

1. FİNANSAL DURUM VE FAALİYET SONUÇLARI

1.1. Pegasus Hava Taşımacılığı A.Ş. son üç yıl ve ilgili ara dönem itibarıyla finansal durumu.

Finansal Tablolar

Bilanço

VARLIKLAR	2012	2011	2010
Dönen varlıklar	339.329.147	198.137.315	109.016.329
Nakit ve nakit benzerleri	210.150.238	19.549.364	49.284.469
Finansal yatırımlar	14.898.232	11.782.110	2.035.162
Ticari alacaklar	41.871.360	78.693.508	18.511.639
Diğer alacaklar	30.865.636	46.342.853	16.879.379
Stoklar	1.882.592	580.183	208.889
Diğer dönen varlıklar	39.661.089	41.189.297	22.096.791
Duran varlıklar	1.869.681.888	1.634.051.533	1.127.029.245
Diğer alacaklar	132.838.505	202.706.762	263.790.567
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	1.512.211	662.186	286.360
Maddi duran varlıklar	1.730.317.522	1.412.703.602	854.170.057
Maddi olmayan duran varlıklar	5.013.650	5.632.441	3.231.665
Ertelenmiş vergi varlığı	-	12.346.542	5.550.596
Toplam varlıklar	2.209.011.035	1.832.188.848	1.236.045.574

KAYNAKLAR	2012	2011	2010
Kısa vadeli yükümlülükler	538.075.762	557.525.418	390.733.503
Finansal borçlar	185.954.714	292.036.185	210.182.820
Diğer finansal yükümlülükler	3.006.145	-	49.610
Ticari borçlar	88.538.575	100.683.084	54.390.220
<i>Diğer ticari borçlar</i>	<i>85.059.227</i>	<i>99.395.907</i>	<i>54.388.041</i>
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>3.479.348</i>	<i>1.287.177</i>	<i>2.179</i>
Diğer borçlar	9.555.176	12.044.787	6.126.829
Çalışanlara sağlanan faydalar	26.210.428	6.627.087	11.493.640
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	224.810.724	146.134.275	108.490.384
Uzun vadeli yükümlülükler	1.343.583.125	1.085.966.355	676.331.651
Finansal borçlar	1.240.919.331	1.030.040.742	632.546.486
Çalışanlara sağlanan faydalar	4.149.445	625.339	546.745
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	72.180.973	36.998.098	28.982.991
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	26.333.376	18.302.176	14.255.429
ÖZKAYNAKLAR	327.352.148	188.697.075	168.980.420
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	327.352.148	188.766.259	174.395.237
Sermaye	75.000.000	75.000.000	75.000.000

İşletme birleşmeleri etkisi	29.504.957	29.504.957	29.504.957
Yabancı para çevrim farkları	72.735.810	69.180.672	37.563.243
Finansal riskten korunma fonu	11.918.586	3.191.351	(126.249)
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	11.889.279	27.212.283	6.916.412
Net dönem karı/(zararı)	126.303.516	(15.323.004)	25.536.874
Kontrol gücü olmayan paylar	-	(69.184)	(5.414.817)
Toplam kaynaklar	2.209.011.035	1.832.188.848	1.236.045.574

Gelir Tablosu

Gelir Tablosu	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satış gelirleri (net)	1.919.892.223	1.484.079.753	977.863.116
Satışların maliyeti (-)	(1.600.787.909)	(1.376.748.406)	(867.782.511)
Brüt kar	319.104.314	107.331.347	110.080.605
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(80.353.989)	(67.845.635)	(38.823.562)
Genel yönetim giderleri (-)	(50.250.429)	(44.887.428)	(35.077.321)
Diğer faaliyet gelir ve giderleri (net)	4.189.016	9.850.948	7.199.355
Faaliyet Karı	192.688.912	4.449.232	43.379.077
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	(1.513.990)	409.670	(109.663)
Finansman gelirleri	13.278.513	13.984.584	4.856.873
Finansman giderleri (-)	(49.133.836)	(31.522.079)	(17.175.753)
Vergi Öncesi Karı/ (Zararı)	155.319.599	(12.678.593)	30.950.534
Vergi gelir/(gideri)			
Dönem vergi gideri	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri	(29.016.083)	(1.407.307)	(10.713.224)
Dönem karı/(zararı)	126.303.516	(14.085.900)	20.237.310
Diğer kapsamlı gelir/(gider):			
Yabancı para çevrim farkları	3.555.138	30.247.312	1.777.467
Finansal riskten korunma fonu	8.727.235	3.317.600	(126.249)
<i>Türev işlemler (kar) / zararı</i>	14.898.232	3.989.188	(49.610)
<i>Dönem kar/zararından transfer edilen tutar</i>	(3.191.351)	126.249	(86.561)
<i>Vergi etkisi</i>	(2.979.646)	(797.837)	9.922
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	138.585.889	19.479.012	21.288.528
Dönem karı/(zararının) dağılımı			
Ana ortaklık payları	126.303.516	(15.323.004)	25.536.874
Kontrol gücü olmayan paylar	-	1.237.104	(5.299.564)
	126.303.516	(14.085.900)	20.237.310
Hisse başına kazanç/(kayıp) (TL)	1,68	(0,20)	1,07
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları	138.585.889	19.612.025	26.703.345

Kontrol gücü olmayan paylar	-	(133.013)	(5.414.817)
	138.585.889	19.479.012	21.288.528

Nakit Akım Tablosu

Nakit Akım Tablosu	2012	2011	2010
Dönem karı/(zararı)	126.303.516	(14.085.900)	20.237.310
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin faaliyet karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler			
Amortisman ve itfa payları	104.401.778	75.870.148	39.548.159
Kıdem tazminatı karşılığı	1.394.961	406.727	180.301
Kullanılmamış izin ve kazanç paylaşım planı karşılığı	23.496.108	1.030.849	7.167.339
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	131.937	47.826	1.148.521
Dönem vergi gideri	29.016.083	1.407.307	10.713.224
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan (karlar) / zararlar	1.513.990	(409.670)	109.663
Sabit kıymet satış zararı	(126.988)	(255.652)	1.592.949
Teslim bakım karşılığındaki değişim	12.739.780	24.708.159	5.545.800
Faiz ve komisyon gideri	35.096.398	28.462.893	16.835.102
Finansman geliri	(3.574.571)	(1.351.413)	(256.762)
Maddi duran varlık değer düşüklüğü iptali	-	-	(6.661.798)
Türev kontratlar makul değer düzeltmesi	(2.457.436)	(7.666.673)	(2.035.162)
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	-	-	69.141
Dava karşılıkları	527.771	207.758	440.997
Yabancı para çevrim farkları	10.937.544	(4.353.508)	3.932.985
İşletme varlık ve yükümlülüklerindeki değişiklik öncesi işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı	339.400.871	104.018.851	98.567.769
Ticari alacaklardaki değişim	28.952.710	(56.950.451)	8.125.563
Stoklardaki değişim	(1.303.613)	(371.294)	(95.361)
Diğer alacak ve dönen varlıklardaki değişim	(4.436.483)	(60.961.681)	(8.388.197)
Ticari borçlardaki değişim	42.232.097	46.958.917	3.639.302
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim	58.871.748	21.682.335	28.387.617
İşletme sermayesindeki değişim	124.316.459	(49.642.174)	31.668.924
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit	463.717.330	54.376.677	130.236.693
Ödenen kıdem tazminatı ve kazanç paylaşım tutarı	(1.269.663)	(6.909.628)	(3.614.600)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	462.447.667	47.467.049	126.622.093
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı:			

Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı (*)	(20.058.058)	(14.918.929)	(7.699.987)
Uçaklar için ödenen depozitolar	13.918.856	47.576.258	(94.259.452)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışından			
sağlanan nakit	2.557.434	952.892	160.623
İştirak hisse satışından elde edilen nakit	10.784.892	-	-
İştirak alımı için yapılan ödemeler	(232.661)	-	-
Alınan faiz	3.574.571	-	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	10.545.034	33.610.221	(101.798.816)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan nakit akımı:			
Pegasus nakit sermaye artışı	-	-	2.539.380
İşletme birleşmesi için ödenen nakit			
İzair'e yapılan sermaye artırımını	-	237.643	15.500.000
Esas Holding'e İzair alımı için ödenen nakit	-	-	(18.668.069)
Finansal kiralama geri ödemeleri	(117.378.591)	(78.665.344)	(44.595.041)
Ödenen faiz	(36.526.904)	(26.402.099)	(16.664.901)
Dönem içerisinde alınan krediler	318.010.468	195.318.313	163.490.265
Kredi geri ödemeleri	(446.496.800)	(201.300.888)	(83.458.628)
Finansman faaliyetlerinde sağlanan/(kullanılan) net nakit	(282.391.827)	(110.812.375)	18.143.006
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)	190.600.874	(29.735.105)	42.966.283
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	19.549.364	49.284.469	6.318.186
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	210.150.238	19.549.364	49.284.469