



2020 2. ÇEYREK SUNUMU

Ağustos 2020

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

ÖNE ÇIKAN GELİŞMELER

Seyahat kısıtlamaları nedeniyle Nisan ve Mayıs'da tarifeli uçuş yapılmadı, faaliyetler Haziran'da yeniden başladı



Trafik

- Seyahat kısıtlamaları nedeniyle Nisan ve Mayıs aylarında tarifeli uçuş yapılmadı.
- İç hat uçuşları 1 Haziran'da tekrar başladı. Haziran ayında iç hat kapasite 2019'un aynı ayına göre %40'a ulaşırken yolcu sayısı 2Ç'de %91 geriledi.
- Dış hat uçuşları 13 Haziran'da tekrar başladı. Devam eden seyahat kısıtları nedeniyle kapasite arzı yavaş ve kademeli olarak ilerliyor.



Finansal Performans

- 2Ç satış gelirleri yıllık 95% düşüşle 22 milyon Euro olarak gerçekleşti.
- Sınırlı kapasite arzı ve tasarruf tedbirleri sayesinde toplam giderler yıllık %75 geriledi. Sabit maliyetlerde ise %60 düşüş görüldü.
- 2Ç'de -14 milyon Euro FAVÖK ve -120 milyon Euro net zarar kaydedildi. 2Ç'de yakıt hedge'lerinden 35 milyon Euro gider oluştu (2Ç'de realize olan zarar ve Aralık 2020 sonuna kadar «etkin değil» olarak öngörülen kontratlara ilişkin giderlerin toplamı).



Nakit pozisyonu

- Nakit pozisyonu 1Ç 2020 sonundaki 486 milyon Euro'dan 2Ç 2020 sonunda 564 milyon Euro'ya yükseldi.
- Yakıt hedge'lerinin yeniden değerlendirilmesi sonrası 2Ç'de 53 mln Euro nakdi teminat geri alındı (1Ç'de 103 mln Euro nakit ödenmişti).
- Bankalardaki açık limitlerden 93 milyon Euro kredi kullanıldı.
- Aylık sabit gider («sıfır ciro» ortamında) 33 milyon Euro olarak gerçekleşti.



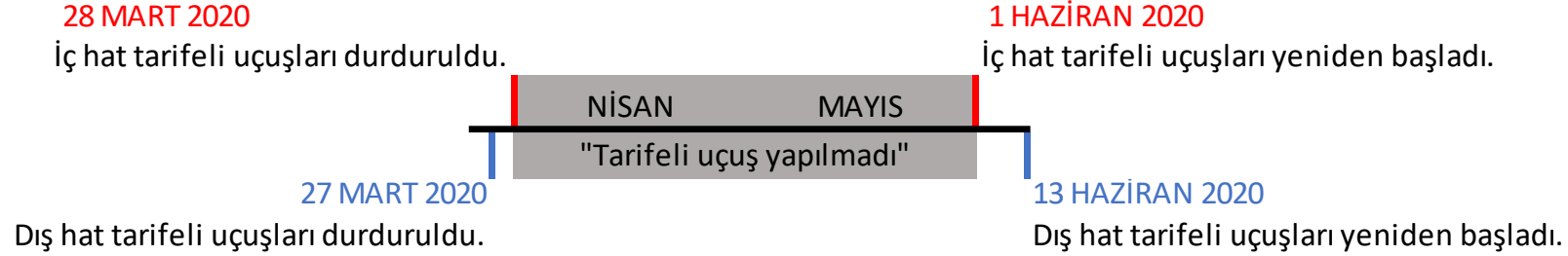
Hijyen

- Misafir ve çalışanlar için en hijyenik koşulların sağlanması birinci önceliktir.
- Tüm uçaklarımızda bulunan HEPA (High Efficiency Particulate Air) filtreleriyle kabindeki hava ort. 3 dakikada bir tamamen yenilenir.
- Her uçuştan önce ve sonra en çok temas edilen alanlar dezenfekte edilmektedir. Kullandığımız tüm temizlik, sterilizasyon ve dezenfektan ürünler T.C Sağlık Bakanlığı ve uçak imalatçısı tarafından onaylıdır.



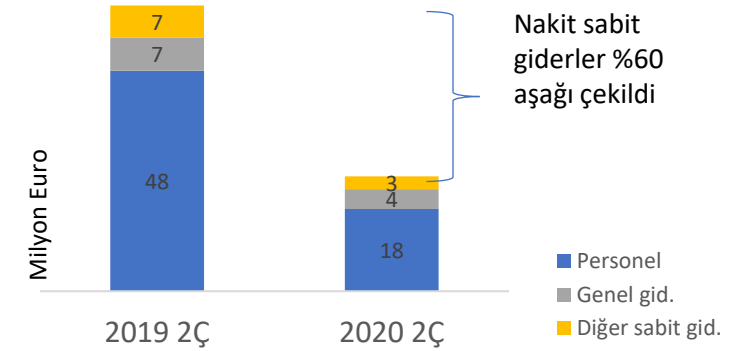
COVID-19: Operasyonel etkiler ve önlemler

- Seyahat kısıtlamaları doğrultusunda iç hat tarifeli uçuşları 28 Mart-1 Haziran 2020 tarihleri arasında, dış hat tarifeli uçuşları ise 27 Mart-13 Haziran 2020 tarihleri arasında durdurulmuştur.



Nakit pozisyonun korunmasına yönelik alınan önlemler

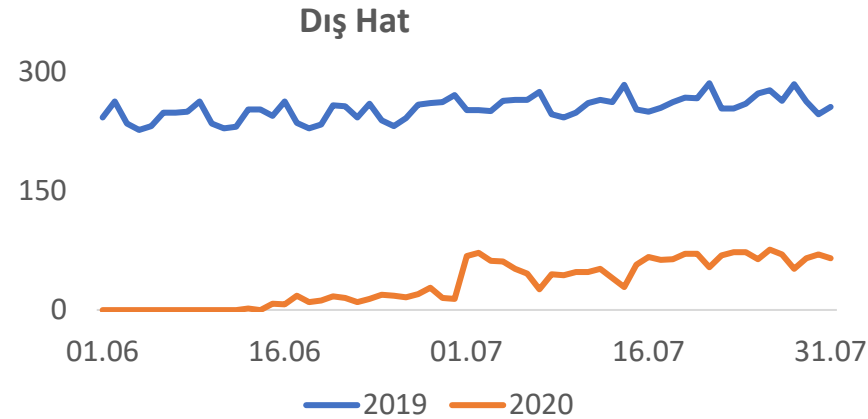
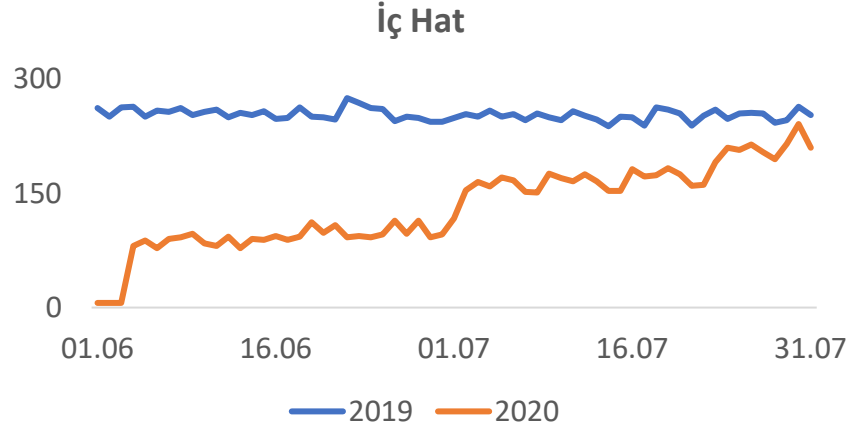
- Devreye alınan ve sürekli güncellenen acil durum planlarıyla nakit pozisyonunun korunması ve maliyetlerin kontrol edilmesi hedeflenmiştir.
- Hükümet'in sağladığı kısa dönem çalışma ödeneğinden faydalanılarak personel maliyetlerinin optimize edilmesi amaçlanmıştır.
- Tüm tedarikçilerle hizmet kontratlarında kalıcı iskonto yapılması ve ödemelerin ertelenmesi yönünde işbirliği görüşmeleri yürütülmektedir.
- Personelin uzaktan çalışma sistemine geçirilmesiyle sabit maliyetlerde tasarruf sağlanmıştır.
- Uçak bakım takvimi optimize edilerek mevcut kullanım planlarına göre güncellenmiştir.
- Genel gider harcama bütçeleri indirilmiş, kritik olmayan proje ve yatırımlar ertelenmiştir.



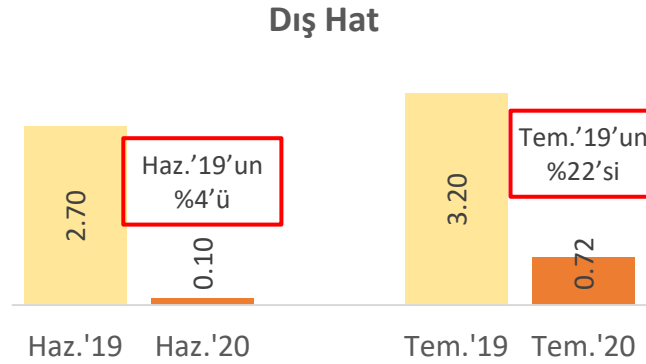
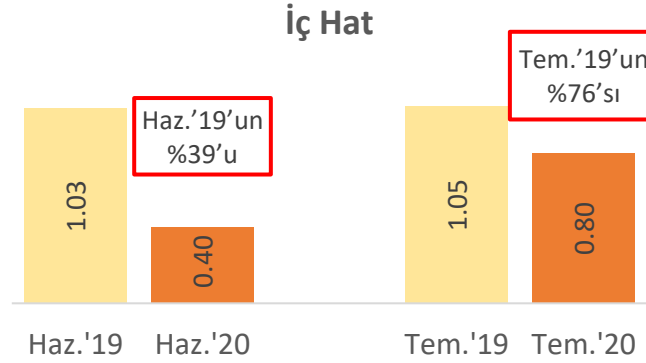
OPERASYONEL GÖRÜNÜM – NORMALLEŞME

İç hat operasyonunda kapasite hızlı toparlanıyor, dış hatta ise normalleşme devam eden kısıtlamalarla yavaş seyrediyor

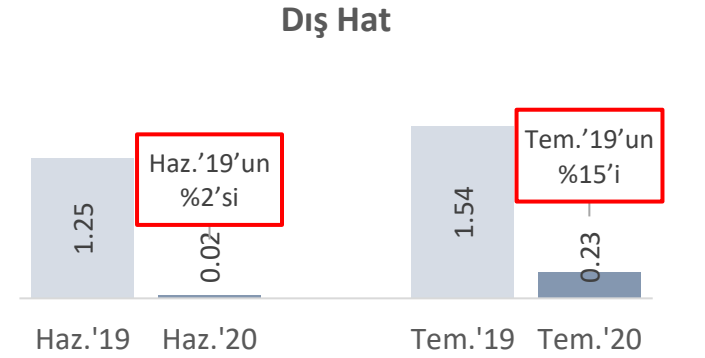
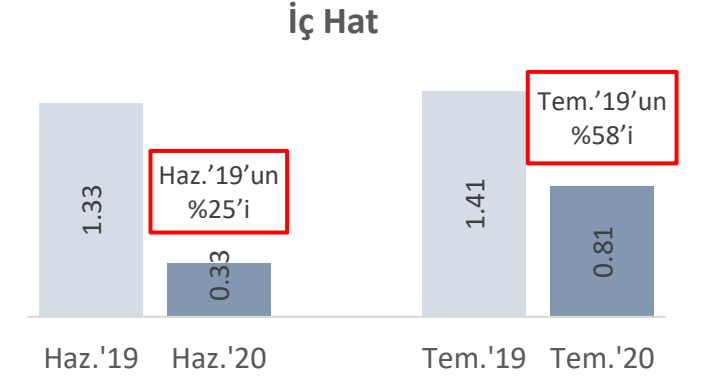
Günlük uçuş sayısı



AKK (milyar)



Misafir (milyon)



ÖZET FİNANSAL VERİLER – 2020 2Ç ve 1Y

Sınırlı kapasite arzı nedeniyle 2Ç 2020 gelir tablosu büyüklüğü alışlagelmiş seviyelerin çok gerisinde kaldı

Milyon Euro	2019 2Ç	2020 2Ç	% Değ.	2019 1Y	2020 1Y	% Değ.
Gelirler	407.0	22.0	-95%	697.2	308.7	-56%
Maliyetler	335.0	99.7	-70%	641.6	408.8	-36%
FAVÖK	130.7	-13.6	n.m.	172.8	27.6	-84%
Net kar	59.4	-119.8	n.m.	16.9	-168.4	n.m.

2Ç 2020 satış gelirleri, seyahat kısıtlamaları nedeniyle (Nisan ve Mayıs aylarında tarifeli sefer işletilmemiştir) çok sınırlı bir seviyede gerçekleşti. Uçuş operasyonları Haziran ayında kademeli olarak tekrar faaliyete geçti. 2Ç 2020’de toplam koltuk kapasitesi yıllık bazda %94 aşağıda gerçekleşirken satış gelirlerinde yıllık %95 düşüş kaydedildi.

Operasyonel giderlerde de sınırlı kapasite arzı ve etkili tasarruf tedbirleri paralelinde belirgin bir gerileme sağlandı. Ancak maliyetlerin içinde sabit bazı kalemler bulunması toplam giderlerdeki düşüşün satış gelirlerindeki daralmayı karşılamasını engelledi. Yine de personel ve genel sabit giderlerde sağlanan düşüş ile nakit sabit giderler 2Ç 2020’de yıllık bazda %60 düşüş kaydetti.

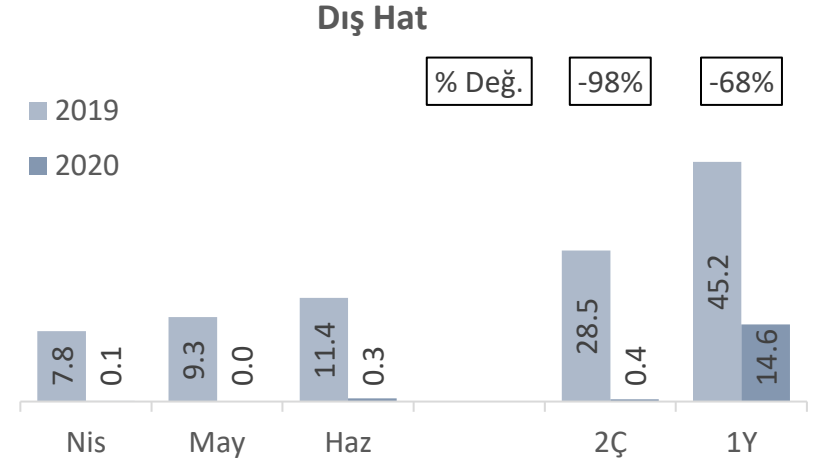
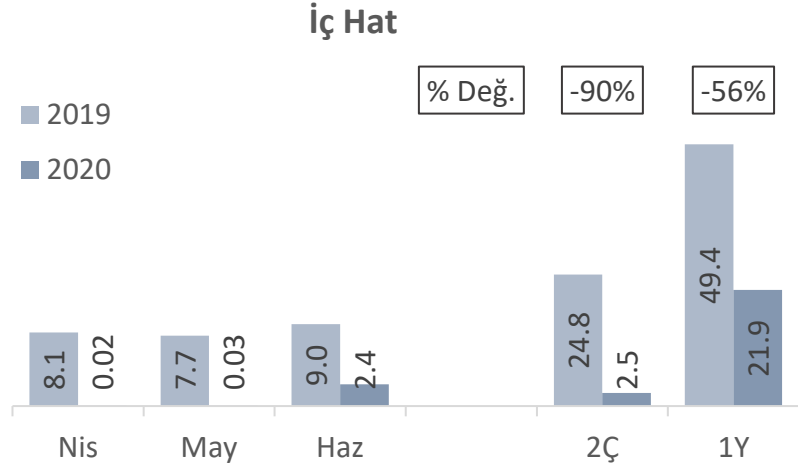
2Ç 2020’de, olumsuz operasyonel sonuca bağlı olarak 120 milyon Euro net zarar kaydedildi. Bu rakam 2Ç’de yakıt hedge’lerinden kaydedilen 35 milyon Euro’luk giderin olumsuz etkisini de içermektedir (35 milyon Euro gider, 2Ç’de realize olan zarar ve Aralık 2020 sonuna kadar «etkin değil» olarak öngörülen kontratlara ilişkin giderlerin toplamını ifade etmektedir).



YOLCU TRAFİĞİ – TÜRKİYE & PEGASUS

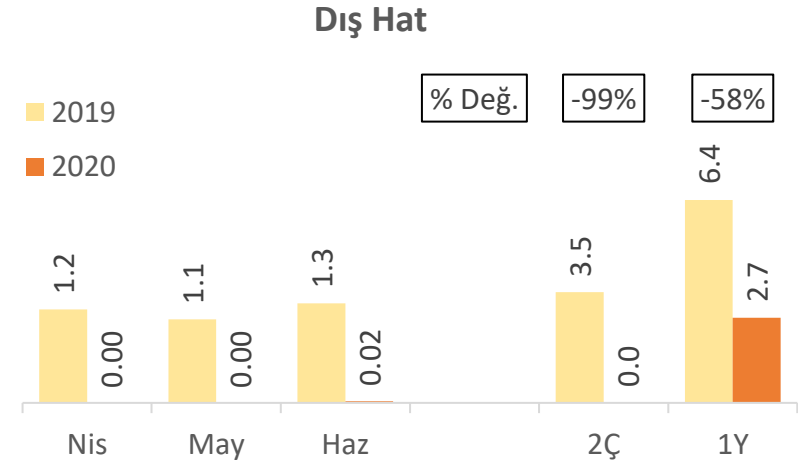
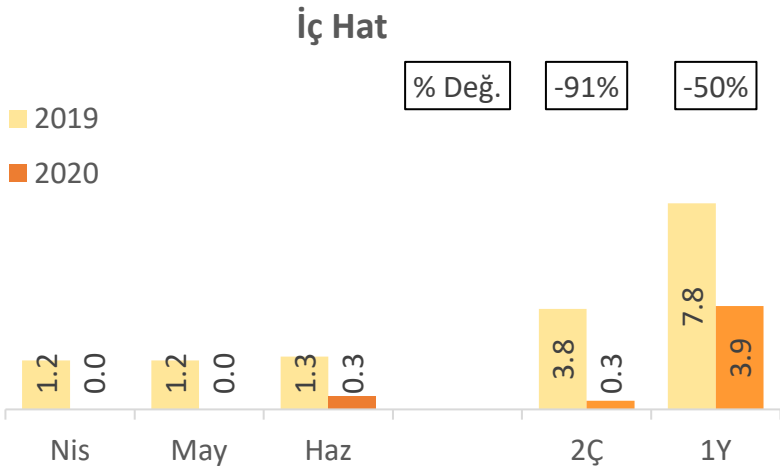
Nisan ve Mayıs'da tarifeli uçuş yapılmadı - iç hat seferleri 1 Haziran, dış hat seferleri 13 Haziran'da yeniden başladı

TÜRKİYE



Source : General Directorate of State Airports Authority

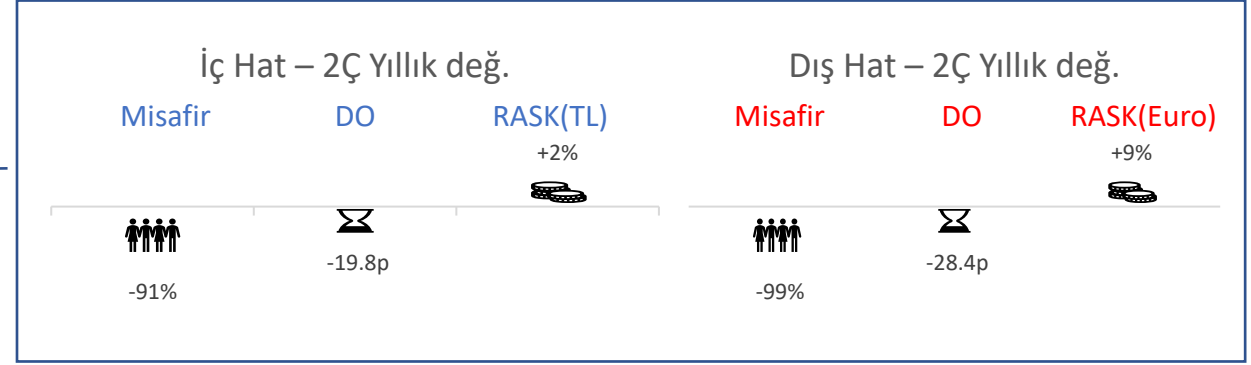
PEGASUS



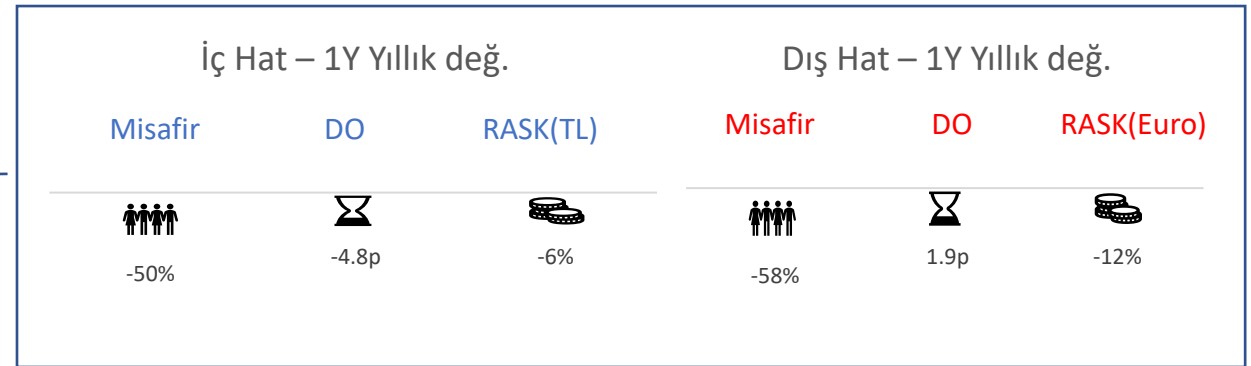
GELİRLER

Düşük kapasite arzı nedeniyle 2Ç'de satış gelirleri çok sınırlı bir seviyede gerçekleşti

	2Ç '19	2Ç '20	
TOPLAM GELİRLER	407	22	-95%
Dış Hat Tarifeli	208	3	-99%
İç Hat Tarifeli	79	9	-88%
Yan Gelirler	107	6	-95%
Charter ve Diğer	13	4	-70%



	1Y '19	1Y '20	
TOPLAM GELİRLER	697	309	-56%
Dış Hat Tarifeli	339	126	-63%
İç Hat Tarifeli	141	69	-51%
Yan Gelirler	200	105	-47%
Charter ve Diğer	17	8	-54%



GİDERLER

Alınan maliyet önlemleri sayesinde nakit sabit giderler 2Ç 2020'de yıllık bazda %60 düşüş kaydetti

milyon Euro	2019 1Ç	2020 1Ç	% değ.	2019 2Ç	2020 2Ç	% değ.	2019 1Y	2020 1Y	% değ.
Sabit Giderler	121	128	6%	121	88	-26%	241	217	-10%
Amortisman ve İtfa Payları	58	64	9%	59	64	9%	117	128	9%
Personel Giderleri	50	50	-1%	48	18	-63%	98	68	-31%
Genel Giderler	7	10	37%	7	4	-40%	14	14	-2%
Diğer Sabit Giderler	5	5	0%	7	2	-60%	12	7	-36%
Operasyonel Giderler	186	181	-3%	214	11	-95%	400	192	-52%
Yakıt Giderleri	104	100	-4%	123	4	-97%	228	104	-54%
Yer Hizmetleri Giderleri	23	23	-2%	27	1	-95%	51	24	-52%
Bakım Giderleri	14	15	5%	12	2	-83%	26	17	-37%
Üst Geçiş Giderleri	19	19	-1%	23	1	-96%	42	20	-52%
Konma Giderleri	10	9	-8%	13	0.3	-98%	23	10	-58%
Yolcu Hizmet ve İkram Giderleri	3	3	-10%	3	0.1	-97%	7	3	-54%
Komisyon Giderleri	5	5	10%	6	0.2	-97%	11	6	-48%
Diğer Operasyonel Giderler	7	7	2%	7	2	-77%	14	9	-38%
TOPLAM GİDERLER	306	309	1%	335	100	-70%	642	409	-36%

Etkili önlemler ile nakit sabit giderlerde 2Ç'de yıllık bazda %60 düşüş kaydedildi.

- Hükümet'in sağladığı kısa dönem çalışma ödeneğinden faydalanılarak yürütülen ücretsiz izin uygulamaları ile personel maliyetleri optimize edildi (%63 düşüş).
- Alınan önlemler ve tedarikçilerle yapılan görüşmelerle genel giderlerde (Genel Müdürlük, BT giderleri... vs) belirgin tasarruf sağlandı (%40 düşüş).
- Ertelenen yatırımlar ve projeler ile diğer sabit giderlerde tasarruf sağlandı (%60 düşüş).

BİLANÇO YAPISI

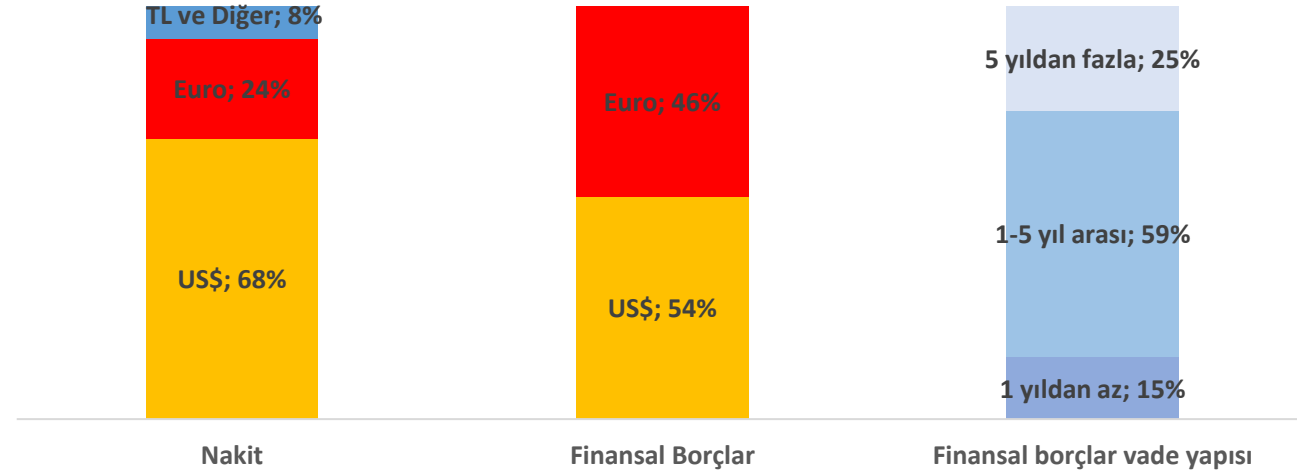
Nakit pozisyonunun etkin yönetimine devam ediliyor

Milyon Euro	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	30 Haziran 2020
Nakit ve Benzerleri	652	486	564
Diğer Varlıklar	101	247	187
Uçak Ön Ödemeleri	238	270	231
Sabit Kıymetler	2,173	2,151	2,377
TOPLAM VARLIKLAR	3,165	3,154	3,359
Yükümlülükler	746	774	727
Finansal borçlar (banka)	114	196	288
Finansal borçlar (kira)	1,503	1,494	1,726
ÖZKAYNAKLAR	802	690	618
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3,165	3,154	3,359
Net Borç, mın Euro	846	1,069	1,335
Net Borç/FAVÖK (son 12 ay)	1.5	1.8	3.1
Uçak Başı Nakit, mın Euro	8.0	5.8	6.3

Net Borç: Nakit ve benzerleri + (Uçak Ön Ödemeleri/2) – Finansal Borç (banka) – Finansal Borç (kira)

Nakit ve benzerleri 31 Aralık 2019'da 23 milyon Euro, 31 Mart ve 30 Haziran 2020'de 27 milyon Euro tutarında uzun vadeli finansal yatırımları içermektedir.

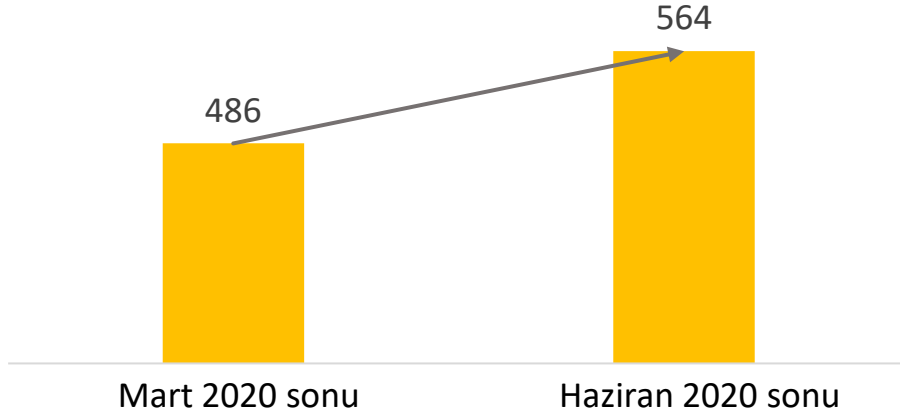
Nakit pozisyonu ve finansal borçların kırılımı



NAKİT POZİSYONU

Nakit pozisyonu 1Ç 2020 sonundan 2Ç 2020 sonuna 78 milyon Euro artış gösterdi

Nakit ve Benzerleri, milyon Euro



2Ç'de nakit pozisyonu ile ilgili önemli gelişmeler:

- Yakıt hedge'lerinin yeniden değerlendirilmesi sonrası 2Ç'de 53 milyon Euro nakdi teminat geri alındı (1Ç'de 103 milyon Euro nakit teminat ödenmişti).
- Bankalardaki açık limitlerden 93 milyon Euro kredi kullanıldı. Toplam banka borcu Haziran 2020 sonu itibariyle 288 milyon Euro seviyesindedir.
- Aylık sabit gider («sıfır ciro» ortamında) 33 milyon Euro olarak gerçekleşti.

* Nakit ve benzerleri 31 Mart ve 30 Haziran 2020'de 27 milyon Euro tutarında uzun vadeli finansal yatırımları da içermektedir.



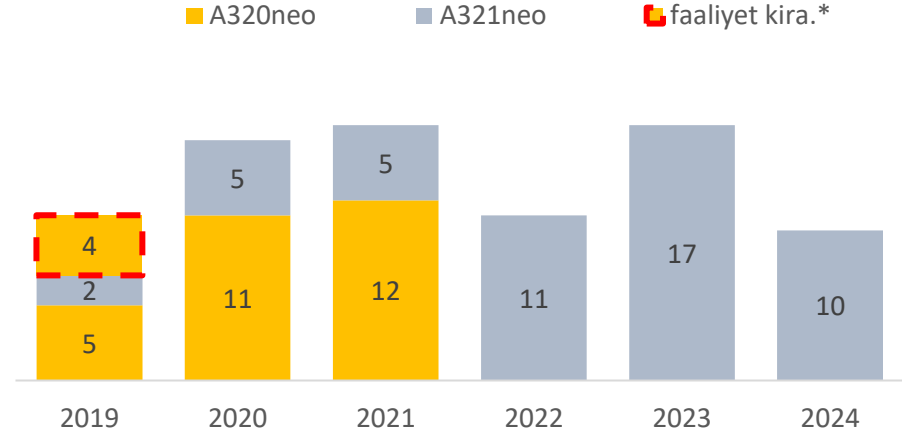
FİLO GELİŞİMİ

2020'nin 2. çeyreğinde filomuza 6 adet yeni Airbus katıldı

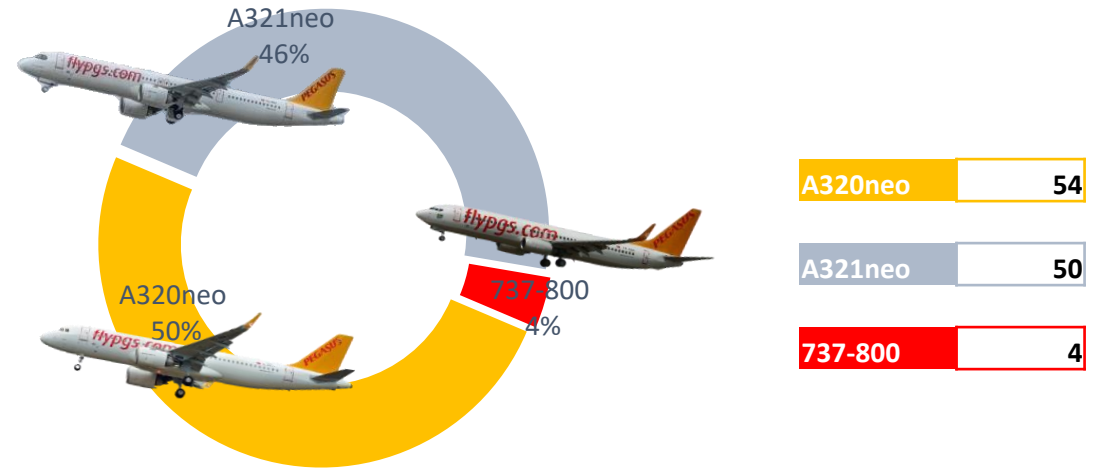
FİLO (30 Haziran 2020)

	Sahip Olunan	Finansal Kiralama	Operasyonel Kiralama	Toplam
Boeing 737-800	3	16	18	37
Airbus A320ceo	-	-	12	12
Airbus A320neo	-	28	4	35
Airbus A321neo	-	2	-	5
Toplam	3	46	34	89

SİPARİŞLER (2019-2024)



FİLO (2024 YILSONU)



FİLO BİLGİSİ

- Türkiye'de en genç ve düşük maliyetli havayolu şirketleri arasında en genç filolardan birine sahip: **5,17 yıl**
- 2Ç20'de **3 adet A320neo ve 3 adet A321neo** filoya katıldı.
- Filo büyüklüğü 2020 yılı sonunda **94'e** ulaşacak. Yılın geri kalanında **7 adet A320 neo ve 2 adet A321neo** filoya katılacak, **4 adet daha 737-800** geri teslim edilecek.



HEDGING & RİSKTEN KORUNMA POLİTİKALARI

Rutin olarak yürütülen yakıt hedge faaliyeti 2Ç'de geçiçi olarak durdurulmuştur

HEDGE HACMİ VE TON BAŞINA MALİYET

	2020	2021	2022
Hedge Oranı	u.d.	%38,9	%1,9
Hedge Fiyatı, \$/mt*	573-669	500-592	472-566
Brent Karşılığı **	60-70	53-62	50-66

* Fiyat aralığı 30 Haziran 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\$'ına çevrilmektedir.
- ✈ Kur pozisyonuna göre TL tahsil edilen iç hat biletlerinin de %25'e kadar olan kısmı ile ABD\$ alınabilmektedir.



GELECEĞE YÖNELİK BEKLENTİLER

2020 yılı için yeni öngörü paylaşımı yapılmamaktadır

	2020 Outlook
Kapasite Artışı (ASK)	%12 - %14
Kapasite Kullanım/Uçak (Blok Saat)	Yıllık bazda yatay
İç Hat Doluluk Oranı	Yıllık bazda yatay
Dış Hat Doluluk Oranı	Yıllık bazda 1,0 - 1,5 puan artış
Yılsonu uçak sayısı	10 uçak artış
İç Hat Birim Gelir (TL)	Yıllık bazda 10 TL - 15 TL artış
Dış Hat Birim Gelir (Euro)	Yıllık bazda yatay - hafif düşüş
Misafir Başına Yan Gelir (Euro)	Yıllık bazda 1,0 Euro -1,5 Euro artış
Toplam CASK (ASK başına maliyet, Euro cent)	Yıllık bazda yatay
Yakıt-hariç CASK (ASK başına yakıt-dışı maliyet, Euro cent)	Yıllık bazda yaklaşık %1,0 düşüş
FAVÖK Marjı	%32,0 - %32,5
Net kâr	210 milyon - 250 milyon Euro

* 2020 yılı ortalama Brent petrol fiyatı 65 ABD\$/bbl olarak öngörülmüştür.

COVID-19 salgını nedeniyle operasyonel coğrafyamızda ilan edilmiş olan uçuş kısıtlamaları paralelinde ileriye dönük trafik ve mali performansa ilişkin belirsizlikler devam etmektedir. Bu nedenle 2020 yılına ilişkin beklentilerimizi henüz paylaşmamaktayız.



EKLER



EK - OPERASYONEL VE FİNANSAL VERİLER

	2018	2019	2018 1Ç	2018 2Ç	2018 3Ç	2018 4Ç	2019 1Ç	2019 2Ç	2019 3Ç	2019 4Ç	2020 1Ç	2020 2Ç	2Ç/2Ç % değ.	2019 1Y	2020 1Y	1Y/1Y % değ.
TOPLAM GELİRLER (mln Euro)	1,474	1,739	255	327	574	318	290	407	647	396	287	22	-95%	697	309	-56%
YAN GELİRLER (mln Euro)	357	459	73	85	108	91	93	107	143	116	100	6	-95%	200	105	-47%
FAVÖK (mln Euro)*	391	580	21	64	270	36	42	131	314	93	41	-14	-110%	173	28	-84%
FAVÖK Marjı*	26.5%	33.3%	8.2%	19.6%	47.1%	11.2%	14.5%	32.1%	48.6%	23.5%	14.4%	u.d.	u.d.	24.8%	8.9%	-15.8p
MİSAFİR SAYISI (mln)	30.6	30.8	6.9	7.8	8.8	7.1	6.9	7.41	8.8	7.6	6.2	0.4	-95%	14.3	6.6	-54%
DOLULUK ORANI	87.3%	88.6%	86.5%	87.9%	89.4%	84.8%	86.9%	87.3%	91.3%	88.4%	86.6%	70.6%	-16.7pp	87.1%	85.6%	-1.5p
ASK (mlr)	39.9	43.9	8.6	9.8	11.8	9.7	9.5	10.8	12.7	10.9	8.8	0.5	-95%	20.3	9.3	-54%
ORT. UÇUŞ MESAFESİ (ASL, km)	1,138	1,266	1,073	1,112	1,192	1,163	1,192	1,275	1,320	1,264	1,227	1,009	-21%	1,235	1,212	-2%
ORTALAMA UÇAK SAYISI	79	84	75	76	82	83	82	82	83	84	84	85	4%	82	85	3%
RASK, (€c)	3.69	3.96	2.96	3.33	4.88	3.28	3.07	3.76	5.08	3.62	3.25	4.30	14%	3.44	3.30	-4%
CASK, (€c)	3.26	3.19	3.31	3.20	3.07	3.52	3.24	3.10	3.10	3.36	3.50	19.4	528%	3.16	4.38	38%
YAKIT HARİÇ CASK, (€c)	2.08	2.06	2.23	2.04	1.85	2.29	2.14	1.96	1.95	2.24	2.37	18.6	852%	2.04	3.26	60%
MİSAFİR BAŞI YAN GELİR (€)	11.6	14.9	10.5	10.9	12.2	12.8	13.4	14.4	16.3	15.2	16.0	15.6	8%	14.0	16.0	15%
EUR/US\$ (ort.)	1.18	1.12	1.23	1.19	1.16	1.14	1.14	1.12	1.11	1.11	1.10	1.10	-2%	1.13	1.10	-2%
EUR/TRY (ort.)	5.67	6.35	4.68	5.20	6.53	6.29	6.09	6.59	6.30	6.40	6.72	7.54	14%	6.34	7.13	12%

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



EK – GELİR TABLOSU

Gelir Tablosu, milyon Euro	2019 2Ç	2020 2Ç	2019 1Y	2020 1Y
Hasılat	407	22	697	309
Satışların maliyeti	-316	-90	-596	-380
Brüt Kar	91	-68	101	-71
Genel Yönetim giderleri	-6	-7	-21	-17
Pazarlama giderleri	-14	-2	-24	-13
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	0	6	9	29
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-1	-38	-1	-54
Esas faaliyet karı	71	-109	64	-125
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	0.1	0.0	0.1	0.0
Özkaynak yöntemiyle yatırım kârlarından paylar	0.5	0.5	1	1
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	71	-108	65	-124
Finansman gelirleri	2	2	7	6
Finansman giderleri	-10	-5	-55	-55
Vergi öncesi kar/zarar	63	-111	17	-173
Dönem vergi geliri/gideri	0	0	0	0
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	-4	-9	0.1	5
Dönem karı	59	-120	17	-168

Nisan ve Mayıs aylarında tarifeli seferler işletilmedi. Gelirler Haziran ayında sınırlı kapasite ile yapılan üretimden kaynaklanmıştır. Sınırlı kapasite arzı ve etkili tasarruf tedbirleri paralelinde operasyonel maliyetler de düşüş kaydetti, ancak sabit bazlı maliyetlerin varlığı nedeniyle bu düşüş satış gelirlerindeki daralmayı karşılayamadı. Satışların maliyeti'nde ana kalemler amortisman ve itfa giderleri (64 milyon Euro, yıllık %9 artış) ve personel giderleridir (18 milyon Euro, yıllık %63 düşüş).

Esas faaliyetlerden diğer giderler yakıt hedge'lerinden kaydedilen 35 milyon Euro'luk gideri içermektedir. 35 milyon Euro'luk bu gider, 2Ç'de realize olan zarar ve Aralık 2020 sonuna kadar «etkin değil» olarak öngörülen kontratlara ilişkin ileriye dönük kaydedilen giderlerin toplamını ifade etmektedir.

Finansman giderlerinde ana kalemler 16 milyon Euro'luk leasing giderleri ve 9 milyon Euro'luk kur farkı gelirleridir.

EK – BİLANÇO

VARLIKLAR, milyon Euro	2019 12A	2020 6A	YÜKÜMLÜLÜKLER, milyon Euro	2019 12A	2020 6A
Dönen Varlıklar	916	856	Kısa vadeli yükümlülükler	717	897
Nakit ve nakit benzerleri	630	537	Kısa vadeli borçlanmalar	345	490
Ticari alacaklar	67	24	Ticari borçlar	109	93
Diğer alacaklar	13	67	Müşteri sözleşmelerinden doğan yüküm.	145	107
Türev araçlar	0.0	0.5	Türev araçlar	8	53
Stoklar	11	11	Kısa vadeli karşılıklar	69	93
Peşin ödenmiş giderler	192	211	Diğer kısa vadeli yükümlülükler	41	61
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	2	0.3	Uzun vadeli yükümlülükler	1,647	1,844
Diğer dönen varlıklar	0.1	5.4	Uzun vadeli borçlanmalar	1,272	1,524
Duran varlıklar	2,250	2,503	Türev araçlar	0	11
Finansal varlıklar	23	27	Ertelenmiş gelirler	48	40
Diğer alacaklar	22	19	Uzun vadeli karşılıklar	252	205
Özkaynak yöntemiyle değ. yatırımlar	9	9	Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	75	64
Maddi duran varlıklar	251	243	ÖZKAYNAKLAR	802	619
Maddi olmayan duran varlıklar	12	12	Ödenmiş sermaye	61	61
Kullanım hakkı varlıkları	1,790	2,017	Paylara ilişkin primler	194	194
Peşin ödenmiş giderler	144	176	Diğer	-9	-25
			Geçmiş yıllar karları ve dönem karı	557	389
TOPLAM	3,165	3,359	TOPLAM	3,165	3,359

EK – NAKİT AKIM TABLOSU

NAKİT AKIM TABLOSU, milyon Euro	2019 6A	2020 6A
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	203	-59
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	114	-9
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	89	-50
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	-59	-75
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	-17	-3
Verilen nakit avans ve borçlar	-41	-72
Uçak satışından kaynaklanan nakit girişleri	0	0
Diğer yatırım faaliyetleri	0	0
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-148	40
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	-110	-100
Borçlanmadan/borç ödemelerinden kaynaklanan net giriş/çıkış	-13	166
Ödenen faiz ve komisyon	-32	-31
Alınan faiz	7	6
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	4	1
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	1	-93
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	455	630
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	456	537



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 bildiriimi konusunda herhangi bir taahhütte bulunmamaktadır. Bu belgeyi herhangi bir şekilde kullanarak burada yer verilen uyarıları okuduğunuz, anladığınızı ve kabul ettiğinizi varsayılmaktadır.