

PEGAS NONWOVENS SA

Konsolidované neauditované finanční výsledky za první čtvrtletí 2013

23. května 2013

PEGAS NONWOVENS SA oznamuje své neauditované konsolidované finanční výsledky za první čtvrtletí roku končící 31. březnem 2013 připravené v souladu s mezinárodními standardy finančního výkaznictví (IFRS).

„Do roku 2013 jsme vstoupili velmi dobře. V prvním čtvrtletí roku jsme dosáhli ukazatele EBITDA ve výši 10,1 milionu EUR, což je o 6,0 % více než v předchozím roce. Těšit nás může zejména situace v oblasti prodeje, kde se nám na trhu daří umísťovat nejen veškerou produkci, ale v průběhu minulého čtvrtletí jsme výrazně snížili i skladové zásoby.

S trpělivostí a opatrným optimismem již vyhlížíme nejdůležitější moment tohoto roku - spuštění nové výrobní linky v Egyptě. V posledních dvou letech jsme na projekt vynaložili značné úsilí a zdroje, a proto pevně věříme, že technické dovednosti a um našich lidí budou slavit úspěch a nájezd linky proběhne dle našich plánů a představ,“ sdělil František Řezáč, generální ředitel a člen představenstva společnosti PEGAS NONWOVENS SA.

Přehled finančních výsledků

(mil. EUR)	První čtvrtletí leden – březen 2013	
		meziročně
Výnosy	49,9	12,7 %
Provozní náklady bez odpisů	-39,9	14,6 %
EBITDA	10,1	6,0 %
Odpisy	-2,9	-6,4 %
Provozní hospodářský výsledek (EBIT)	7,2	12,0 %
Kurzové změny a ostatní finanční výnosy/(náklady) (netto)	-3,0	n/a
Úrokové náklady (netto)	-1,0	0,8 %
Daň z příjmů – (náklad)/výnos	-0,1	-93,0 %
Čistý zisk	3,0	-65,8 %
Investice do hmotného a nehmotného majetku	17,7	114,9 %
Počet zaměstnanců skupiny na konci období	546	27,3 %
Průměrný počet zaměstnanců skupiny za období	492	16,5 %
Čistý dluh	136,9	9,0 %
Výroba (v tunách)	21 405	1,6 %
Průměrný kurz Kč/EUR za období	25,568	1,9 %
Kurz Kč/EUR na konci období	25,735	4,1 %

Konsolidované finanční výsledky

Výnosy, náklady a EBITDA

Výnosy (tržby z prodeje vlastních výrobků) dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2013 výše 49,9 milionu EUR, což je meziročně o 12,7 % více. Meziroční růst výnosů byl způsoben vyšším prodejem hotových výrobků včetně prodeje skladových zásob předchozích období a dále pak nárůstem cen polymerů.

Celkové provozní náklady bez odpisů (netto) se v prvním čtvrtletí 2013 meziročně zvýšily o 14,6 % na 39,9 milionu EUR. Hlavním důvodem navýšení byl nárůst cen vstupních materiálů a vyšší spotřeba polymerů spojená s dobrým prodejem.

Ukazatel EBITDA dosáhl v prvním čtvrtletí roku 2013 výše 10,1 milionu EUR, o 6,0 % meziročně více. Tento výsledek je v souladu s výhledem zveřejněným na počátku roku, ve kterém Společnost indikovala meziroční nárůst tohoto ukazatele v rozmezí od 5 % do 15 %. Nárůstu ukazatele EBITDA bylo dosaženo zejména dobrou výkonností v oblasti prodeje, díky níž došlo k významnému snížení skladových zásob. Nižší počet plánovaných odstávek na údržbu rovněž podpořil provozní ziskovost tohoto období. Meziroční srovnání bylo naopak nepříznivě ovlivněno nárůstem osobních nákladů v důsledku vyššího počtu zaměstnanců z titulu zahájení provozu nové výrobní linky v Egyptě a přeceněním opčního akciového plánu na reálnou hodnotu. Vliv mechanismu přenesení cen vstupních materiálů byl v meziročním srovnání neutrální.

EBITDA marže dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2013 hodnoty 20,1 %, což je o 1,3 procentního bodu méně ve srovnání se stejným obdobím roku 2012.

Provozní náklady

Celková spotřeba materiálu a ostatní spotřeba dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2013 výše 37,5 milionu EUR, meziročně o 14,9 % více. Hlavním faktorem meziročního navýšení byl růst cen vstupních materiálů, ale také jejich vyšší spotřeba spojená s dobrým prodejem.

Celkové osobní náklady dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2013 výše 2,4 milionu EUR, tj. meziročně o 14,0 % více. Na meziročním srovnání se významnou měrou podílel negativní vliv přecenění opčního akciového plánu. Celkové osobní náklady vyjádřené v českých korunách a bez přecenění opčního akciového plánu vzrostly meziročně o 8,2 %. Meziroční nárůst byl způsoben zejména náborem zaměstnanců pro novou výrobní linku v Egyptě a valorizací mezd.

Ostatní provozní výnosy (netto) dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2013 výše 67 tisíc EUR, oproti nákladu 25 tisíc EUR v roce 2012.

Odpisy

Konsolidované odpisy dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2013 výše 2,9 milionu EUR, meziročně o 6,4% méně. K tomuto poklesu přispělo i oslabení kurzu české koruny vůči EUR.

Provozní výsledek

Provozní výsledek hospodaření (EBIT) činil v prvním čtvrtletí roku 2013 7,2 milionu EUR, o 12,0 % více ve srovnání s prvním čtvrtletím roku 2012 a byl ovlivněn hodnotou ukazatele EBITDA a nižšími odpisy.

Finanční výnosy a náklady

Kurzové změny a ostatní finanční výnosy/náklady (netto) představovaly v prvním čtvrtletí roku 2013 náklad ve výši 3,0 milionu EUR oproti výnosu 5,2 milionu EUR dosaženém ve stejném období loňského roku. Tato položka představuje realizované a nerealizované kurzové zisky/ztráty a ostatní finanční výnosy a náklady. Meziroční změna této položky byla ovlivněna vývojem kurzu české koruny vůči EUR vedoucí k nerealizovaným kurzovým rozdílům souvisejících s přeceněním rozvahových položek denominovaných v EUR (bankovního dluhu a vnitropodnikové půjčky).

Úrokové náklady (netto) spojené s obsluhou dluhu činily v prvním čtvrtletí roku 2013 1,0 milionu EUR, téměř beze změny oproti stejnému období minulého roku. Část úrokových nákladů spojených s výstavbou výrobního závodu v Egyptě je kapitalizovaná do pořizovací ceny investice.

Daň z příjmů

V prvním čtvrtletí roku 2013 činila daň z příjmů 0,1 milionu EUR, o 93,0 % méně než v roce 2012. Výše daně z příjmů byla ovlivněna vysokými nepeněžními kurzovými ztrátami Společnosti.

Čistý zisk

Čistý zisk dosáhl za první čtvrtletí roku 2013 výše 3,0 milionu EUR, meziročně o 65,8 % méně, a to zejména z důvodu kurzových změn v porovnávaných obdobích včetně jejich vlivu na daň z příjmů.

Investice

V prvním čtvrtletí 2013 dosáhly celkové investice 17,7 milionu EUR, meziročně o 114,9 % více. Z této částky tvořily absolutní většinu kapitálové výdaje na výstavbu výrobního závodu v Egyptě - 17,1 milionu EUR. Běžné investice činily 0,6 milionu EUR.

Společnost plánuje, že celkové investiční výdaje v roce 2013 nepřesáhnou úroveň 41 milionů EUR (při konstantním kurzu 25 Kč/EUR).

Peníze a zadluženost

Celková výše konsolidovaných finančních dluhů (krátkodobých i dlouhodobých) k 31. březnu 2013 činila 149,2 milionu EUR, o 12,5 % více ve srovnání se stavem k 31. březnu 2012. Hodnota čistého dluhu k 31. březnu 2013 dosáhla 136,9 milionu EUR, meziročně o 9,0 % více. Tato částka odpovídá 3,5 násobku ukazatele Čistý dluh/EBITDA.

Přehled hospodaření Společnosti v prvním čtvrtletí 2013

Celková produkce první jakosti dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2013 hodnoty 21 405 tun, což představuje nárůst o 1,6 % ve srovnání se stejným obdobím roku 2012.

Podíl výnosů z prodeje netkaných textilií určených k výrobě hygienických produktů na celkových výnosech činil v prvním čtvrtletí 2013 89,8 % a vzrostl ve srovnání s podílem 86,4 % ve stejném období loňského roku. Vysoký podíl výrobků v této kategorii potvrzuje významnou pozici Společnosti na tomto trhu.

Výnosy z prodeje standardních textilií (komoditních) používaných k výrobě hygienických produktů dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2013 33,5 milionu EUR, což představuje meziroční nárůst o 9,7 %. Podíl výnosů z prodeje standardních textilií pro oblast hygieny na celkových výnosech představoval v prvním čtvrtletí tohoto roku 67,0 % a mírně tak klesl z 68,8% podílu ze stejného období roku 2012.

Ze segmentu hygieny připadlo v prvním čtvrtletí 2013 na výnosy z prodeje lehkých a bi-komponentních textilií 11,4 milionu EUR, což představuje nárůst o 46,5 % v porovnání se stejným obdobím roku 2012. Podíl výnosů z prodeje této kategorie výrobků na celkových výnosech v prvním čtvrtletí 2013 činil 22,8 % a vzrostl tak ze 17,6 % podílu v roce 2012. Prodeje ostatních produktů mimo segment hygieny (zejména pro stavebnictví, zemědělství a zdravotnictví) dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2013 5,1 milionu EUR, což znamená meziroční pokles o 15,4 %. Podíl výnosů z prodeje produktů mimo segment hygieny na celkových výnosech v prvních třech měsících 2013 činil 10,2 %, což představuje pokles z úrovně 13,6 % dosažené v prvním čtvrtletí 2012.

Rozdělení výnosů dle geografie trhů potvrzuje stálou koncentraci odbytu Společnosti na širší oblast Evropy. Výnosy z prodejů do západní Evropy dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2013 20,5 milionu EUR, což představuje 41,1% podíl na celkových výnosech ve srovnání s 48,6% podílem ze stejného období roku 2012. Výnosy z prodeje do střední a východní Evropy a Ruska dosáhly v tomto období výše 25,2 milionu EUR a představovaly tak 50,4% podíl na celkových výnosech. V prvním čtvrtletí 2012 byl tento podíl 44,6 %. Výnosy z prodeje do ostatních teritorií činily 4,3 milionu EUR a představovaly 8,5 % podíl na celkových výnosech ve srovnání s 6,8% podílem v roce předchozím.

Investice v Egyptě

Výstavba nové výrobní linky v Egyptě probíhá dle plánovaného harmonogramu a Společnost nadále očekává její spuštění v průběhu třetího čtvrtletí tohoto roku.

Výhled na rok 2013

V prvním čtvrtletí roku 2013 Společnost dosáhla hospodářských výsledků, jež jsou v souladu s jejím očekáváním a se zveřejněným výhledem na celý rok 2013.

Na základě dosažených výsledků za první čtvrtletí 2013 a s ohledem na vývoj na evropském trhu netkaných textilií včetně očekávaného vývoje na trhu s polymery potvrzuje Společnost svůj předchozí výhled na rok 2013 a očekává, že ukazatel EBITDA v tomto roce vzroste v rozmezí 5 až 15 % v porovnání s hodnotou dosaženou v roce 2012 (38,1 milionu EUR).

Společnost plánuje, že celkové investiční výdaje v roce 2013 nepřesáhnou úroveň 41 milionů EUR (při konstantním kurzu 25 Kč/EUR).

**Mezitímní neauditovaná konsolidovaná
účetní závěrka společnosti PEGAS
NONWOVENS SA za období prvních tří
měsíců končících 31. březnem 2013**

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za období tří měsíců do 31. března 2013 a 31. března 2012 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 2012 (neauditované)	31. března 2013 (neauditované)	% změna
Výnosy	44 302	49 942	12,7 %
Spotřeba materiálu a služeb	-32 652	-37 514	14,9 %
Osobní náklady	-2 133	-2 432	14,0 %
Ostatní provozní výnosy/(náklady) (netto)	-25	67	n/a
EBITDA	9 492	10 063	6,0 %
EBITDA marže	21,4 %	20,1 %	-1,3 pb
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	-3 088	-2 889	-6,4 %
Provozní zisk	6 404	7 174	12,0 %
Kurzové zisky a ostatní finanční výnosy	8 135	3 052	-62,5 %
Kurzové ztráty a ostatní finanční náklady	-2 896	-6 082	110,0 %
Úrokové výnosy	1	1	0,0 %
Úrokové náklady	-1 022	-1 030	0,8 %
Zisk před zdaněním	10 622	3 115	-70,7 %
Daň z příjmů – (náklad)/výnos	-1 916	-134	-93,0 %
Čistý zisk po zdanění	8 706	2 981	-65,8 %
Ostatní úplný výsledek			
Ostatní změny ve vlastním kap.	-807	823	n/a
Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu	4 357	-1 021	n/a
Úplný výsledek za období celkem	12 256	2 783	-77,3 %
Čistý zisk na akcii			
Základní čistý zisk na akcii (EUR)	0,94	0,32	-65,8 %
Zředěný čistý zisk na akcii (EUR)	0,94	0,32	-65,8 %

**Konsolidovaný výkaz o finanční situaci k 31. březnu 2013,
31. prosinci 2012 a 31. březnu 2012 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 2012 (neauditované)	31. prosince 2012 (auditované)	31. března 2013 (neauditované)
Aktiva			
<i>Dlouhodobý majetek</i>			
Dlouhodobý hmotný majetek	158 525	191 226	200 256
Dlouhodobý nehmotný majetek	474	700	663
Goodwill	93 818	92 288	90 155
Dlouhodobý majetek celkem	252 817	284 214	291 074
<i>Oběžná aktiva</i>			
Zásoby	20 389	20 448	18 870
Pohledávky z obchodních vztahů a	40 581	43 803	46 555
Peníze a peněžní ekvivalenty	7 102	25 758	12 281
Oběžná aktiva celkem	68 072	90 009	77 706
Aktiva celkem	320 889	374 223	368 780
Vlastní kapitál a pasiva			
<i>Základní kapitál a rezervní fondy</i>			
Základní kapitál	11 444	11 444	11 444
Emisní ážio	--	--	--
Ostatní rezervní fondy	6 942	7 896	7 896
Rozdíly z přepočtu	8 601	6 424	5 403
Ostatní změny ve vlastním kap.	-2 184	-4 060	-3 237
Nerozdělený zisk	118 217	119 790	122 771
Základní kapitál a rezervní fondy	143 020	141 494	144 277
<i>Dlouhodobé závazky</i>			
Bankovní úvěry	132 680	151 704	143 925
Ostatní závazky	36	--	--
Odložený daňový závazek	12 983	12 672	12 603
Dlouhodobé závazky celkem	145 699	164 376	156 528
<i>Krátkodobé závazky</i>			
Závazky z obchodních vztahů a jiné závazky	32 079	66 695	60 698
Daňové závazky	91	1 658	1 990
Krátkodobá část bankovních úvěrů	--	--	5 287
Krátkodobé závazky celkem	32 170	68 353	67 975
Pasiva celkem	177 869	232 729	224 503
Vlastní kapitál a pasiva celkem	320 889	374 223	368 780

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za období tří měsíců do 31. března 2013 a do 31. března 2012 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 2012 (neauditované)	31. března 2013 (neauditované)
Zisk před zdaněním	10 622	3 115
<i>Úpravy o:</i>		
Odpisy	3 088	2 889
Kursově změny	572	1 211
Úrokové náklady	1 022	1 030
Změny v přecenění úrokových swapů na reálnou hodnotu	-807	823
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	-237	209
Peněžní toky z provozní činnosti		
Pokles/(růst) stavu zásob	-1 974	1 118
Pokles/(růst) pohledávek	-2 085	-3 767
Růst/(pokles) závazků	-1 011	-1 723
Zaplacená daň z příjmu	-967	-524
Peněžní toky z provozní činnosti (netto)	8 223	4 381
Peněžní toky z investiční činnosti		
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	-8 232	-17 692
Peněžní toky z investiční činnosti (netto)	-8 232	-17 692
Peněžní toky z finanční činnosti		
Růst/(pokles) bankovních úvěrů	1 480	928
Růst/(pokles) dlouhodobých závazků	-19	--
Zaplacené úroky	-835	-885
Ostatní finanční výnosy/(náklady)	237	-209
Peněžní toky z finanční činnosti (netto)	863	-166
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku účetního období	6 248	25 758
Čistý přírůstek (úbytek) peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	854	-13 477
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. březnu	7 102	12 281

Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu v prvních třech měsících k 31. březnu 2013 a k 31. březnu 2012 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	Menšinové podíly	Celkový vlastní kapitál
k 1. lednu 2012	11 444	6 942	-1 377	4 244	109 511	130 764	--	130 764
Distribuce	--	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní úplný výsledek za období	--	--	-807	4 357	--	3 550	--	3 550
Čistý zisk za dané období	--	--	--	--	8 706	8 706	--	8 706
Zákonný rezervní fond tvořený ze zisku	--	--	--	--	--	--	--	--
k 31. březnu 2012	11 444	6 942	-2 184	8 601	118 217	143 020	--	143 020
k 1. lednu 2013	11 444	7 896	-4 060	6 424	119 790	141 494	--	141 494
Distribuce	--	--	--	--	--	--	--	--
Ostatní úplný výsledek za období	--	--	823	-1 021	--	-198	--	-198
Čistý zisk za dané období	--	--	--	--	2 981	2 981	--	2 981
Zákonný rezervní fond tvořený ze zisku	--	--	--	--	--	--	--	--
k 31. březnu 2013	11 444	7 896	-3 237	5 403	122 771	144 277	--	144 277

Vybrané vysvětlující poznámky k mezitímní konsolidované účetní závěrce za období tří měsíců končících 31. březnem 2013

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

a. 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.

b. 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 2012.

c. 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.

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

Výnosy (tržby z prodeje vlastních výrobků) dosáhly v prvním čtvrtletí roku 2013 výše 49 942 tisíc EUR, což je meziročně o 12,7 % více. Meziroční růst výnosů byl způsoben vyššími prodeji hotových výrobků včetně prodeje skladových zásob předchozích období a dále pak nárůstem cen polymerů.

EBITDA dosáhla v prvním čtvrtletí roku 2013 výše 10 063 tisíc EUR, což je o 6,0 % meziročně více. Nárůstu ukazatele EBITDA bylo dosaženo zejména dobrou výkonností v oblasti prodeje, díky níž došlo k významnému snížení skladových zásob. Nižší počet plánovaných odstávek na údržbu rovněž podpořil provozní ziskovost daného období. Meziroční srovnání bylo naopak nepříznivě ovlivněno nárůstem osobních nákladů v důsledku vyššího počtu zaměstnanců z titulu zahájení provozu nové výrobní linky v Egyptě a přeceněním opčního akciového plánu na reálnou hodnotu. Vliv mechanismu přenesení cen vstupních materiálů byl v meziročním srovnání neutrální.

V prvních třech měsících roku 2013 dosáhly kurzové zisky a ostatní finanční výnosy 3 052 tisíc EUR a kurzové ztráty a ostatní finanční náklady 6 082 tisíc EUR. Tyto položky představují realizované a nerealizované kurzové zisky a ztráty a ostatní finanční výnosy a náklady. Meziroční změna těchto položek byla dána vývojem kurzu

české koruny vůči EUR vedoucím k nerealizovaným kurzovým rozdílům souvisejícím s přeceněním rozvahových položek denominovaných v EUR (zejména bankovního dluhu a vnitropodnikové půjčky).

V prvním čtvrtletí tohoto roku dosáhly celkové konsolidované investice 17 692 tisíc EUR, o 114,9 % více než ve stejném období roku minulého. Z této částky tvořily absolutní většinu kapitálové výdaje na výstavbu výrobního závodu v Egyptě - 17 128 tisíc EUR. Běžné investice činily 564 tisíc EUR.

e. 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.

f. Odkupy a splátky dluhu a majetkových cenných papírů

Bankovní úvěry čerpané Společností se 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 2013 Společnost snížila svůj bankovní dluh z 151 704 tisíc EUR na 149 212 tisíc EUR (zvýšila z 125 738 tisíc EUR na 132 680 tisíc EUR v prvních třech měsících roku 2012). Společnost neuzavřela v prvním čtvrtletí roku 2013 žádné nové smlouvy na bankovní úvěry.

V prvních třech měsících roku 2013 nedošlo k žádným odkupům nebo splátkám majetkových cenných papírů.

g. Dividenda

Během mezitímního období nedošlo k žádné výplatě dividendy.

h. 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.

i. Významné události po skončení mezitímního období

Představenstvo Společnosti dne 15. května 2013 rozhodlo, že nadcházející valné hromadě akcionářů navrhne výplatu dividendy ve výši 9 690 870 EUR, tj. 1,05 EUR na jednu akcii.

Vedení Skupiny si není vědomo jakýchkoli skutečností, které se staly po datu účetní závěrky a které by měly významnější vliv na konsolidované účetní výkazy k 31. březnu 2013.

j. Změny ve složení entity a konsolidačním celku

Na základě rozhodnutí valné hromady konané dne 4. února 2013 zvýšila společnost PEGAS NONWOVENS EGYPT LLC svůj základní kapitál z 11 000 tisíc USD na 15 000 tisíc USD. Zvýšení základního kapitálu bylo realizováno peněžítým vkladem společnosti PEGAS NONWOVENS International s.r.o.

k. Informace o reálné hodnotě finančních instrumentů

Za období prvních tří měsíců tohoto roku nedošlo u Společnosti k žádné změně otevřených pozic finančních instrumentů ani ke změně ve způsobu jejich ocenění.

Společnost měla k 31. březnu 2013 otevřeny dva úrokové swapy uzavřené v roce 2011. Reálná hodnota těchto swapů k 31. březnu 2013 a 31. prosinci 2012 je uvedena v následující tabulce.

Protistrana	k 31. prosinci 2012	k 31. březnu 2013
Česká spořitelna	-2 502	-2 205
ING	-2 511	-2 195
Celkem	-5 013	-4 400

Reálná hodnota těchto swapů je odvislá od výnosové křivky na EUR platné v rozvahový den a je počítána metodou diskontovaných peněžních toků. Vstupní hodnoty potřebné pro vyčíslení reálné hodnoty swapů jsou v souladu s IFRS 7 zařazeny do úrovně 2, tj. vstupy jiné než neupravené kótované ceny na aktivně obchodovatelných trzích, nicméně tyto vstupní hodnoty jsou zjistitelné pro aktiva či pasiva, a to buď přímo (jako ceny), nebo nepřímo (vypočteny z cen).

Reálná hodnota swapů k 31. březnu 2013 představuje závazek Společnosti. Tyto swapy pokrývají k tomuto dni 65,7 % dluhu Společnosti (73,9 % ke dni 31. prosince 2012).

Senzitivita reálné hodnoty úrokových swapů

Zvýšení výnosové křivky o 1 % (paralelně po celé výnosové křivce) by zvýšilo reálnou hodnotu úrokových swapů o zhruba 2 866 tis. EUR k 31. březnu 2013 (o zhruba 3 113 tis. EUR k 31. prosinci 2012).

Okamžité snížení výnosové křivky o 1 % (paralelně po celé výnosové křivce) by vedlo ke snížení reálné hodnoty úrokových swapů o zhruba 1 981 tis. EUR k 31. březnu 2013 (o zhruba 1 754 tis. EUR k 31. prosinci 2012).

I. Zisk na akcii

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, tj. v případě Skupiny o převoditelné dluhopisy. Převoditelné dluhopisy jsou dluhopisy s právem převodu na kmenové akcie.

Hodnoty základního a zředěného zisku na akcii jsou si navzájem rovny, jelikož Skupina nemá v rozvahový den uzavřenu žádnou smlouvu, která by v budoucnu mohla způsobit potenciální emisi nových akcií. V prvních třech měsících roku 2013 ani v prvních třech měsících roku 2012 nedošlo k žádné změně v počtu akcií vydaných Společností.

Vážený průměr počtu kmenových akcií

2012

	Počet vydaných akcií	Vážený průměr
leden – březen	9 229 400	9 229 400

2013

	Počet vydaných akcií	Vážený průměr
leden – březen	9 229 400	9 229 400

Základní ukazatel zisku na akcii

		Za 3 měsíce končící	
		31/3/2012	31/3/2013
Čistý zisk přiřaditelný akcionářům	tis. EUR	8 706	2 981
Vážený průměr počtu kmenových akcií	počet	9 229 400	9 229 400
Základní ukazatel zisku na akcii	EUR	0,94	0,32

Zředěný ukazatel zisku na akcii

		Za 3 měsíce končící	
		31/3/2012	31/3/2013
Čistý zisk přiřaditelný akcionářům	tis. EUR	8 706	2 981
Vážený průměr počtu kmenových akcií	počet	9 229 400	9 229 400
Zředěný ukazatel zisku na akcii	EUR	0,94	0,32

m. 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 2013.

n. Schválení mezitímních účetních výkazů

Mezitímní účetní výkazy byly schváleny představenstvem Společnosti dne 22. května 2013.

Marek Modecki
předseda představenstva
PEGAS NONWOVENS SA

František Řezáč
člen představenstva
PEGAS NONWOVENS SA