

PEGAS NONWOVENS SA

Konsolidované neauditované finanční výsledky za první čtvrtletí 2015

28. května 2015

PEGAS NONWOVENS SA oznamuje své neauditované konsolidované finanční výsledky za první čtvrtletí roku končící 31. březnem 2015 připravené v souladu s mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS).

„Hospodářské výsledky za první čtvrtletí tohoto roku splnily naše očekávání. Dařilo se zejména výrobě, o čemž svědčí objem produkce, který dosáhl prakticky stejné úrovně jako v předchozím rekordním čtvrtletí. Rovněž se nám podařilo udržet velmi dobrou úroveň prodeje a zároveň dosáhnout optimální úrovně skladových zásob hotových výrobků. K dosaženým výsledkům přispěl také pokles cen polymerů, které v únoru dosáhly svého pětiletého minima. V současné době se ceny polymeru nacházejí opět na úrovních obvyklých pro minulý rok. Z tohoto důvodu očekáváme, že pozitivní přínos mechanismu přenesení cen vstupních materiálů bude v druhém čtvrtletí zcela eliminován.

Dosažené výsledky vnímáme jako solidní základ pro následující měsíce a věříme, že se nám ve zbytku roku podaří dosáhnout všech našich vytyčených cílů,“ sdělil František Řezáč, generální ředitel a člen představenstva společnosti PEGAS NONWOVENS SA.

Přehled finančních výsledků

(mil. EUR)	První čtvrtletí leden - březen 2015	
		meziročně
Výnosy	60,6	2,9 %
Provozní náklady bez odpisů	-47,9	2,9 %
EBITDA	12,6	3,0 %
Odpisy	-4,0	9,0 %
Provozní hospodářský výsledek (EBIT)	8,6	0,5 %
Kurzové změny a ostatní finanční výnosy / (náklady) (netto)	8,5	n/a
Úrokové náklady (netto)	-1,8	-16,7 %
Daň z příjmů – (náklad)/výnos	-1,0	80,1 %
Čistý zisk	14,4	159,4 %
Investice do hmotného a nehmotného majetku	0,8	-22,1 %
Počet zaměstnanců skupiny na konci období	566	-1,2 %
Průměrný počet zaměstnanců skupiny za období	564	-1,2 %
Čistý dluh	149,2	2,1 %
Výroba (v tunách)	26 202	5,3 %
Průměrný kurz EUR/CZK za období	27,624	0,7 %
Kurz EUR/CZK na konci období	27,533	0,3 %
Průměrný kurz EUR/USD za období	1,1261	-17,8 %
Kurz EUR/USD na konci období	1,0759	-22,0 %

Konsolidované finanční výsledky

Výnosy, náklady a EBITDA

Výnosy (tržby z prodeje vlastních výrobků) dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2015 výše 60,6 milionu EUR, což je meziročně o 2,9 % více. Meziroční růst výnosů byl především způsoben posílením dolaru vůči Euro, což mělo pozitivní vliv na tržby v Egyptě, kde fakturace zákazníkům probíhá v převážné míře v USD. Objem prodejů v tunách byl meziročně srovnatelný. Vliv přenosového mechanismu na výnosy ve srovnatelných obdobích byl mírně negativní. V prvním čtvrtletí roku 2015 došlo k navýšení skladových zásob hotových výrobků.

Celkové provozní náklady bez odpisů (netto) se v prvním čtvrtletí 2015 meziročně zvýšily o 2,9 % na 47,9 milionu EUR. Hlavním důvodem navýšení byly vyšší mzdové náklady z titulu přecenění opčního akciového plánu.

Ukazatel EBITDA dosáhl v prvním čtvrtletí roku 2015 výše 12,6 milionu EUR, o 3,0 % meziročně více. Tento výsledek je v souladu s výhledem zveřejněným na počátku roku, ve kterém Společnost indikovala nárůst tohoto ukazatele v rozmezí od 44,0 do 48,5 milionu EUR. Nárůstu ukazatele EBITDA bylo dosaženo zejména díky výrobě, která v prvním čtvrtletí 2015 v důsledku realizovaných optimalizačních opatření plnila nad rámec plánovaných parametrů. K růstu EBITDA přispěla i vysoká úroveň prodejů a v neposlední řadě i pozitivní vliv mechanismu přenesení cen vstupních materiálů. Na výsledek naopak negativně působilo přecenění opčního akciového plánu v důsledku růstu ceny akcií Společnosti, které za první tři měsíce letošního roku posílily o téměř 10 %.

EBITDA marže dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2015 i 2014 hodnoty 20,8 %.

Provozní náklady

Celková spotřeba materiálu a ostatní spotřeba dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2015 výše 44,1 milionu EUR, což je obdobná hodnota jako v předchozím roce.

Celkové osobní náklady dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2015 výše 3,4 milionu EUR, tj. meziročně o 28,6 % více, z čehož dopad přecenění opčního akciového plánu činil v prvním čtvrtletí 2015 částku 0,7 milionu EUR, tj. o 0,6 milionu EUR více oproti srovnatelnému období minulého roku. Celkové osobní náklady vyjádřené v lokálních měnách a bez přecenění opčního akciového plánu vzrostly meziročně o přibližně 4,5 %. Meziroční nárůst osobních nákladů v lokálních měnách byl způsoben valorizací mezd, která byla provedena na konci roku 2014.

Ostatní provozní výnosy/náklady (netto) dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2015 náklad 0,4 milionu EUR, tj. o 0,5 milionu EUR více proti stejnému období roku 2014.

Odpisy

Konsolidované odpisy dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2015 výše 4,0 milionu EUR, meziročně o 9,0 % více. K tomuto nárůstu přispělo zejména posílení kurzu dolaru vůči měně EUR, které mělo vliv na výši odpisů egyptského výrobního závodu.

Provozní výsledek

Provozní výsledek hospodaření (EBIT) činil v prvním čtvrtletí tohoto roku 8,6 milionu EUR, o 0,5 % více ve srovnání s prvním čtvrtletím roku 2014.

Finanční výnosy a náklady

Kurzové změny a ostatní finanční výnosy/náklady (netto) představovaly v prvním čtvrtletí roku 2015 výnos ve výši 8,5 milionu EUR proti nákladu 0,3 milionu EUR dosaženému ve stejném období loňského roku. Tato položka představuje realizované a nerealizované kurzové zisky/ztráty a ostatní finanční výnosy a náklady. Meziroční změna byla ovlivněna zejména vývojem kurzu dolaru vůči EUR, když dolar v prvním čtvrtletí letošního roku dále posílil o více než 10 %, ale i mírným posílením kurzu koruny vůči EUR. Posilování dolaru vedlo k nerealizovaným kurzovým rozdílům souvisejícím s přeceněním rozvahových položek denominovaných v EUR a to zejména ve vztahu k vnitropodnikové půjčce dceřiné společnosti v Egyptě.

Úrokové náklady (netto) spojené s obsluhou dluhu dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2015 hodnoty 1,8 milionu EUR, což je o 16,7 % méně proti stejnému období minulého roku. Meziroční snížení úrokových nákladů bylo způsobeno zejména poklesem úrokové sazby z bankovních úvěrů v souvislosti se zlepšením ukazatelů zadluženosti.

Daň z příjmů

V prvním čtvrtletí roku 2015 činila daň z příjmů 1,0 milionu EUR, o 80,1 % více než v roce 2014. Nárůst daně z příjmů byl způsoben zejména vypršením období investičních pobídek ve formě daňových úlev z daně příjmů právnických osob u společnosti PEGAS-NT, a.s.

Čistý zisk

Čistý zisk dosáhl za první čtvrtletí roku 2015 výše 14,4 milionu EUR, meziročně o 159,4 % více, a to zejména z titulu nerealizovaných kurzových zisků.

Investice

V prvním čtvrtletí 2015 dosáhly celkové investice 0,8 milionu EUR, pokles o 22,1 % oproti minulému roku, a byly tvořeny výhradně běžnými investicemi.

Peníze a zadluženost

Hodnota čistého dluhu k 31. březnu 2015 dosáhla 149,2 milionu EUR, o 5,1 % více ve srovnání se stavem k 31. prosinci 2014. Poměr čistého dluhu k ukazateli EBITDA

odpovídal hodnotě 3,14. Mírný nárůst čistého dluhu souvisel s poklesem závazků z obchodního styku, kdy společnost v plné míře začala využívat finančního zvýhodnění za včasnou platbu při nákupu polymerů.

Přehled hospodaření Společnosti v prvním čtvrtletí 2015

Celková produkce první jakosti dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2015 hodnoty 26 202 tun, což představuje nárůst o 5,3 % ve srovnání se stejným obdobím roku 2014.

Podíl výnosů z prodeje netkaných textilií určených k výrobě hygienických produktů na celkových výnosech činil v prvním čtvrtletí 2015 87,4 %, ve srovnání s podílem 87,6 % ve srovnatelném období předchozího roku. Vysoký podíl výrobků v této kategorii potvrzuje významnou pozici Společnosti na tomto trhu.

Prodeje ostatních produktů mimo oblast hygieny (zejména pro stavebnictví, zemědělství a zdravotnictví) dosáhly v prvním čtvrtletí 2015 7,6 milionu EUR, což představovalo 12,6% podíl na celkových výnosech.

Rozdělení výnosů dle geografie trhů potvrzuje stálou koncentraci odbytu Společnosti na širší oblast Evropy a postupné pronikání na trhy Blízkého východu. Výnosy z prodejů do západní Evropy dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2015 výše 22,1 milionu EUR a představovaly 36,5% podíl na celkových výnosech. Ve stejném čtvrtletí roku 2014 dosáhly 19,2 milionu EUR, což představovalo 32,7 % z celkových prodejů.

Výnosy z prodeje do střední a východní Evropy a Ruska dosáhly v tomto období výše 22,4 milionu EUR a představovaly tak 37,0% podíl na celkových výnosech. V prvním čtvrtletí minulého roku dosáhly prodeje výše 28,5 milionu EUR a představovaly 48,4% podíl.

Výnosy z prodeje do ostatních teritorií činily 16,1 milionu EUR a představovaly 26,5% podíl na celkových výnosech ve srovnání s výnosy ve výši 11,1 milionu EUR a 18,9% podílem v roce předchozím.

Výhled na rok 2015

V prvním čtvrtletí roku 2015 Společnost dosáhla hospodářských výsledků, jež jsou v souladu s jejím očekáváním a se zveřejněným výhledem na celý rok 2015.

Na základě dosažených výsledků za první čtvrtletí 2015 a s ohledem na vývoj na evropském trhu netkaných textilií včetně očekávaného vývoje na trhu s polymery potvrzuje Společnost svůj předchozí výhled na rok 2015 a očekává, že ukazatel EBITDA v tomto roce vzroste na hodnotu v rozmezí 44,0 až 48,5 milionu EUR.

Společnost plánuje, že celkové investiční výdaje v roce 2015 nepřesáhnou úroveň 10 milionů EUR.

**Mezitímní neauditovaná konsolidovaná
účetní závěrka společnosti
PEGAS NONWOVENS SA
za období prvních tří měsíců končících
31. březnem 2015**

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období tří měsíců do 31. března 2015 a 31. března 2014 ve zkrácené podobě

Neauditované výkazy připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a Mezinárodními účetními standardy IAS 34 ve znění přijatém Evropskou unií (v tisících EUR)

	Období tří měsíců do		
	31. března 2014 (neauditované)	31. března 2015 (neauditované)	% změna
Výnosy	58 829	60 561	2,9 %
Spotřeba materiálu a služeb	-44 041	-44 131	0,2 %
Osobní náklady	-2 664	-3 426	28,6 %
Ostatní provozní výnosy/(náklady) (netto)	128	-379	n/a
EBITDA	12 252	12 625	3,0 %
EBITDA marže	20,8 %	20,8 %	0,0 pb
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	-3 668	-3 998	9,0 %
Provozní zisk	8 584	8 627	0,5 %
Kurzové zisky a ostatní finanční výnosy	657	10 898	1 558,7 %
Kurzové ztráty a ostatní finanční náklady	-999	-2 355	135,7 %
Úrokové výnosy	0	2	n/a
Úrokové náklady	-2 129	-1 775	-16,6 %
Zisk před zdaněním	6 113	15 397	151,9 %
Daň z příjmů – (náklad)/výnos	-577	-1 039	80,1 %
Čistý zisk po zdanění	5 536	14 358	159,4 %
Ostatní úplný výsledek			
Ostatní změny ve vlastním kap.	115	1 227	967,4 %
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu	121	-4 987	n/a
Úplný výsledek za období celkem	5 772	10 598	83,6 %
Čistý zisk na akcii			
Základní čistý zisk na akcii (EUR)	0,60	1,56	159,4 %
Zředěný čistý zisk na akcii (EUR)	0,60	1,54	156,5 %

**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. březnu 2015,
31. prosinci 2014 a 31. březnu 2014 ve zkrácené podobě**

Neauditované výkazy připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a Mezinárodními účetními standardy IAS 34 ve znění přijatém Evropskou unií (v tisících EUR)

	31. března 2014 (neauditované)	31. prosince 2014 (auditované)	31. března 2015 (neauditované)
Aktiva			
<i>Dlouhodobý majetek</i>			
Dlouhodobý hmotný majetek	178 734	178 939	185 750
Dlouhodobý nehmotný majetek	560	495	464
Goodwill	84 553	83 684	84 276
Dlouhodobý majetek celkem	263 847	263 118	270 490
<i>Oběžná aktiva</i>			
Zásoby	29 409	41 666	31 538
Pohledávky z obchodních vztahů a jiné pohledávky	45 356	42 451	54 236
Pohledávky z daně z příjmů	1 122	0	0
Peníze a peněžní ekvivalenty	11 292	8 962	8 899
Oběžná aktiva celkem	87 179	93 079	94 672
Aktiva celkem	351 026	356 197	365 162
Vlastní kapitál a cizí zdroje			
<i>Základní kapitál a rezervní fondy</i>			
Základní kapitál	11 444	11 444	11 444
Ostatní rezervní fondy	8 733	9 187	9 187
Rozdíly z přepočtu	-2 185	11 855	6 868
Ostatní změny ve vlastním kapitálu	-2 796	-1 986	-759
Nerozdělený zisk	116 139	127 141	141 499
Základní kapitál a rezervní fondy	131 335	157 641	168 239
<i>Dlouhodobé závazky</i>			
Bankovní úvěry	135 157	35 402	42 785
Odložený daňový závazek	13 081	15 583	16 285
Ostatní dlouhodobé závazky	--	89 036	89 751
Dlouhodobé závazky celkem	148 238	140 021	148 821
<i>Krátkodobé závazky</i>			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	49 989	31 802	21 670
Daňové závazky	1 164	233	832
Krátkodobá část bankovních úvěrů	20 300	26 500	25 600
Krátkodobé závazky celkem	71 453	58 535	48 102
Cizí zdroje celkem	219 691	198 556	196 923
Pasiva celkem	351 026	356 197	365 162

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období tří měsíců do 31. března 2015 a do 31. března 2014 ve zkrácené podobě

Neauditované výkazy připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a Mezinárodními účetními standardy IAS 34 ve znění přijatém Evropskou unií (v tisících EUR)

	Období tří měsíců do	
	31. března 2014 (neauditované)	31. března 2015 (neauditované)
Zisk před zdaněním	6 113	15 397
<i>Úpravy o:</i>		
Odpisy	3 668	3 998
Kursově změny	1 394	-17 507
Úrokové náklady	2 129	1 775
Změny v přecenění úrokových swapů na reálnou hodnotu	115	1 228
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	106	129
Peněžní toky z provozní činnosti		
Pokles/(růst) stavu zásob	2 886	11 794
Pokles/(růst) pohledávek	-1 791	-3 377
Růst/(pokles) závazků	-7 525	-17 219
Zaplacená daň z příjmů	-670	-317
Peněžní toky z provozní činnosti (netto)	6 425	-4 099
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	-1 086	-846
Peněžní toky z investiční činnosti (netto)	-1 086	-846
Peněžní toky z finanční činnosti		
Růst/(pokles) bankovních úvěrů	-5 020	6 640
Zaplacené úroky	-1 984	-1 630
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	-106	-129
Peněžní toky z finanční činnosti (netto)	-7 110	4 881
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období	13 063	8 962
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-1 771	-64
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. březnu	11 292	8 898

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu v prvních třech měsících k 31. březnu 2015 a k 31. březnu 2014 ve zkrácené podobě

Neauditované výkazy připravené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a Mezinárodními účetními standardy IAS 34 ve znění přijatém Evropskou unií (v tisících EUR)

	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Zajištění peněžních toků	Rozdíly z přepočtu	Nerozdělený zisk	Celkový vlastní kapitál přiřaditelný akcionářům Společnosti
k 1. lednu 2014	11 444	8 733	-2 911	-2 306	110 603	125 563
Distribuce	--	--	--	--	--	--
Ostatní úplný výsledek za období	--	--	115	121	--	236
Čistý zisk za dané období	--	--	--	--	5 536	5 536
Zákonný rezervní fond tvořený ze zisku	--	--	--	--	--	--
k 31. březnu 2014	11 444	8 733	-2 796	-2 185	116 139	131 335
k 1. lednu 2015	11 444	9 187	-1 986	11 855	127 141	157 641
Distribuce	--	--	--	--	--	--
Ostatní úplný výsledek za období	--	--	1 227	-4 987	--	-3 760
Čistý zisk za dané období	--	--	--	--	14 358	14 358
Zákonný rezervní fond tvořený ze zisku	--	--	--	--	--	--
k 31. březnu 2015	11 444	9 187	-759	6 868	141 499	168 239

Vybrané vysvětlující poznámky k mezitímní konsolidované účetní závěrce za období tří měsíců končících 31. březnem 2015

Základní předpoklady přípravy účetních výkazů

Tyto účetní výkazy byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) a Mezinárodními účetními standardy IAS 34 pro Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Mezitímní účetní výkazy ve zkrácené podobě neobsahují veškeré informace a sdělení požadované v celoročních účetních výkazech. Tato mezitímní zpráva nebyla auditována externími auditory Společnosti.

a. Zásadní účetní postupy používané Společností

Základní předpoklady přípravy účetních výkazů, zásadní účetní postupy, prezentace a metody výpočtu byly v těchto finančních výkazech ve zkrácené podobě aplikovány shodně s finančními výkazy společností skupiny za účetní rok končící 31. prosincem 2014.

b. Sezónní a ekonomické vlivy

Podnikání společnosti PEGAS NONWOVENS SA není v podstatě ovlivňováno sezónními a ekonomickými faktory mimo běžného ekonomického cyklu, ačkoliv trh s hygienickými potřebami je do značné míry necyklický.

c. Mimořádné položky vzhledem k jejich velikosti, povaze nebo frekvenci

Výnosy (tržby z prodeje vlastních výrobků) dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2015 výše 60,6 milionu EUR, což je meziročně o 2,9 % více. Meziroční růst výnosů byl především způsoben posílením dolaru vůči Euro, což mělo pozitivní vliv na tržby v Egyptě, kde fakturace zákazníkům probíhá v převážné míře v USD. Objem prodejí v tunách byl meziročně srovnatelný. Vliv přenosového mechanismu na výnosy ve srovnatelných obdobích byl mírně negativní. V prvním čtvrtletí roku 2015 došlo k navýšení skladových zásob hotových výrobků.

Ukazatel EBITDA dosáhl v prvním čtvrtletí roku 2015 výše 12,6 milionu EUR, o 3,0 % meziročně více. Tento výsledek je v souladu s výhledem zveřejněným na počátku roku, ve kterém Společnost indikovala nárůst tohoto ukazatele v rozmezí od 44,0 do 48,5 milionu EUR. Nárůstu ukazatele EBITDA bylo dosaženo zejména díky výrobě, která v prvním čtvrtletí 2015 v důsledku realizovaných optimalizačních opatření plnila nad rámec plánovaných parametrů. K růstu EBITDA přispěla i vysoká úroveň prodejí a v neposlední řadě i pozitivní vliv mechanismu přenesení cen vstupních materiálů. Na výsledek naopak negativně působilo přecenění opčního akciového plánu v důsledku růstu ceny akcií Společnosti, které za první tři měsíce letošního roku posílily o téměř 10 %.

Kurzové změny a ostatní finanční výnosy/náklady (netto) představovaly v prvním čtvrtletí roku 2015 výnos ve výši 8,5 milionu EUR proti nákladu 0,3 milionu EUR dosaženému ve stejném období loňského roku. Tato položka představuje realizované a nerealizované kurzové zisky/ztráty a ostatní finanční výnosy a náklady. Meziroční změna byla ovlivněna zejména vývojem kurzu dolaru vůči EUR, když dolar v prvním čtvrtletí letošního roku dále posílil o více než 10 %, ale i mírným posílením kurzu koruny vůči EUR. Posilování dolaru vedlo k nerealizovaným kurzovým rozdílům souvisejícím s přeceněním rozvahových položek denominovaných v EUR a to zejména ve vztahu k vnitropodnikové půjčce dceřiné společnosti v Egyptě.

Úrokové náklady (netto) spojené s obsluhou dluhu dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2015 hodnoty 1,8 milionu EUR, což je o 16,7 % méně proti stejnému období minulého roku. Meziroční snížení úrokových nákladů bylo způsobeno zejména poklesem úrokové sazby z bankovních úvěrů v souvislosti se zlepšením ukazatelů zadluženosti.

V prvním čtvrtletí 2015 dosáhly celkové investice 0,8 milionu EUR, pokles o 22,1 % oproti minulému roku, a byly tvořeny výhradně běžnými investicemi.

d. Použití odhadů a úsudků

Pro přípravu mezitímních účetních výkazů v souladu s IFRS je nutné, aby vedení Společnosti učinilo některé úsudky, odhady a předpoklady, které ovlivňují aplikaci účetních postupů a výši vykazovaných aktiv a pasiv, výnosů a nákladů. Odhady a jejich předpoklady jsou aplikovány na základě historických zkušeností a jiných relevantních faktorů. Stanovení odhadů má za cíl poskytnout věrný a poctivý obraz o finanční situaci Společnosti, zejména při určení hodnoty aktiv a pasiv, u kterých tato hodnota nemůže být spolehlivě zjištěna z jiných zdrojů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Od vydání předchozích účetních výkazů nedošlo k žádným změnám v povaze nebo výši použitých odhadů.

e. Odkupy a splátky dluhu a majetkových cenných papírů

Bankovní úvěry čerpané Společností sestávají z revolvingového úvěru (až do výše 165 milionů EUR) a z kontokorentního úvěru (až do výše 15 milionů EUR). Úvěry neobsahují povinné splátky v průběhu kontraktu. V průběhu prvních tří měsíců roku 2015 Společnost zvýšila svůj bankovní dluh z 150 938 tisíc EUR na 158 136 tisíc EUR (snížila z 162 386 tisíc EUR na 157 443 tisíc EUR v prvních třech měsících roku 2014). Společnost neuzavřela v prvním čtvrtletí roku 2015 žádné nové smlouvy na bankovní úvěry.

V prvních třech měsících roku 2015 nedošlo k žádným odkupům nebo splátkám majetkových cenných papírů.

f. Dividenda

Během mezitímního období nedošlo k žádné výplatě dividendy.

g. Vykazování dle segmentů

Standard IFRS 8 vyžaduje identifikaci provozních segmentů na základě rozdělení interních výkazů, které jsou pravidelně vyhodnocovány subjektem s rozhodovací pravomocí za účelem alokace zdrojů a posouzení jejich výkonu. V souladu s IFRS 8 Skupina identifikovala jediný provozní segment, a to výrobu netkaných textilií.

h. Významné události po skončení mezitímního období

Vedení Skupiny si není vědomo jakýchkoli dalších skutečností, které se staly po datu účetní závěrky a které by měly významný vliv na konsolidované účetní výkazy k 31. březnu 2015.

i. Změny ve složení entity a konsolidačním celku

V průběhu vykazovaného období nedošlo k žádným změnám v konsolidačním celku s porovnávaným obdobím.

j. Informace o reálné hodnotě finančních instrumentů

Za období prvních tří měsíců tohoto roku nedošlo k žádné změně ve způsobu ocenění finančních instrumentů.

Úrokové swapy

Společnost měla k 31. březnu 2015 otevřeny dva úrokové swapy uzavřené v roce 2011 v celkové nominální hodnotě 98 000 tis. EUR. Reálná hodnota těchto swapů k 31. březnu 2015 a 31. březnu 2014 je uvedena v následující tabulce.

	k 31. březnu 2014	k 31. březnu 2015
Protistrana		
Česká spořitelna	-1 749	-1 262
ING	-1 762	-1 264
Celkem	-3 511	-2 526

Reálná hodnota swapů k 31. březnu 2015 představuje závazek Společnosti. Tyto swapy pokrývají k tomuto dni 143,3 % dluhu Společnosti (62,7 % ke dni 31. března 2014).

Senzitivita reálné hodnoty úrokových swapů

Zvýšení výnosové křivky o 1 % (paralelně po celé výnosové křivce) by snížilo reálnou hodnotu úrokových swapů o zhruba 993 tis. EUR k 31. březnu 2015 (o zhruba 1 935 tis. EUR k 31. březnu 2014).

Okamžité snížení výnosové křivky o 1 % (paralelně po celé výnosové křivce) by vedlo ke zvýšení reálné hodnoty úrokových swapů o zhruba 207 tis. EUR k 31. březnu 2015 (o zhruba 1 133 tis. EUR k 31. březnu 2014).

Měnové forwardy

Společnost neměla k 31. březnu 2015 otevřené žádné měnové forwardy.

Křížový měnový swap

Společnost měla k 31. březnu 2015 otevřen křížový měnový swap uzavřený v roce 2014 v celkové nominální hodnotě 2 489 575 tis. CZK (příjmová strana) proti 90 201 tis. EUR (platební strana). Reálná hodnota tohoto swapu k 31. březnu 2015 a 31. březnu 2014 je uvedena v následující tabulce.

	k 31. březnu 2014	k 31. březnu 2015
Protistrana		
Česká spořitelna	--	843
Celkem	--	843

Reálná hodnota swapu k 31. březnu 2015 představuje pohledávku Společnosti. Tento swap pokrývá k tomuto dni 99,6 % ostatních dlouhodobých závazků společnosti, které představují emisi dluhopisů vydaných Společností v listopadu 2014 v nominální výši 2,5 mld. Kč.

Senzitivita reálné hodnoty úrokových swapů

Posílení kurzu Kč vůči EUR o 1 % by zvýšilo reálnou hodnotu křížového měnového swapu o zhruba 909 tis. EUR k 31. březnu 2015.

Oslabení kurzu Kč vůči EUR o 1 % by snížilo reálnou hodnotu křížového měnového swapu o zhruba 900 tis. EUR k 31. březnu 2015.

k. Zisk na akcii

Základní zisk na akcii je vypočítán jako čistý zisk v daném období přiřaditelný akcionářům Společnosti dělený váženým průměrem počtu kmenových akcií existujících každý den v daném období.

Plně zředěný zisk na akcii se vypočítá na základě váženého průměru počtu akcií v oběhu (stanoveného obdobně jako v případě základního zisku na akcii) upraveného o vliv předpokládané emise všech potenciálních ředících cenných papírů.

Základní a plně zředěný zisk na akcii k 31. březnu 2014 jsou si navzájem rovny, jelikož Skupina neměla k tomuto datu uzavřenu žádnou smlouvu, která by v budoucnu mohla způsobit potenciální emisi nových akcií. V důsledku změn v akciovém bonusovém programu byly stínové opce vydané v letech 2010-2013 konvertovány do 230 735 kusů warrantů a v roce 2014 bylo vydáno 230 735 nových warrantů. Všechny tyto warranty reprezentují nástroje, které mohou v budoucnu vést k potenciální emisi nových akcií. Základní a plně zředěný zisk na akcii k 31. březnu 2015 si tudíž nejsou rovny. V prvních třech měsících roku 2015 ani v prvních třech měsících roku 2014 nedošlo k žádné změně v počtu akcií vydaných Společností.

Základní ukazatel zisku na akcii

		Za 3 měsíce končící	
		31.3.2014	31.3.2015
Čistý zisk přiřaditelný akcionářům	tis. EUR	5 536	14 358
Vážený průměr počtu kmenových akcií	počet	9 229 400	9 229 400
Základní ukazatel zisku na akcii	EUR	0,60	1,56

Zředěný ukazatel zisku na akcii

		Za 3 měsíce končící	
		31.3.2014	31.3.2015
Čistý zisk přiřaditelný akcionářům	tis. EUR	5 536	14 358
Vážený průměr počtu kmenových akcií	počet	9 229 400	9 331 910
Zředěný ukazatel zisku na akcii	EUR	0,60	1,54

l. Zpráva o vztazích

Kromě výše uvedených informací neexistovaly žádné další nové transakce mezi Skupinou a exekutivním managementem či neexekutivními řediteli uzavřené v prvních třech měsících roku 2015.

m. Schválení mezitímních účetních výkazů

Mezitímní účetní výkazy byly schváleny představenstvem Společnosti dne 27. května 2015.

Marek Modecki
předseda představenstva
PEGAS NONWOVENS SA

František Řezáč
člen představenstva
PEGAS NONWOVENS SA