	Operasyonel Kiralama	Toplam
Boeing 737-800	1	14	13	28
Airbus A320ceo	-	-	12	12
Airbus A320neo	-	40	4	44
Airbus A321neo	-	7	-	7
Toplam	1	61	29	91

FİLO BİLGİSİ

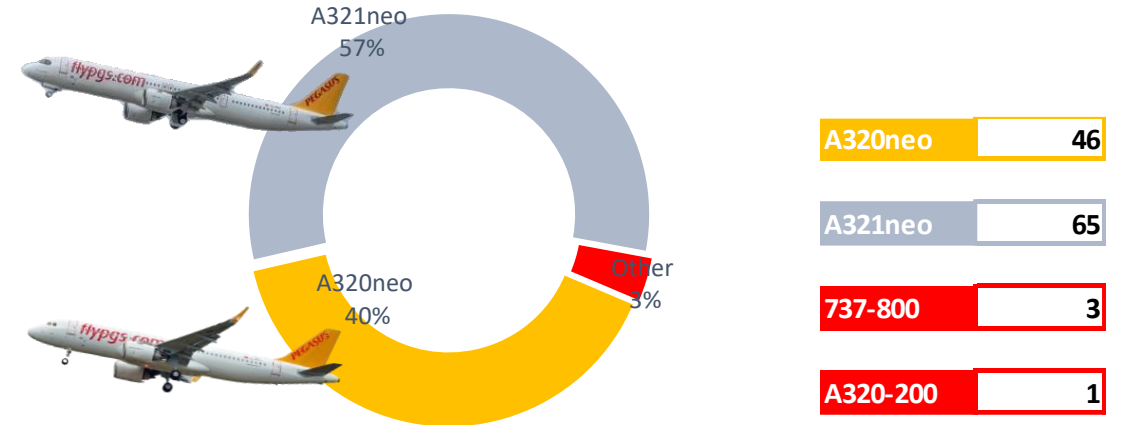
- Türkiye'deki en genç ve düşük maliyetli havayolu şirketleri arasında en genç filolardan birine sahip: **5,2 yıl**
- **42 A320neo** ve **64 A321neo** siparişi teslim planına göre devam ediyor.
- Filo büyüklüğü 2021 yılı sonunda **90 uçak olarak planlanmaktadır**. Yılın geri kalanında:
 - ✓ 2 adet A320neo ve 1 adet A321neo teslim alınacak
 - ✓ 1 adet A320-200 geri teslim edilecek.
 - ✓ 3 adet B737-800 filodan çıkacak.
- 2021'den sonra tüm teslim alımlar A321neo tipinde olacak.
 - ✓ Ortalama koltuk sayısı 2020'deki 190'dan 2025'de 216'ya yükselecek.



SİPARİŞLER (2019-2025)



FİLO (2025 yılısonu)



HEDGING & RİSKTEN KORUNMA POLİTİKALARI

2022 için öngörülen jet yakıtı kullanımının %24'ü hedge edilmiş durumdadır.

HEDGE HACMİ VE TON BAŞINA MALİYET

	2021	2022	2023
Hedge Oranı	64,9%	24,0%	11,7%
Hedge Fiyatı, \$/mt*	501-593	542-692	549-709
Brent Karşılığı **	53-62	57-73	58-75

* Fiyat aralığı 30 Haziran 2021 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

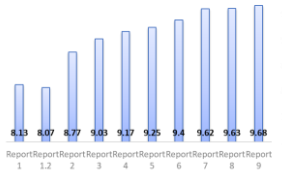
- Kurdaki dalgalanmalardan kaynaklanan belirsizlik aktif olarak yönetilmektedir.
- ABD\$ bazında satılan ancak TL, Euro ve GBP bazında tahsil edilebilen dış hat bilet gelirleri günlük olarak ABD\$'na çevrilmektedir.
- Kur pozisyonuna göre TL tahsil edilen iç hat biletlerinin de %25'e kadar olan kısmı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



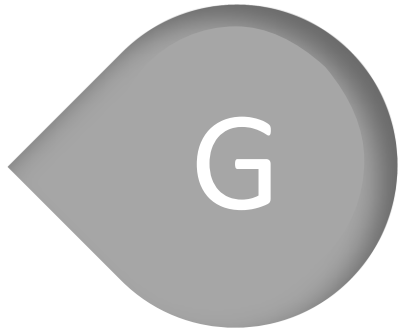
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

Pegasus Hava Yolları “2050’ye kadar Net Sıfır Karbon Emisyonu” taahhüdünde bulunmuştur.

NET
ZERO
2050



- Pegasus Hava Yolları, ‘2050’ye kadar Net Sıfır Karbon Emisyonu’ taahhüdünde bulunmuştur.
- Pegasus, Karbon Saydamlık Raporlama Projesi (CDP) ‘A-’ puana sahiptir.
- Corsia, EU ETS ve UK ETS regülasyonlarına uyum sağlamıştır.
- Modern filo: Pegasus ortalama yaşı 5,2 yıl olan genç bir filoya sahiptir. Yakıt tasarrufu sağlayan yeni nesil Airbus NEO uçakların toplam koltuk kapasitesindeki payı %61’dir ve 2024 yılında %90’ın üzerine çıkacaktır.
- ‘Zero Waste’ projesi ile 2021 yılında aylık 5 ton atık geri dönüşüm/geri kazanıma dahil edilmiştir.
- ISO 14001 Çevre Yönetim Sistemi Sertifikasına sahiptir.
- “Türkiye’nin Dijital Havayolu” Pegasus süreçlerinde teknolojinin imkanlarından faydalanmayı hedeflemekte ve teknolojik gelişmeleri misafir ve çalışanların hayatını ve işlerini kolaylaştırmak için değerlendirmektedir.
- Pegasus Akademi bünyesinde çalışanlarımızın kişisel, yönetsel ve mesleki gelişimlerine yönelik Eğitim ve Gelişim Programları yürütülmektedir.
- İş yapış şekillerimiz, iletişimimiz, süreçlerimiz, birlikte nasıl çalıştığımız gibi farklı alanlara yönelik Çalışan Bağlılığı ve Etkinliği Anketleri ve benzeri katılımcı iş yeri uygulamaları yapılmaktadır.
- Pegasus, 2020 yılında Secretcv İnsan Kaynakları Zirvesi İnsan Kaynaklarının Yıldızları ödül töreninde “En Çok Genç İstihdamı Yapan Şirket” ödülünü almıştır.
- ISO 45001 İş Sağlığı ve Güvenliği Yönetim Sistemi Sertifikasına sahiptir.
- Pegasus Hava Yolları 2020 sonu itibarıyla %96,3’lük derecelendirme notu ile BIST Kurumsal Yönetim Endeksi listesinde en yüksek nota sahip havacılık şirkettir. Pegasus, BIST KY Endeksinde yer alan şirketler arasında endekste yer almaya izin veren uyum derecesini halka arzını gerçekleştirdiği yıl içerisinde elde eden tek kuruluştur ve yıllar içerisinde kurumsal yönetim uyum puanını sürekli iyileştirmiştir.
- Pegasus Hava Yolları, IATA üyesi hava yollarının sektörde kadın temsilini 2025 yılına kadar %25 veya en az %25’e kadar artırması için oluşturulan “25by2025” girişimini dünyada ilk imzalayan şirketlerdendir.
- BM Kadının Güçlenmesi Platformuna katılan ilk hava yolu olan Pegasus SHGM Toplumsal Cinsiyet Dengesi Geliştirme Komisyonu üyesidir. Pegasus toplumsal cinsiyet eşitliğine yönelik STK’lar ile iş birliği yapmaktadır.



E: Çevresel S: Sosyal Politikalar G: Yönetişim

OPERASYONEL - FİNANSAL VERİLER VE MALİ TABLOLAR



OPERASYONEL VE FİNANSAL VERİLER

	2019	2020	2019 1Ç	2019 2Ç	2019 3Ç	2019 4Ç	2020 1Ç	2020 2Ç	2020 3Ç	2020 4Ç	2021 1Ç	2021 2Ç	2021 3Ç	2019 9A	2020 9A	2021 9A
TOPLAM GELİRLER (mIn Euro)	1,739	630	290	407	647	396	287	22	181	140	123	155	450	1,344	490	727
YAN GELİRLER (mIn Euro)	459	213	93	107	143	116	100	6	55	53	45	52	116	343	160	212
FAVÖK (mIn Euro)*	580	93	42	131	314	93	41	-14	55	10	-5	14	172	487	82	180
FAVÖK Marjı*	33.3%	14.7%	14.5%	32.1%	48.6%	23.5%	14.4%	-61.9%	30.1%	7.5%	-4.5%	9.0%	38.1%	36.2%	16.8%	24.8%
MİSAFİR SAYISI (mln)	30.8	14.7	6.9	7.4	8.80	7.64	6.23	0.4	4.3	3.8	3.4	3.7	7.2	23.1	10.9	14.3
DOLULUK ORANI	88.6%	79.7%	86.9%	87.3%	91.3%	88.4%	86.6%	70.6%	76.1%	75.0%	76.8%	72.1%	80.6%	88.6%	81.6%	77.3%
ASK (mlr)	43.9	22.3	9.5	10.8	12.7	10.9	8.8	0.5	6.6	6.3	5.6	6.3	11.6	33.0	16.0	23.4
ORT. UÇUŞ MESAFESİ (ASL, km)	1,266	1,207	1,192	1,275	1,320	1,264	1,227	1,009	1,180	1,230	1,232	1,212	1,286	1,266	1,199	1,253
RASK, (€c)	3.96	2.83	3.07	3.76	5.08	3.62	3.25	4.30	2.73	2.22	2.21	2.47	3.89	4.07	3.07	3.11
CASK, (€c)	3.19	3.63	3.24	3.10	3.10	3.36	3.50	19.43	2.88	3.32	3.49	3.29	2.98	3.14	3.76	3.18
YAKIT HARIÇ CASK, (€c)	2.06	2.74	2.14	1.96	1.95	2.24	2.37	18.62	2.12	2.60	2.73	2.50	2.02	2.01	2.79	2.32
MİSAFİR BAŞI YAN GELİR (€)	14.9	14.5	13.4	14.4	16.3	15.2	16.0	15.6	12.8	13.8	13.1	14.2	16.0	14.8	14.7	14.8
EUR/US\$ (ort.)	1.12	1.14	1.14	1.12	1.11	1.11	1.10	1.10	1.17	1.19	1.21	1.20	1.18	1.12	1.13	1.20
EUR/TRY (ort.)	6.35	8.01	6.09	6.59	6.30	6.40	6.72	7.54	8.41	9.37	8.88	10.07	10.06	6.33	7.56	9.67

GELİR TABLOSU

Gelir Tablosu, milyon Euro	2020 3Ç	2021 3Ç	2020 9A	2021 9A
Hasılat	181	450	490	727
Satışların maliyeti	-179	-323	-559	-698
Brüt Kar	2	127	-69	28
Genel Yönetim giderleri	-8	-10	-24	-25
Pazarlama giderleri	-4	-11	-17	-20
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4	-1	33	0
Esas faaliyetlerden diğer giderler	17	-2.5	-37	-4
Esas faaliyet karı	11	102	-114	-21
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	0	0	0	-1.4
Özkaynak yöntemiyle yatırım kârlarından paylar	0.7	0.6	2	1.3
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	12	103	-112	-21
Finansman gelirleri	20	4	26	10
Finansman giderleri	-4	-48	-59	-104
Vergi öncesi kar/zarar	28	60	-145	-115
Dönem vergi geliri/gideri	0	0	0	0
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	-1.6	-4	3	5
Dönem karı	27	56	-142	-110



BİLANÇO

VARLIKLAR, milyon Euro	2020 12A	2021 9A	YÜKÜMLÜLÜKLER, milyon Euro	2020 12A	2021 9A
Dönen Varlıklar	613	1,018	Kısa vadeli yükümlülükler	722	949
Nakit ve nakit benzerleri	400	637	Kısa vadeli borçlanmalar	433	551
Finansal varlıklar	18	18	Ticari borçlar	101	168
Ticari alacaklar	22	34	Müşteri sözleşmelerinden doğan yüküm.	57	98
Diğer alacaklar	10	8	Türev araçlar	10	0
Türev araçlar	1	15	Kısa vadeli karşılıklar	91	85
Stoklar	10	10	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30	47
Peşin ödenmiş giderler	141	267	Uzun vadeli yükümlülükler	1,907	2,209
Diğer dönen varlıklar	11	18	Uzun vadeli borçlanmalar	1,678	1,952
Duran varlıklar	2,613	2,649	Türev araçlar	0.4	0.0
Finansal varlıklar	8	105	Ertelenmiş gelirler	35	35
Diğer alacaklar	23	25	Uzun vadeli karşılıklar	126	154
Özkaynak yöntemiyle değ. yatırımlar	9	9	Ertelenmiş vergi yükümlülüęü	67	69
Maddi duran varlıklar	159	131	ÖZKAYNAKLAR	597	508
Maddi olmayan duran varlıklar	12	12	Ödenmiş sermaye	61	61
Kullanım hakkı varlıkları	2,196	2,177	Paylara ilişkin primler	194	194
Peşin ödenmiş giderler	207	186	Diğer	-4	18
			Geçmiş yıllar kârları ve dönem kârı	346	236
TOPLAM	3,226	3,666	TOPLAM	3,226	3,666



NAKİT AKIM TABLOSU

NAKİT AKIM TABLOSU, milyon Euro	2020 9A	2021 9A
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	5	221
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	79	165
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	-74	56
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-82	-138
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	0	0
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-7	-4
Nakit avans ve borçlardaki değişim	-75	-134
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-110	167
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	222	398
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	-129	-12
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	-172	-168
Ödenen faiz ve komisyon	-40	-62
Alınan faiz	8	10
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	0	-13
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	-187	236
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	630	400
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	442	637



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.

