

PEGAS NONWOVENS SA

Niebadane skonsolidowane wyniki finansowe za dziewięć miesięcy 2015 r.

26 listopada 2015 r.

Spółka PEGAS NONWOVENS SA ogłasza niebadane skonsolidowane wyniki finansowe za pierwsze dziewięć miesięcy 2015 r., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

– Wpływ na wyniki operacyjne w trzecim kwartale miały te same czynniki, których działanie dało się zaobserwować w kwartale poprzednim. Pomimo stabilizacji cen polimerów, mechanizm przenoszenia ich cen w dalszym ciągu bardzo negatywnie oddziaływał na notowane wyniki. Niekorzystny wpływ na zysk EBITDA miała aktualizacja wyceny programu opcji na akcje, choć nie był on aż tak niekorzystny jak w poprzednim kwartale. Widoczne były również skutki spadku produkcji, spowodowanego serią przestojów technologicznych zaplanowanych właśnie na ten kwartał.

Z drugiej strony odnotowaliśmy pozytywne wyniki sprzedaży i spodziewamy się kontynuacji tego trendu w czwartym kwartale. W tym miejscu chciałbym także wspomnieć o postępach naszych rozmów z odbiorcami w sprawie kontraktów sprzedażowych na 2016 r., które zapewnią nam w przyszłym roku prawie pełne wykorzystanie zdolności produkcyjnych. Do końca roku odzwierciedlenie w naszych wynikach finansowych powinien znaleźć także istotny spadek cen polimerów, który ma miejsce od początku sierpnia.

Choć wyniki osiągnięte w trzecim kwartale nie były do końca zgodne z naszymi oczekiwaniami, pozytywne prognozy sprawiają, że patrzymy na nadchodzący kwartał z optymizmem, a naszym głównym celem pozostaje osiągnięcie całorocznego zysku EBITDA na prognozowanym poziomie. Z celem tym wiąże się istotne wyzwanie, bowiem w związku z kursem naszych akcji i wynikającą z niego aktualizacją wyceny programu opcji na akcje wynik EBITDA w tym roku jest obciążony kwotą ok. 3,5 mln EUR. Mamy jednak nadzieję, że pomimo to uda nam się osiągnąć przynajmniej dolną granicę poziomu, jaki wyznaczyliśmy sobie na ten rok.

Oprócz osiągniętych wyników finansowych chciałbym także ponownie podkreślić udane zakończenie programu refinansowania Spółki dzięki emisji obligacji. Udało nam się wynegocjować bardzo korzystne warunki, mam tu na myśli w szczególności długoterminowy charakter emitowanych obligacji, co pozwoliło nam zabezpieczyć środki na dalsze finansowanie rozwoju Spółki i osiągnięcie naszych założeń strategicznych. Pierwszym krokiem w tym kierunku było podpisanie kontraktu na dostawę drugiej linii produkcyjnej dla zakładu w Egipcie. Stanowi ona zupełnie nową platformę produkcyjną umożliwiającą penetrację nowych rynków, w szczególności rynków rozwijających się.

Jestem przekonany, że nasi akcjonariusze, jak co roku, z zadowoleniem przyjęli wypłatę dywidendy w wysokości 1,15 EUR na akcję, co daje roczną stopę zwrotu na poziomie ok. 4%. Jednocześnie, do 30 września 2015 r., w ramach trwającego programu wykupu akcji własnych Spółka skupiła akcje stanowiące ponad 2% jej kapitału zakładowego – powiedział František Řezáč, Dyrektor Generalny i Członek Rady Dyrektorów PEGAS NONWOVENS SA.

Najważniejsze dane finansowe

(w mln EUR)	styczeń–wrzesień 2015		III kwartał lipiec–wrzesień 2015	
		zmiana rok do roku		zmiana rok do roku
Przychody ze sprzedaży	169,6	(1,2%)	58,0	(4,0%)
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji	(139,9)	1,6%	(49,8)	2,8%
Zysk EBITDA	29,7	(12,7%)	8,2	(31,4%)
Amortyzacja	(12,0)	7,5%	(4,0)	7,1%
Zysk operacyjny (EBIT)	17,8	(22,5%)	4,2	(49,1%)
Różnice kursowe i inne przychody/(koszty) finansowe (netto)	6,7	50,3%	(1,5)	nd.
Koszty odsetkowe (netto)	(5,7)	(2,2%)	(2,2)	32,1%
(Obciążenie podatkowe)/ korzyść podatkowa	(1,9)	(7,7%)	0,1	nd.
Zysk netto	16,8	(13,5%)	0,5	(94,3%)
Nakłady inwestycyjne	4,3	(45,1%)	2,8	(56,1%)
Liczba zatrudnionych (na koniec okresu)	563	(0,7%)	563	(0,7%)
Liczba zatrudnionych w okresie (średnia)	565	(0,7%)	569	(0,4%)
Zadłużenie netto	154,0	7,0%	154,0	7,0%
Wielkość produkcji (w tonach)	75,559	1,7%	23,723	(4,0%)
Średni kurs wymiany EUR/CZK w okresie	27,355	(0,5%)	27,075	(2,0%)
Kurs wymiany EUR/CZK na koniec okresu	27,187	(1,1%)	27,187	(1,1%)
Średni kurs wymiany EUR/USD w okresie	1,114	(17,8%)	1,112	(16,1%)
Kurs wymiany EUR/USD na koniec okresu	1,120	(11,0%)	1,120	(11,0%)

Skonsolidowane wyniki finansowe

Przychody, koszty i zysk EBITDA

Po dziewięciu miesiącach 2015 r. skonsolidowane przychody (przychody ze sprzedaży produktów Spółki) ukształtowały się na poziomie 169,6 mln EUR i były niższe o 1,2% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W III kwartale 2015 r. łączne skonsolidowane przychody Spółki wyniosły 58,0 mln EUR i były o 4,0% niższe niż w tym samym okresie 2014 r. Wolumen sprzedaży w ujęciu tonażowym pozostał na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Mechanizm przenoszenia cen miał niewielki niekorzystny wpływ na poziom przychodów w porównywanych okresach. W III kwartale 2015 r. obniżył się poziom zapasów produktów gotowych.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. łączne skonsolidowane koszty operacyjne, z wyłączeniem amortyzacji (netto), wzrosły o 1,6% rok do roku, osiągając wartość 139,9 mln EUR. W III kwartale 2015 r. skonsolidowane koszty operacyjne, z wyłączeniem amortyzacji (netto), wyniosły 49,8 mln EUR, co oznacza wzrost o 2,8% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Główną przyczyną wzrostu były wyższe koszty wynagrodzenia w związku z aktualizacją wyceny programu opcji na akcje.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. zysk EBITDA osiągnął wartość 29,7 mln EUR i był o 12,7% niższy niż rok wcześniej. Spadek zysku EBITDA w ujęciu rok do roku był w znacznym stopniu spowodowany aktualizacją wyceny programu opcji na akcje w kwocie 3,5 mln EUR. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2014 r. wpływ aktualizacji wyceny programu opcji na akcje na zysk EBITDA również był ujemny, jednak wyniósł jedynie 0,5 mln EUR. Zysk EBITDA skorygowany o wpływ aktualizacji wyceny spadł o 4,0%, do 33,2 mln EUR. Niezależnie od powyższej zmiany, wzrost produkcji o 1,7% miał dodatni wpływ na poziom zysku EBITDA w ujęciu rok do roku. Mechanizm przenoszenia cen polimerów miał niekorzystny wpływ na wyniki w ujęciu rok do roku.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. marża EBITDA kształtowała się na poziomie 17,5% i była o 2,3 punktu procentowego niższa niż w tym samym okresie 2014 r. Po korekcie o wpływ aktualizacji wyceny programu opcji na akcje, marża EBITDA za pierwsze dziewięć miesięcy 2015 r. wyniosła 19,6%, co oznacza spadek o 0,5 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu roku 2014.

W III kwartale 2015 r. zysk EBITDA wyniósł 8,9 mln EUR i był niższy o 9,6% niż rok wcześniej. Głównym źródłem tego spadku był mechanizm przenoszenia cen polimerów. Podczas gdy w pierwszych dziewięciu miesiącach 2014 r. ceny netto polimerów rosły stopniowo, w 2015 r. ceny te spadły na początku roku, natomiast w okresie od marca do lipca gwałtownie rosły i przekroczyły najwyższy poziom odnotowany w 2014 r. Następnie do końca III kwartału 2015 r. ceny pozostawały w pobliżu najwyższych wartości. Wspomniany gwałtowny wzrost cen polimerów oraz opóźnienie wbudowane w mechanizm przenoszenia wywarły znaczny wpływ na poziom zysku EBITDA. Innym czynnikiem niekorzystnie wpływającym na zysk

EBITDA w III kwartale 2015 r. była spadek produkcji spowodowany jednoczesnymi przestojami remontowymi kilku linii produkcyjnych. Wielkość produkcji była o ok. 8% niższa od średniej za poprzednie dwa kwartały. Widoczny był także niekorzystny wpływ aktualizacji wyceny programu opcji na akcje (koszt na poziomie 1,0 mln EUR; III kw. 2014 r.: koszt 0,5 mln EUR).

Koszty operacyjne

Koszty surowców i materiałów w pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 r. wyniosły łącznie 127,2 mln EUR i były o 1,7% niż w poprzednim roku. W III kwartale 2015 r. pozycja ta ukształtowała się na poziomie 45,5 mln EUR, porównywalnym z wynikiem osiągniętym w analogicznym okresie 2014 r.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 r. koszty pracownicze wyniosły łącznie 11,1 mln EUR, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 43,7%. Z tej kwoty 3,5 mln EUR stanowiło efekt aktualizacji wyceny programu opcji na akcje (wzrost o 3,0 mln EUR w stosunku do analogicznego okresu 2014 r.). Łączne koszty pracownicze, wyrażone w walutach krajowych oraz bez uwzględnienia aktualizacji wyceny programu opcji na akcje, wzrosły o ok. 2,6% w ujęciu rok do roku. Wzrost kosztów pracowniczych w walutach krajowych wynikał z waloryzacji wynagrodzeń na koniec 2014 r.

W III kwartale 2015 r. koszty pracownicze wyniosły łącznie 3,6 mln EUR, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 29,1%. Z tej kwoty 1,0 mln EUR stanowiło efekt aktualizacji wyceny programu opcji na akcje (wzrost o 0,5 mln EUR w stosunku do analogicznego okresu 2014 r.).

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2015 r. pozostałe przychody/koszty operacyjne (netto) wyniosły 1,6 mln EUR, tj. o 1,0 mln EUR więcej w stosunku do analogicznego okresu 2014 r.

Amortyzacja

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 r. wartość skonsolidowanych odpisów amortyzacyjnych wyniosła 12,0 mln EUR i była wyższa o 7,5% od wartości zanotowanej w analogicznym okresie 2014 r. W III kwartale 2015 r. wartość skonsolidowanych odpisów amortyzacyjnych wyniosła 4,0 mln EUR i była wyższa o 7,1% w ujęciu rok do roku. Największy wpływ na wzrost amortyzacji miało umocnienie się kursu dolara amerykańskiego w stosunku do euro, które skutkowało wzrostem kosztów amortyzacji dotyczących zakładu produkcyjnego w Egipcie.

Zysk operacyjny

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 17,8 mln EUR i był niższy o 22,5% w porównaniu z analogicznym okresem 2014 r.

W III kwartale 2015 r. zysk z działalności operacyjnej (EBIT) był o 49,1% niższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku i osiągnął poziom 4,2 mln EUR.

Przychody i koszty finansowe

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody/(koszty) finansowe (netto) złożyły się na wartość dodatnią na poziomie 6,7 mln EUR, wobec dodatniej wartości 4,5 mln EUR w analogicznym okresie 2014 r. Na pozycję tę składają się zrealizowane i niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody i koszty finansowe. Zmiana tej pozycji w ujęciu rok do roku wynikała przede wszystkim ze zmian kursu dolara wobec euro w I kwartale bieżącego roku. Wzrost wartości dolara skutkował niezrealizowanymi różnicami kursowymi wynikającymi z aktualizacji wyceny pozycji bilansowych denominowanych w euro, głównie pożyczek wewnątrzgrupowych udzielonych spółce zależnej w Egipcie.

W III kwartale 2015 r. zyski z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody/(koszty) finansowe (netto) złożyły się na wartość ujemną na poziomie 1,5 mln EUR.

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 r. koszty odsetkowe (netto) związane z obsługą zadłużenia wyniosły 5,7 mln EUR, co oznacza spadek o 2,2% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Obniżenie kosztów odsetkowych w stosunku do roku poprzedniego wynikało głównie z niższego oprocentowania pozostającego do spłaty zadłużenia bankowego w związku z poprawą wskaźników zadłużenia. W III kwartale 2015 r. koszty odsetkowe (netto) związane z obsługą zadłużenia wyniosły 2,2 mln EUR i były o 32,1% wyższe w porównaniu z III kwartałem poprzedniego roku. Przyczyną wzrostu kosztów odsetkowych było zwiększenie wartości zadłużenia wobec podmiotów zewnętrznych związane z refinansowaniem.

Podatek dochodowy

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. obciążenie z tytułu podatku dochodowego wyniosło 1,9 mln EUR, co oznacza spadek o 7,7% w porównaniu z analogicznym okresem 2014 r.

W III kwartale 2015 r. saldo podatku dochodowego było dodatnie i wyniosło 0,1 mln EUR.

Zysk netto

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. zysk netto osiągnął wartość 16,8 mln EUR i był niższy o 13,5% w porównaniu z analogicznym okresem 2014 r. Do spadku zysku netto przyczynił się w szczególności spadek zysku EBITDA, na który aktualizacja wartości programu opcji na akcje miała wpływ większy niż w analogicznym okresie 2014 r. W III kwartale 2015 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 0,5 mln EUR, co oznacza spadek o 94,3% w ujęciu rok do roku. Spadek zysku netto w ujęciu rok do roku został spowodowany niższymi w 2015 r. wartościami niezrealizowanych dodatnich różnic kursowych i zysku EBITDA.

Nakłady inwestycyjne i inwestycje

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. łączne nakłady inwestycyjne wyniosły 4,3 mln EUR i były o 45,1% niższe niż w analogicznym okresie 2014 r. W III kwartale 2015 r. łączne skonsolidowane nakłady inwestycyjne zamknęły się kwotą 2,8 mln EUR i były o 56,1% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. W ramach tej kwoty, 2,0 mln EUR przypada na nakłady inwestycyjne na zwiększenie zdolności produkcyjnych; pozostałe środki przeznaczono na nakłady związane z utrzymaniem i konserwacją.

Planowane łączne nakłady inwestycyjne nie przekroczą poziomu 10 mln EUR w 2015 r.

Środki pieniężne i zadłużenie

Zadłużenie netto na 30 września 2015 r. ukształtowało się na poziomie 154,0 mln EUR i było o 8,5% wyższe niż zadłużenie netto na 31 grudnia 2014 r. Wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA wyniósł 3,59. Zadłużenie netto wzrosło w I kwartale 2015 r., co było związane ze zmniejszeniem stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług w związku z rozpoczęciem pełnego wykorzystania rabatów z tytułu wcześniejszej zapłaty za zakupy polimerów.

Wyniki działalności w okresie dziewięciu miesięcy 2015 r.

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 r. łączna produkcja (po odjęciu odpadów) wyniosła 75 559 ton i była wyższa o 1,7% niż w analogicznym okresie 2014 r. W III kwartale 2015 r. Spółka wytworzyła 23 723 ton produktów, co oznacza spadek o 4,0% wobec III kwartału 2014 r.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. przychody ze sprzedaży włókien dla sektora artykułów higienicznych stanowiły 85,3% całkowitych przychodów ze sprzedaży; w analogicznym okresie poprzedniego roku wskaźnik ten wyniósł 86,6%. Wysoki udział sprzedaży tej grupy produktów potwierdza znaczącą pozycję Spółki na rynku włókien do produkcji artykułów higienicznych.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. przychody ze sprzedaży pozostałych produktów (przeznaczonych dla sektorów budowlanego, rolnego i medycznego) wyniosły 24,9 mln EUR i stanowiły 14,7% przychodów ogółem.

Jeżeli chodzi o strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży, Spółka potwierdziła niezmienną koncentrację na szeroko pojętym rynku europejskim oraz zadebiutowała na rynkach Bliskiego Wschodu. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. przychody ze sprzedaży w krajach Europy Zachodniej wyniosły 60,8 mln EUR i stanowiły 35,8% przychodów ogółem. W analogicznym okresie 2014 r. przychody z tego tytułu wyniosły 56,0 mln EUR, co stanowiło 32,6% przychodów ogółem.

Przychody ze sprzedaży w krajach Europy Środkowo-Wschodniej i Rosji wyniosły 68,0 mln EUR i stanowiły 40,1% przychodów ogółem. W analogicznym okresie 2014 r. wartości te wynosiły odpowiednio 79,6 mln EUR i 46,3%.

Przychody ze sprzedaży na pozostałych rynkach osiągnęły poziom 40,9 mln EUR, czyli 24,1% przychodów ze sprzedaży ogółem (36,2 mln EUR i 21,1% w roku poprzednim).

Prognozy na 2015 r.

Uwzględniając wyniki uzyskane w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. oraz rozwój sytuacji na europejskim rynku włóknin, w tym oczekiwane zmiany na rynku polimerów, Spółka przewiduje, że zysk EBITDA za 2015 r. będzie się kształtował w pobliżu dolnej granicy prognozowanego zakresu 44,0 mln–48,5 mln EUR.

Planowane łączne nakłady inwestycyjne nie przekroczą poziomu 10 mln EUR w 2015 r.

**Niebadane śródroczne skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
PEGAS NONWOVENS SA
za okres dziewięciu miesięcy
zakończony 30 września 2015 r.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 r. i 30 września 2014 r.

Niebadane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF oraz MSR 34 w kształcie przyjętym przez Unię Europejską (w tys. EUR)

	Dziewięć miesięcy zakończone		
	30.09.2014 (niebadane)	30.09.2015 (niebadane)	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	171 786	169 641	(1,2%)
Zużycie surowców i materiałów	(129 362)	(127 176)	(1,7%)
Koszty pracownicze	(7 746)	(11 127)	43,7%
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne (netto)	(628)	(1 604)	155,4%
Zysk EBITDA	34 050	29 734	(12,7%)
Marża EBITDA	19,8%	17,5%	(2,3 pp)
Amortyzacja	(11 118)	(11 955)	7,5%
Zysk operacyjny	22 932	17 779	(22,5%)
Zyski z tytułu różnic kursowych i pozostałe przychody finansowe	9 181	11 096	20,9%
Straty z tytułu różnic kursowych i pozostałe koszty finansowe	(4 726)	(4 401)	(6,9%)
Przychody z tytułu odsetek	7	20	192,7%
Koszty odsetkowe	(5 884)	(5 766)	(2,0%)
Zysk brutto	21 510	18 728	(12,9%)
(Obciążenie podatkowe)/ korzyść podatkowa	(2 052)	(1 894)	(7,7%)
Zysk netto	19 458	16 834	(13,5%)
Inne całkowite dochody			
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	304	3 232	963,2%
Zmiany kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych	2 184	(4 572)	n/a
Całkowite dochody ogółem za okres	21 946	15 494	(29,4%)
Zysk netto na akcję			
Podstawowy zysk netto na akcję (EUR)	2,11	1,82	(13,5%)
Rozwodniony zysk netto na akcję (EUR)	2,11	1,80	(14,6%)

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy zakończony 30 września 2015 r. i 30 września 2014 r.

Niebadane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF oraz MSR 34 w kształcie przyjętym przez Unię Europejską (w tys. EUR)

	3 miesiące zakończone		
	30.09.2014 (niebadane)	30.09.2015 (niebadane)	Zmiana (%)
Przychody ze sprzedaży	60 371	57 967	(4,0%)
Zużycie surowców i materiałów	(45 556)	(45 529)	(0,1%)
Koszty pracownicze	(2 754)	(3 556)	29,1%
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne (netto)	(147)	(709)	382,6%
Zysk EBITDA	11 914	8 173	(31,4%)
Marża EBITDA	19,7%	14,1%	(5,6 pp)
Amortyzacja	(3 753)	(4 020)	7,1%
Zysk operacyjny	8 161	4 153	(49,1%)
Zyski z tytułu różnic kursowych i pozostałe przychody finansowe	5 716	(217)	n/a
Straty z tytułu różnic kursowych i pozostałe koszty finansowe	(2 370)	(1 284)	(45,8%)
Przychody z tytułu odsetek	(10)	20	n/a
Koszty odsetkowe	(1 666)	(2 234)	34,1%
Zysk brutto	9 831	438	(95,5%)
(Obciążenie podatkowe)/ korzyść podatkowa	(906)	69	n/a
Zysk netto	8 925	507	(94,3%)
Inne całkowite dochody			
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	205	2 510	1124,4%
Zmiany kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych	3 027	28	(99,1%)
Całkowite dochody ogółem za okres	12 157	3 045	(75,0%)
Zysk netto na akcję			
Podstawowy zysk netto na akcję (EUR)	0,97	0,05	(94,3%)
Rozwodniony zysk netto na akcję (EUR)	0,97	0,05	(94,4%)

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na 30 września 2015 r., 31 grudnia 2014 r. i 30 września 2014 r.**

Niebadane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF oraz MSR 34 w kształcie przyjętym przez Unię Europejską (w tys. EUR)

	30.09.2014 (niebadane)	31.12.2014 (zbadane)	30.09.2015 (niebadane)
Aktywa			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	179 601	178 939	179 658
Wartości niematerialne długoterminowe	530	495	414
Wartość firmy	84 368	83 684	85 340
Aktywa trwałe ogółem	264 499	263 118	265 412
Aktywa obrotowe			
Zapasy	34 786	41 666	34 311
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52 439	42 451	57 489
Aktywa z tytułu podatku	1	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 495	8 962	29 447
Aktywa obrotowe ogółem	93 721	93 079	121 247
Aktywa ogółem	358 220	356 197	386 659
Pasywa ogółem			
Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe			
Kapitał zakładowy	11 444	11 444	11 444
Kapitał zapasowy	9 138	9 187	9 187
Akcje własne	0	0	(6 711)
Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	(122)	11 855	7 283
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	(2 607)	(1 986)	1 246
Zyski zatrzymane	119 504	127 141	133 361
Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe ogółem	137 357	157 641	155 810
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty bankowe	124 870	35 402	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 628	15 583	17 272
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	89 036	183 420
Zobowiązania długoterminowe ogółem	138 498	140 021	200 692
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56 751	31 792	29 579
Zobowiązania podatkowe	114	233	578
Krótkoterminowe zobowiązania wobec banków	25 500	26 500	0
Rezerwy na zobowiązania	0	10	0
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	82 365	58 535	30 157
Zobowiązania ogółem	220 863	198 556	230 849
Pasywa ogółem	358 220	356 197	386 659

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 r.
i 30 września 2014 r.**

Niebadane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF oraz MSR 34 w kształcie przyjętym przez Unię Europejską (w tys. EUR)

	2014	2015
	(niebadane)	(niebadane)
Zysk brutto	21 510	18 727
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Amortyzacja	11 118	11 955
Zmiany różnic kursowych	(1 759)	(6 561)
Koszty odsetkowe	5 884	5 766
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	304	3 232
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe	633	1 549
<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>		
Zmniejszenie/(zwiększenie) stanu zapasów	1 230	9 040
Zmniejszenie/(zwiększenie) stanu należności	(12 471)	(9 074)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań	(8 260)	(26 298)
Podatek dochodowy (zapłacony)/ otrzymany	(619)	(712)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 570	7 624
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 878)	(4 325)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 878)	(4 325)
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Zaciągnięcie/(spłata) kredytów bankowych	(9 887)	(63 318)
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań długoterminowych	0	94 384
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	0	(6 711)
Dywidendy	0	0
Odsetki zapłacone	(5 740)	(5 621)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe	(633)	(1 549)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej (netto)	(16 260)	17 185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	13 063	8 962
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 568)	20 484
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 495	29 446

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale
własnym za okres dziewięciu miesięcy zakończony
30 września 2015 r. i 30 września 2014 r.**

Niebadane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF oraz MSR 34 w kształcie przyjętym przez Unię Europejską (w tys. EUR)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał rezerwy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwy z tytułu różnic kursowych	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem przypadający na akcjonariuszy Spółki
Na 1 stycznia 2014 r.	11 444	8 733	--	(2 911)	(2 306)	110 603	125 563
Wyплаты z zysku	--	--	--	--	--	(10 152)	(10 152)
Inne całkowite dochody za okres	--	--	--	304	2 184	--	2 488
Zysk netto za okres	--	--	--	--	--	19 458	19 458
Kapitał zapasowy utworzony z zysku	--	405	--	--	--	(405)	--
Na 30 września 2014 r.	11 444	9 138	--	(2 607)	(122)	119 504	137 357
na 1 stycznia 2015 r.	11 444	9 187	--	(1 986)	11 855	127 141	157 641
Wyплаты z zysku	--	--	(6 711)	--	--	(10 614)	(17 325)
Inne całkowite dochody za okres	--	--	--	3 232	(4 572)	--	(1 340)
Zysk netto za okres	--	--	--	--	--	16 834	16 834
Kapitał zapasowy utworzony z zysku zatrzymanego	--	--	--	--	--	--	--
Na 30 września 2015 r.	11 444	9 187	(6 711)	1 246	7 283	133 361	155 810

Wybrane noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 r.

Podstawa sporządzenia sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34, mającym zastosowanie do śródrocznych sprawozdań finansowych, w kształcie przyjętym przez Unię Europejską. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji i ujawnień, których zamieszczenie jest wymagane w rocznym sprawozdaniu finansowym. Raport śródroczny nie został zbadany przez niezależnych biegłych rewidentów Spółki.

a. Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości

Podstawa sporządzenia, zasady rachunkowości, sposób prezentacji oraz metody wyceny w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym są takie same, jak w sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 r.

b. Sezonowość i wpływ cykli gospodarczych

Działalność PEGAS NONWOVENS SA zasadniczo nie podlega wpływom sezonowości czy też cykli gospodarczych innych niż podstawowy cykl gospodarczy; rynek artykułów higienicznych jest w dużym stopniu niecykliczny.

c. Pozycje nietypowe ze względu na wielkość, charakter lub częstotliwość występowania

Po dziewięciu miesiącach 2015 r. skonsolidowane przychody (przychody ze sprzedaży produktów Spółki) ukształtowały się na poziomie 169,6 mln EUR i były niższe o 1,2% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wolumen sprzedaży w ujęciu tonażowym pozostał na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. Mechanizm przenoszenia cen miał niewielki niekorzystny wpływ na poziom przychodów w porównywanych okresach. W III kwartale 2015 r. obniżył się poziom zapasów produktów gotowych.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. zysk EBITDA osiągnął wartość 29,7 mln EUR i był o 12,7% niższy niż rok wcześniej. Spadek zysku EBITDA w ujęciu rok do roku był w znacznym stopniu spowodowany aktualizacją wyceny programu opcji na akcje w kwocie 3,5 mln EUR. W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2014 r. wpływ aktualizacji wyceny programu opcji na akcje na zysk EBITDA również był ujemny, jednak wyniósł jedynie 0,5 mln EUR. Zysk EBITDA skorygowany o wpływ aktualizacji wyceny spadł o 4,0%, do 33,2 mln EUR. Niezależnie od powyższej zmiany, wzrost produkcji o 1,7% miał dodatni wpływ na poziom zysku EBITDA

w ujęciu rok do roku. Mechanizm przenoszenia cen polimerów miał niekorzystny wpływ na wyniki rok do roku.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody/(koszty) finansowe (netto) złożyły się na wartość dodatnią na poziomie 6,7 mln EUR, wobec dodatniej wartości 4,5 mln EUR w analogicznym okresie 2014 r. Na pozycję tę składają się zrealizowane i niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody i koszty finansowe. Zmiana tej pozycji w ujęciu rok do roku wynikała przede wszystkim ze zmian kursu dolara wobec euro w I kwartale bieżącego roku. Wzrost wartości dolara skutkował niezrealizowanymi różnicami kursowymi wynikającymi z aktualizacji wyceny pozycji bilansowych denominowanych w euro, głównie pożyczek wewnątrzgrupowych udzielonych spółce zależnej w Egipcie.

W okresie dziewięciu miesięcy 2015 r. koszty odsetkowe (netto) związane z obsługą zadłużenia wyniosły 5,7 mln EUR, co oznacza spadek o 2,2% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Obniżenie kosztów odsetkowych w stosunku do roku poprzedniego wynikało głównie z niższego oprocentowania pozostającego do spłaty zadłużenia bankowego w związku z poprawą wskaźników zadłużenia.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. łączne nakłady inwestycyjne wyniosły 4,3 mln EUR i były o 45,1% niższe niż w analogicznym okresie 2014 r. W ramach tej kwoty, 2,0 mln EUR przypada na nakłady inwestycyjne na zwiększenie zdolności produkcyjnych; pozostałe środki przeznaczono na nakłady związane z utrzymaniem i konserwacją.

d. Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia przez kierownictwo jednostki określonych założeń oraz dokonania ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane w sprawozdaniu finansowym wartości aktywów, pasywów, przychodów i kosztów. Przyjęte wielkości szacunkowe oraz związane z nimi założenia bazują na doświadczeniu historycznym oraz szeregu innych czynników. Mając na względzie przedstawienie sytuacji finansowej Spółki w sposób rzetelny i jasny, szacunków dokonuje się celem ustalenia wartości aktywów i zobowiązań, których wartość nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przyjętych szacunków.

Od czasu publikacji poprzednich sprawozdań finansowych nie odnotowano istotnych zmian w zakresie charakteru czy wielkości danych szacunkowych.

e. Wykup i spłata dłużnych i udziałowych papierów wartościowych

Refinansowanie kredytów bankowych w drodze prywatnej emisji obligacji

W trzecim kwartale Spółka dokonała refinansowania, w ramach którego 14 lipca 2015 r. przeprowadzono trzy prywatne emisje obligacji o łącznej wartości nominalnej ok. 100 mln EUR.

W ramach pierwszej emisji Spółka wyemitowała obligacje o wartości 678 000 000 CZK (sześćset siedemdziesiąt osiem milionów koron czeskich), z ceną oferowaną 100% i datą wykupu przypadającą na 14 lipca 2025 r. oraz o oprocentowaniu zmiennym na poziomie PRIBOR 6M + 2,00% w skali roku.

W ramach drugiej emisji wyemitowano obligacje o wartości 35 000 000 EUR (trzydzieści pięć milionów euro), z ceną oferowaną 100% i datą wykupu przypadającą na 14 lipca 2025 r. oraz o oprocentowaniu stałym na poziomie 3,39% w skali roku.

Menedżerem pierwszej i drugiej emisji był bank Československá obchodní banka.

Trzecia emisja obejmowała obligacje o wartości 1 080 000 000 CZK (miliard osiemdziesiąt milionów koron czeskich), z ceną oferowaną 101,594% i datą wykupu przypadającą na 14 lipca 2022 r. oraz o oprocentowaniu stałym na poziomie 2,646% w skali roku. Menedżerem emisji był bank Česká spořitelna.

Emisje obligacji denominowanych w koronach czeskich zabezpieczono przed ryzykiem kursowym za pomocą swapów walutowo-procentowych. Zatem efektywnie Spółka płaci odsetek według stałego oprocentowania w euro.

Dzięki refinansowaniu Spółka była w stanie spłacić w całości wszystkie zaciągnięte kredyty bankowe, tj. kredyt odnawialny do kwoty 165 mln EUR oraz kredyt w rachunku bieżącym o wartości do 15 mln EUR. Na dzień refinansowania saldo kredytu odnawialnego wynosiło 50 000 tys. EUR, a saldo kredytu w rachunku bieżącym – 13 686 tys. EUR.

W III kwartale 2015 r. Spółka nie zawarła z bankami żadnych nowych umów kredytowych.

Wykup obligacji wyemitowanych w ramach emisji publicznych

Spółka jest emitentem niezabezpieczonych obligacji o łącznej wartości nominalnej 2 500 000 000 CZK (dwa miliardy pięćset milionów koron czeskich), z datą wykupu przypadającą na 14 listopada 2018 r. oraz o oprocentowaniu stałym na poziomie 2,85% w skali roku.

W III kwartale Spółka wykupiła obligacje niezabezpieczone o wartości nominalnej 198 mln CZK.

Wykup akcji Spółki

Działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki obradujące 15 czerwca 2011 r., 31 lipca 2015 r. Rada Dyrektorów Spółki postanowiła uruchomić program wykupu akcji własnych Spółki. Celem programu jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki lub rozliczenie zobowiązań z tytułu programu opcji na akcje przeznaczonego dla członków Rady Dyrektorów oraz pracowników Spółki i/lub jej podmiotów zależnych. Maksymalna liczba akcji, które mogą zostać wykupione w ramach programu została określona na 5% kapitału zakładowego Spółki, tj. 461 470 akcji. Wykup akcji w ramach

programu musi się zakończyć najpóźniej 14 czerwca 2016 r., a maksymalna cena za akcję nie może przekroczyć 1000 CZK.

Do 30 września 2015 r. Spółka wykupiła 205 057 akcji własnych za łączną cenę nabycia 181,7 mln CZK.

f. Dywidenda

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 15 czerwca 2015 r. w Luksemburgu, zatwierdziło wypłatę dywidendy w wysokości 10 613 810 EUR, tj. 1,15 EUR na akcję.

Dywidenda miała być wypłacona z zysku za 2014 r. oraz z zysków z lat poprzednich. Dzień ustalenia prawa do dywidendy (czyli dzień, na koniec którego akcje uprawniające do otrzymania dywidendy są zapisane na rachunkach prowadzonych na rzecz uprawnionych osób w systemach rozliczeniowych Centralni depozitář cenných papírů, a.s., Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna lub innych) wyznaczono na 16 października 2015 r., natomiast dzień wypłaty dywidendy na 28 października 2015 r.

g. Informacja o segmentach działalności

MSSF 8 wymaga identyfikacji segmentów operacyjnych na podstawie informacji wewnętrznych dotyczących części składowych Grupy, które podlegają regularnemu przeglądowi przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych na potrzeby alokacji zasobów do poszczególnych segmentów i oceny wyników ich działalności. Zgodnie z wymogami MSSF 8, Grupa określiła jeden segment operacyjny – produkcję włóknin.

h. Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego

W ramach trwającego programu wykupu akcji własnych, w okresie od 1 października do 18 listopada 2015 r. Spółka nabyła 81 163 akcji własnych, za łączną cenę nabycia 62,9 mln CZK. Do 18 listopada 2015 r. Spółka wykupiła 286 220 akcji własnych za łączną cenę nabycia 244,5 mln CZK.

Zgodnie z decyzją podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, 28 października 2015 r. została wypłacona dywidenda w wysokości 1,15 EUR na akcję. Dywidenda nie została wypłacona w odniesieniu do 229 558 akcji własnych Spółki będących w posiadaniu Spółki w dniu ustalenia prawa do dywidendy, tj. 16 października 2015 r. W związku z tym, łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 10 349 818 EUR.

Kierownictwo Grupy nie posiada informacji o żadnych innych zdarzeniach po zakończeniu okresu śródrocznego, które mogłyby mieć istotny wpływ na dane prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 30 września 2015 r.

i. Informacje na temat zmian w strukturze jednostki / zmian w zakresie konsolidacji

W omawianym okresie żadne zmiany w ujęciu rok do roku w tym zakresie nie wystąpiły.

j. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy bieżącego roku nie wystąpiły żadne zmiany w zakresie stosowanej przez Spółkę metody wyceny instrumentów finansowych.

Transakcje zamiany stóp procentowych

Na 30 września 2015 r. Spółka posiadała dwie otwarte transakcje zamiany stóp procentowych, zawarte pierwotnie w 2011 r. Wartość nominalna tych transakcji wynosiła łącznie 98 000 tys. EUR. Celem wspomnianych transakcji było zabezpieczenie ryzyka stóp procentowych związanego ze zmianami stóp oprocentowania udzielonych Spółce kredytów bankowych. Zmiany wartości godziwej transakcji w zakresie uznanym za część efektywną zabezpieczenia zostały wykazane w kapitale własnym. Zmiany wartości godziwej transakcji w zakresie nieuznanym za część efektywną zabezpieczenia zostały wykazane w rachunku zysków i strat. W wyniku refinansowania zadłużenia Spółki i spłaty kredytów bankowych przedmiot zabezpieczenia przestał istnieć, a kwota 1 385 tys. EUR wcześniej wykazywana w kapitale własnym została przeniesiona do rachunku zysków i strat. Do daty płatności omawianych transakcji zamiany, tj. do 14 lipca 2016 r., zmiany ich wartości godziwej będą nadal odnoszone na rachunek zysków i strat.

Wartość godziwą transakcji zamiany stóp procentowych na 30 września 2015 r. i 30 września 2014 r. przedstawia poniższa tabela. Wartość godziwa transakcji zamiany stóp procentowych na 30 września 2015 r. odpowiada wartości zobowiązania Spółki.

Kontrahent	Na 30.09.2014	Na 30.09.2015
Česká spořitelna	(1 658)	(796)
ING	(1 662)	(797)
Ogółem	(3 320)	(1 593)

Wartość godziwa transakcji swapowych jest ustalana na podstawie krzywej dochodowości euro na dzień bilansowy, i jest obliczana z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dane wykorzystywane do obliczania wartości godziwej są klasyfikowane, zgodnie z MSSF 7, jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej, czyli jako dane inne niż nieskorygowane ceny notowane na aktywnych rynkach, jednak możliwe do zaobserwowania dla aktywów bądź zobowiązań bezpośrednio (jako ceny) bądź pośrednio (wyliczone na podstawie cen).

Walutowe kontrakty forward

Na 30 września 2015 r. Spółka nie była stroną żadnych walutowych kontraktów forward.

Swapy walutowo-procentowe (CCRS)

Na 30 września 2015 r. Spółka była stroną trzech transakcji swapów walutowo-procentowych.

Pierwsza z tych transakcji została zawarta w listopadzie 2014 r. na łączną wartość nominalną 2 489 575 tys. CZK (wartość swapu dla strony otrzymującej płatności) oraz 90 201 tys. CZK (wartość swapu dla strony dokonującej płatności), jako zabezpieczenie ryzyka denominowanych w CZK obligacji Pegas 2.85/2018 wyemitowanych na rynku publicznym.

Druga transakcja została zawarta w lipcu 2015 r. na łączną wartość nominalną 678 000 tys. CZK (wartość swapu dla strony otrzymującej płatności) oraz 25 000 tys. CZK (wartość swapu dla strony dokonującej płatności), jako zabezpieczenie ryzyka walutowego denominowanej w CZK prywatnej emisji obligacji o dacie wymagalności 14 lipca 2025 r., oprocentowanej wg zmiennej stopy procentowej PRIBOR 6M + 2,00% p.a.

Trzecia transakcja została zawarta w lipcu 2015 r. na łączną wartość nominalną 1 080 000 tys. CZK (wartość swapu dla strony otrzymującej płatności) oraz 39 825 tys. CZK (wartość swapu dla strony dokonującej płatności), jako zabezpieczenie ryzyka walutowego denominowanej w CZK prywatnej emisji obligacji o dacie wymagalności 14 lipca 2022 r., oprocentowanej wg stałej stopy procentowej 2,646% p.a.

Spółka wykazuje wyżej opisane swapy walutowo-procentowe zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej tych transakcji są wykazywane w kapitale własnym. Wartość godziwą transakcji swapów walutowo-procentowych na 30 września 2015 r. przedstawia poniższa tabela. Wartość dodatnia stanowi należność Spółki, a wartość ujemna – zobowiązanie Spółki.

Kontrahent	Na		zabezpieczonego zobowiązania	%
	30.09.2014	30.09.2015		
Česká spořitelna – 90,201 mln EUR	--	2 249		108%
ČSOB - 25 mln EUR	--	118		100%
Česká spořitelna – 39,852 mln EUR	--	-163		100%
Ogółem	--	2 204		

Wartość godziwa transakcji swapowych jest ustalana na podstawie krzywej dochodowości euro i korony czeskiej na dzień bilansowy, i jest obliczana z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Dane wykorzystywane do obliczania wartości godziwej są klasyfikowane, zgodnie z MSSF 7, jako poziom 2 hierarchii wartości godziwej.

k. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję obliczono dzieląc zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę akcji w okresie.

Rozwodniony zysk na akcję oblicza się w oparciu o średnią ważoną liczbę akcji w obrocie (ustalaną w taki sam sposób, jak w wypadku podstawowego zysku na akcję), skorygowaną o skutki ewentualnej emisji papierów wartościowych powodujących rozwodnienie.

Według stanu na 30 września 2014 r. podstawowy zysk na akcję był równy rozwodnionemu zyskowi na akcję ze względu na fakt, że Grupa nie była na ten dzień stroną żadnych umów, które mogłyby prowadzić do ewentualnej przyszłej emisji nowych papierów wartościowych. W wyniku zmian wprowadzonych w programie premii opartych na wartości akcji, opcje fantomowe wyemitowane w latach 2010–2013 zostały zamienione na 230 735 warrantów. Ponadto w 2014 r. wyemitowano łącznie 230 735 nowych warrantów. Wszystkie warranty stanowią instrumenty, które mogą prowadzić do emisji nowych akcji w przyszłości. W związku z powyższym, na 30 września 2015 r. podstawowy zysk na akcję nie był równy rozwodnionemu zyskowi na akcję. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r., podobnie jak w analogicznym okresie 2014 r., liczba akcji wyemitowanych przez Spółkę nie uległa zmianie.

Podstawowy zysk na akcję

		3 miesiące zakończone		Dziewięć miesięcy zakończone	
		30/09/2014	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2015
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy	w tys. EUR	8 925	507	19 458	16 834
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	sztuk	9 229 400	9 229 400	9 229 400	9 229 400
Podstawowy zysk na akcję	EUR	0,97	0,05	2,11	1,82

Rozwodniony zysk na akcję

		3 miesiące zakończone		Dziewięć miesięcy zakończone	
		30/09/2014	30/09/2015	30/09/2014	30/09/2015
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy	w tys. EUR	8 925	507	19 458	16 834
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	sztuk	9 229 400	9 309 832	9 229 400	9 345 632
Rozwodniony zysk na akcję	EUR	0,97	0,05	2,11	1,80

l. Transakcje z podmiotami powiązаными

Poza transakcjami opisanymi powyżej, w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r. Grupa nie zawarła nowych transakcji z wykonawczymi lub niewykonawczymi członkami kierownictwa.

m. Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego

Rada Dyrektorów Spółki zatwierdziła śródroczne sprawozdanie finansowe 25 listopada 2015 r.

Marek Modecki
Przewodniczący Rady Dyrektorów
PEGAS NONWOVENS SA

František Řezáč
Członek Rady Dyrektorów
PEGAS NONWOVENS SA