

**PEGAS NONWOVENS SA**  
**WYNIKI TRZECIEGO KWARTAŁU**  
**2016 R.**

24 listopada 2016 r.

**Niebadane skonsolidowane wyniki finansowe za trzeci kwartał i dziewięć miesięcy 2016 r.**

**Spółka PEGAS NONWOVENS SA ogłasza niebadane skonsolidowane wyniki finansowe za trzeci kwartał i pierwsze dziewięć miesięcy 2016 r., sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).**

*„Wyniki spółki w trzecim kwartale były zgodne z naszymi oczekiwaniami i w dużej mierze odpowiadały wynikom z poprzednich dwóch kwartałów. Zysk EBITDA osiągnął wartość 11,3 mln EUR i nie podlegał znaczącym wpływom czynników zewnętrznych, ponieważ ceny polimerów pozostawały stabilne. Utrzymaliśmy wysoki poziom produkcji, dostosowany do wielkości sprzedaży. Dzięki temu wielkość zapasów wyrobów gotowych nie uległa znacznej zmianie i w dalszym ciągu pozostawała na optymalnym poziomie.*

*W kontekście wyników za pierwsze dziewięć miesięcy roku możemy potwierdzić wcześniejszą prognozę zysku EBITDA na cały rok obrotowy.*

*Poza wynikami finansowymi należy również zwrócić uwagę na pomyślne zakończenie prac budowlanych w ramach projektu budowy nowego magazynu i hali produkcyjnej w Znojmo. W związku z powyższym przystąpiliśmy do realizacji kolejnego etapu tej inwestycji, czyli linii produkcyjnej typu Compact, której montaż niedawno się rozpoczął. Komercyjna eksploatacja linii w pełnym zakresie ma się rozpocząć w połowie 2017 r.*

*Jestem również głęboko przekonany, że nasi akcjonariusze są zadowoleni z tegorocznej dywidendy w wysokości 1,25 EUR na akcję, równej rocznej stopie zwrotu na poziomie 4%” – powiedział František Řezáč, Dyrektor Generalny i Członek Zarządu PEGAS NONWOVENS SA.*

## Najważniejsze dane finansowe

|   | styczeń–wrzesień 2016 |                | III kwartał          |                |
|---|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|   |                       | Zmiana r/r     | lipiec–wrzesień 2016 | Zmiana r/r     |
| <b>Dane finansowe (w mln EUR)</b>                           |                       |                |                      |                |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                               | <b>157,8</b>          | <b>(7,0%)</b>  | <b>51,1</b>          | <b>(11,8%)</b> |
| Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji                 | (123,7)               | (11,6%)        | (39,8)               | (20,0%)        |
| <b>Zysk EBITDA</b>  | <b>34,1</b>           | <b>14,6%</b>   | <b>11,3</b>          | <b>38,0%</b>   |
| Amortyzacja   | (12,1)                | 0,8%           | (3,9)                | (1,9%)         |
| <b>Zysk operacyjny (EBIT)</b>                               | <b>22,0</b>           | <b>24,0%</b>   | <b>7,3</b>           | <b>76,6%</b>   |
| Różnice kursowe i inne przychody/(koszty) finansowe (netto) | (1,8)                 | nd.            | 0,2                  | nd.            |
| Koszty odsetkowe (netto)                                    | (5,7)                 | (0,7%)         | (1,6)                | (29,7%)        |
| (Obciążenie podatkowe)/ korzyść podatkowa                   | (1,5)                 | (18,6%)        | (0,5)                | nd.            |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>13,0</b>           | <b>(22,6%)</b> | <b>5,5</b>           | <b>980,4%</b>  |
| Zadłużenie netto  | 148,7                 | (3,4%)         | 148,7                | (3,4%)         |
| Nakłady inwestycyjne  | 18,1                  | 319,0%         | 11,7                 | 319,2%         |
| <b>Wskaźniki rentowności</b>                                |                       |                |                      |                |
| Marża EBITDA  | 21,6%                 | 4,1 p.p.       | 22,1%                | 8,0 p.p.       |
| Marża zysku operacyjnego                                    | 14,0%                 | 3,5 p.p.       | 14,4%                | 7,2 p.p.       |
| Marża zysku netto   | 8,3%                  | (1,6 p.p.)     | 10,7%                | 9,8 p.p.       |
| <b>Wskaźniki operacyjne:</b>                                |                       |                |                      |                |
| Wielkość produkcji (w tonach)                               | 76 730                | 1,5%           | 25 035               | 5,5%           |
| Liczba zatrudnionych (na koniec okresu)                     | 571                   | 1,4%           | 571                  | 1,4%           |
| Średnia liczba pracowników                                  | 568                   | 0,5%           | 573                  | 0,7%           |
| <b>Kursy wymiany walut</b>                                  |                       |                |                      |                |
| EUR/CZK - średni  | 27,036                | (1,2%)         | 27,022               | (0,2%)         |
| EUR/CZK - na koniec okresu                                  | 27,021                | (0,6%)         | 27,021               | (0,6%)         |
| EUR/USD - średni  | 1,116                 | 0,2%           | 1,121                | 0,9%           |
| EUR/USD - na koniec okresu                                  | 1,116                 | (0,4%)         | 1,116                | (0,4%)         |

## Skonsolidowane wyniki finansowe

### Przychody, koszty i zysk EBITDA

Po dziewięciu miesiącach 2016 r. skonsolidowane przychody (przychody ze sprzedaży produktów Spółki) ukształtowały się na poziomie 157,8 mln EUR i były niższe o 7,0% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W III kw. 2016 r. łączne skonsolidowane przychody Spółki wyniosły 51,1 mln EUR i były o 11,8% niższe niż w tym samym okresie 2015 r. Na wysokość przychodów w ujęciu rok do roku negatywnie wpłynął spadek cen polimerów. Od początku 2016 r. ceny polimerów kształtowały się niezmiennie na najniższych od długiego czasu poziomach.

Wolumen sprzedaży w ujęciu tonażowym pozostał na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego. W III kw. 2016 r. nieznacznie obniżył się poziom zapasów produktów gotowych.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. łączne skonsolidowane koszty operacyjne, z wyłączeniem amortyzacji (netto), spadły o 11,6% rok do roku, osiągając wartość 123,7 mln EUR. W III kw. 2016 r. skonsolidowane koszty operacyjne, z wyłączeniem amortyzacji (netto), wyniosły 39,8 mln EUR, co oznacza spadek o 20,0% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek ten był w głównej mierze spowodowany niższą niż w roku poprzednim ceną zakupu polimerów.

W ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. zysk EBITDA osiągnął wartość 34,1 mln EUR i był o 14,6% wyższy niż rok wcześniej. Odnotowany wzrost zysku EBITDA w ujęciu rok do roku wynika częściowo z aktualizacji wyceny programu opcji na akcje. Jeżeli chodzi o inne

uwarunkowania, także negatywny wpływ mechanizmu przenoszenia cen polimerów był słabszy niż w roku ubiegłym. Podczas gdy ceny polimerów rosły w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 r., w tym samym okresie bieżącego roku pozostawały stabilne. Mimo to należy zwrócić uwagę, że utrzymujące się przez dłuższy czas niskie ceny polimerów mają niekorzystny wpływ na wyniki finansowe ze względu na istniejący mechanizm przenoszenia cen polimerów na ceny produktów. Kolejnym czynnikiem poprawy zysku EBITDA był wzrost wielkości produkcji o 1,5% w stosunku do okresów porównywalnych.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 r. marża EBITDA kształtowała się na poziomie 21,6% i była o 4,1 punktu procentowego wyższa niż w tym samym okresie 2015 r.

W III kw. 2016 r. zysk EBITDA wyniósł 11,3 mln EUR i był wyższy o 38,0% niż rok wcześniej, na co miał wpływ m.in. mechanizm przenoszenia cen polimerów. Innym czynnikiem wzrostu była aktualizacja wyceny programu opcji na akcje. Jednak nawet po wyeliminowaniu wpływu aktualizacji wyceny skorygowany zysk EBITDA był o 21,6% wyższy i wyniósł 11,1 mln EUR. Do wzrostu zysku EBITDA przyczynił się również wzrost produkcji o 5,5%, w dużym stopniu związany z planowanymi przestojami technicznymi linii produkcyjnych w III kw. minionego roku.

### Koszty operacyjne

Koszty surowców i materiałów w pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 r. wyniosły łącznie 114,0 mln EUR i były o 10,3% niższe niż w poprzednim roku. W III kw. 2016 r. koszty surowców i materiałów ukształtowały się na poziomie 37,2 mln

EUR, co oznacza spadek o 18,3% w porównaniu z III kw. 2015 r. Spadek ten był w głównej mierze spowodowany niższą niż w roku poprzednim ceną zakupu polimerów.

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 r. koszty pracownicze wyniosły łącznie 8,6 mln EUR, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 22,7%. Z tej kwoty 0,3 mln EUR stanowiło wykazany w kosztach efekt aktualizacji wyceny programu opcji na akcje (wobec kosztów w wysokości 3,5 mln EUR w analogicznym okresie 2015 r.).

W III kw. 2016 r. koszty pracownicze wyniosły 2,5 mln EUR, co oznacza spadek w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 31,0%. Z tej kwoty 0,2 mln EUR stanowiło wykazany w przychodach efekt aktualizacji wyceny programu opcji na akcje (wobec kosztów w wysokości 1,0 mln EUR w analogicznym okresie 2015 r.).

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 r. pozostałe przychody/koszty operacyjne (netto) wyniosły 1,0 mln EUR, tj. o 0,6 mln EUR mniej w stosunku do analogicznego okresu 2015 r.

### **Amortyzacja**

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 r. wartość skonsolidowanych odpisów amortyzacyjnych wyniosła 12,1 mln EUR i była wyższa o 0,8% od wartości zanotowanej w analogicznym okresie 2015 r. W III kw. 2016 r. wartość skonsolidowanych odpisów amortyzacyjnych wyniosła 3,9 mln EUR i była niższa o 1,9% w ujęciu rok do roku.

### **Zysk operacyjny**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. zysk z działalności operacyjnej (EBIT) wyniósł 22,0 mln EUR i był wyższy

o 24,0% w porównaniu z analogicznym okresem 2015 r.

W III kw. 2016 r. zysk z działalności operacyjnej (EBIT) był o 76,6% wyższy w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku i osiągnął poziom 7,3 mln EUR.

### **Przychody i koszty finansowe**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody/(koszty) finansowe (netto) złożyły się na wartość ujemną na poziomie 1,8 mln EUR, wobec dodatniej wartości 6,7 mln EUR w analogicznym okresie 2015 r. Na pozycję tę składają się zrealizowane i niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody i koszty finansowe. Na wykazaną zmianę miały wpływ wahania kursu wymiany USD/EUR odnotowane w I kw. 2016 r., kiedy wzrost wartości dolara skutkował niezrealizowanymi dodatnimi różnicami kursowymi wynikającymi z aktualizacji wyceny pozycji bilansowych denominowanych w euro, głównie pożyczki wewnątrzgrupowej udzielonej spółce zależnej w Egipcie.

W III kw. 2016 r. wartość pozycji zyski z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody/(koszty) finansowe (netto) była dodatnia, na poziomie 0,2 mln EUR.

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 r. koszty odsetkowe (netto) związane z obsługą zadłużenia wyniosły 5,7 mln EUR, co oznacza spadek o 0,7% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W III kw. 2016 r. koszty odsetkowe (netto) wyniosły 1,6 mln EUR i były o 29,7% niższe w porównaniu z III kw. poprzedniego roku. Przyczyną spadku kosztów odsetkowych było wygaśnięcie transakcji zamiany stóp

procentowych związanych z refinansowaniem kredytów bankowych.

### **Podatek dochodowy**

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 r. podatek dochodowy wyniósł 1,5 mln EUR i był o 18,6% niższy w porównaniu z analogicznym okresem 2015 r. Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego wyniosło 2,2 mln EUR, natomiast zmiana podatku odroczonego była wartością dodatnią, wynoszącą 0,7 mln EUR.

W III kw. 2016 r. saldo podatku dochodowego było ujemne i wyniosło 0,5 mln EUR. W III kw. 2016 r. część bieżąca zobowiązania z tytułu podatku dochodowego osiągnęła wartość 0,8 mln EUR, natomiast zmiany w części odroczonej złożyły się na dodatnią wartość 0,3 mln EUR.

### **Zysk netto**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. zysk netto osiągnął wartość 13,0 mln EUR i był niższy o 22,6% w porównaniu z analogicznym okresem 2015 r. Spadek zysku netto wynikał ze zmian niezrealizowanych różnic kursowych zaksięgowanych w porównywanych okresach. W III kw. 2016 r. Spółka wykazała zysk netto w wysokości 5,5 mln EUR.

### **Inwestycje**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. łączne nakłady inwestycyjne wyniosły 18,1 mln EUR i były o 319,0% wyższe niż w analogicznym okresie 2015 r. W ramach tej kwoty 15,9 mln EUR przeznaczono na wzrost mocy produkcyjnych. Pozostała część stanowiła nakłady na konserwację i utrzymanie.

W III kw. 2016 r. łączne skonsolidowane nakłady kapitałowe zamknęły się kwotą 11,7 mln EUR i były o 319,2% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. W ramach tej kwoty 10,6 mln EUR przeznaczono na wzrost mocy produkcyjnych, natomiast pozostała część stanowiła nakłady na konserwację i utrzymanie.

Planowane łączne nakłady inwestycyjne w 2016 r. nie przekroczą poziomu 25 mln EUR.

### **Środki pieniężne i zadłużenie**

Według stanu na 30 września 2016 r. całkowite zadłużenie finansowe na poziomie skonsolidowanym (zarówno krótko- jak i długoterminowe) wyniosło 185,0 mln EUR i było o 3,6% niższe niż na 31 grudnia 2015 r. Zadłużenie netto na 30 września 2016 r. ukształtowało się na poziomie 148,7 mln EUR i było o 9,2% niższe niż zadłużenie netto na 31 grudnia 2015 r. Wzrost zadłużenia netto względem wartości na koniec II kw. 2016 r. jest związany z budową nowej linii produkcyjnej w Znojmo. Wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA wyniósł 3,06.

### **Wyniki działalności w okresie dziewięciu miesięcy 2016 r.**

W okresie dziewięciu miesięcy 2016 r. łączna produkcja (po odjęciu odpadów) wyniosła 76 730 ton i była wyższa o 1,5% niż w analogicznym okresie 2015 r. W III kw. 2016 r. Spółka wytworzyła 25 035 ton produktów, co oznacza wzrost o 5,5% wobec III kw. 2015 r.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. przychody ze sprzedaży włókna dla sektora artykułów higienicznych stanowiły 86,6% całkowitych przychodów ze sprzedaży; w analogicznym okresie

poprzedniego roku wskaźnik ten wyniósł 85,3%. Wysoki udział sprzedaży tej grupy produktów potwierdza znaczącą pozycję Spółki na rynku włóknin do produkcji artykułów higienicznych.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. przychody ze sprzedaży pozostałych produktów (przeznaczonych dla sektorów budowlanego, rolnego i medycznego) wyniosły 21,1 mln EUR i stanowiły 13,4% 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 2016 r. przychody ze sprzedaży w krajach Europy Zachodniej wyniosły 62,8 mln EUR i stanowiły 39,8% przychodów ogółem. W analogicznym okresie 2015 r. przychody z tego tytułu wyniosły 60,8 mln EUR, czyli 35,8% przychodów ogółem.

Przychody ze sprzedaży w krajach Europy Środkowo-Wschodniej i Rosji wyniosły 66,4 mln EUR i stanowiły 42,1% przychodów ogółem. W analogicznym okresie 2015 r. wartości te wynosiły odpowiednio 68,0 mln EUR i 40,1%.

Przychody ze sprzedaży na pozostałych rynkach osiągnęły poziom 28,5 mln EUR, czyli 18,1% przychodów ze sprzedaży ogółem (40,9 mln EUR i 24,1% w roku poprzednim).

### **Prognozy na 2016 r.**

Uwzględniając wyniki uzyskane w pierwszych dziewięciu miesiącach 2016 r. oraz mając na uwadze rozwój sytuacji na europejskim rynku włóknin, w tym spodziewane zmiany na rynku polimerów,

Spółka oczekuje, że zysk EBITDA za 2016 r. ukształtuje się na poziomie 43,0–49,0 mln EUR.

Planowane łączne nakłady inwestycyjne w 2016 r. nie przekroczą poziomu 25 mln EUR.

# **PEGAS NONWOVENS SA**

**Niebadane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości  
Finansowej**

**za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2016 r.**



## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres dziewięciu miesięcy

| w tys. EUR   | Dziewięć miesięcy zakończonych |               |                 |
|--|--------------------------------|---------------|-----------------|
|  | 30.09.2015                     | 30.09.2016    | Zmiana          |
|  | (niebadane)                    | (niebadane)   | (%)             |
| Przychody ze sprzedaży   | 169 641                        | 157 771       | (7,0%)          |
| Zużycie surowców i materiałów  | (127 176)                      | (114 046)     | (10,3%)         |
| Koszty pracownicze   | (11 127)                       | (8 606)       | (22,7%)         |
| Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto                          | (1 604)                        | (1 029)       | (35,8%)         |
| <b>Zysk EBITDA</b>   | <b>29 734</b>                  | <b>34 090</b> | <b>14,6%</b>    |
| <b>Marża EBITDA</b>  | <b>17,5%</b>                   | <b>21,6%</b>  | <b>4,1 p.p.</b> |
| Amortyzacja  | (11 955)                       | (12 051)      | 0,8%            |
| <b>Zysk operacyjny</b>   | <b>17 779</b>                  | <b>22 039</b> | <b>24,0%</b>    |
| Zyski z tytułu różnic kursowych i pozostałe przychody finansowe        | 11 096                         | 940           | (91,5%)         |
| Straty z tytułu różnic kursowych i pozostałe koszty finansowe          | (4 401)                        | (2 706)       | (38,5%)         |
| Przychody z tytułu odsetek   | 20                             | 72            | 250,9%          |
| Koszty odsetkowe   | (5 766)                        | (5 776)       | 0,2%            |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>18 728</b>                  | <b>14 569</b> | <b>(22,2%)</b>  |
| Podatek dochodowy  | (1 894)                        | (1 542)       | (18,6%)         |
| <b>Zysk netto</b>  | <b>16 834</b>                  | <b>13 027</b> | <b>(22,6%)</b>  |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  |                                |               |                 |
| Zysk netto z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne | 3 232                          | (3 457)       | (207,0%)        |
| Zmiany kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych                  | 2 370                          | (2 723)       | (214,9%)        |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>                               | <b>22 436</b>                  | <b>6 847</b>  | <b>(69,5%)</b>  |
| <b>Zysk netto na akcję</b>   |                                |               |                 |
| Podstawowy zysk netto na akcję (EUR)                                   | 1,82                           | 1,49          | (18,5%)         |
| Rozwodniony zysk netto na akcję (EUR)                                  | 1,80                           | 1,48          | (18,1%)         |

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres trzech miesięcy

| w tys. EUR  | 3 miesiące zakończone     |                           |                 |
|---|---------------------------|---------------------------|-----------------|
|   | 30.09.2015<br>(niebadane) | 30.09.2016<br>(niebadane) | Zmiana (%)      |
| Przychody ze sprzedaży  | 57 967                    | 51 107                    | (11,8%)         |
| Zużycie surowców i materiałów                                   | (45 529)                  | (37 199)                  | (18,3%)         |
| Koszty pracownicze  | (3 556)                   | (2 452)                   | (31,0%)         |
| Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne (netto)                 | (709)                     | (179)                     | (74,8%)         |
| <b>Zysk EBITDA</b>  | <b>8 173</b>              | <b>11 277</b>             | <b>38,0%</b>    |
| <b>Marża EBITDA</b>   | <b>14,1%</b>              | <b>22,1%</b>              | <b>8,0 p.p.</b> |
| Amortyzacja   | (4 020)                   | (3 944)                   | (1,9%)          |
| <b>Zysk operacyjny</b>  | <b>4 153</b>              | <b>7 333</b>              | <b>76,6%</b>    |
| Zyski z tytułu różnic kursowych i pozostałe przychody finansowe | (217)                     | 1 148                     | (629,2%)        |
| Straty z tytułu różnic kursowych i pozostałe koszty finansowe   | (1 284)                   | (957)                     | (25,5%)         |
| Przychody z tytułu odsetek                                      | 20                        | 23                        | 12,6%           |
| Koszty odsetkowe  | (2 234)                   | (1 580)                   | (29,3%)         |
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>438</b>                | <b>5 967</b>              | <b>1 261,6%</b> |
| (Obciążenie podatkowe)/ korzyść podatkowa netto                 | 69                        | (488)                     | (807,9%)        |
| <b>Zysk netto</b>   | <b>507</b>                | <b>5 479</b>              | <b>980,4%</b>   |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                   |                           |                           |                 |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym                             | 2 510                     | (356)                     | (114,2%)        |
| Zmiany kapitału rezerwowego z tytułu różnic kursowych           | 28                        | 321                       | 1 050,9%        |
| <b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>                        | <b>3 045</b>              | <b>5 444</b>              | <b>78,8%</b>    |
| <b>Zysk netto na akcję</b>                                      |                           |                           |                 |
| Podstawowy zysk netto na akcję (EUR)                            | 0,05                      | 0,62                      | 1 037,2%        |
| Rozwodniony zysk netto na akcję (EUR)                           | 0,05                      | 0,62                      | 1 038,5%        |

## Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| w tys. EUR   | 30.09.2015<br>(niebadane) | 31.12.2015<br>(badane) | 30.09.2016<br>(niebadane) |
|--|---------------------------|------------------------|---------------------------|
| <b>Aktywa</b>  |                           |                        |                           |
| <b>Aktywa trwałe</b>   |                           |                        |                           |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 179 658                   | 181 250                | 185 917                   |
| Wartości niematerialne długoterminowe                            | 414                       | 2 369                  | 2 347                     |
| Wartość firmy  | 85 340                    | 85 857                 | 85 864                    |
| <b>Aktywa trwałe ogółem</b>                                      | <b>265 412</b>            | <b>269 476</b>         | <b>274 128</b>            |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   |                           |                        |                           |
| Zapasy   | 34 311                    | 39 538                 | 28 371                    |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności     | 57 489                    | 54 692                 | 48 166                    |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                          | 0                         | 0                      | 0                         |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               | 29 447                    | 28 082                 | 36 297                    |
| <b>Aktywa obrotowe ogółem</b>                                    | <b>121 247</b>            | <b>122 312</b>         | <b>112 834</b>            |
| <b>Aktywa ogółem</b>   | <b>386 659</b>            | <b>391 788</b>         | <b>386 962</b>            |
| <b>Kapitał własny oraz zasoby zewnętrzne ogółem</b>              |                           |                        |                           |
| <b>Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe</b>                    |                           |                        |                           |
| Kapitał zakładowy  | 11 444                    | 11 444                 | 11 444                    |
| Kapitał zapasowy   | 9 187                     | 9 451                  | 9 451                     |
| Akcje własne   | (6 711)                   | (12 797)               | (13 671)                  |
| Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych                      | 7 283                     | 5 691                  | 2 967                     |
| Kapitał rezerwowy z wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych   | 1 246                     | 1 418                  | (2 039)                   |
| Zyski zatrzymane   | 133 361                   | 141 505                | 142 996                   |
| <b>Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe ogółem</b>             | <b>155 810</b>            | <b>156 712</b>         | <b>151 148</b>            |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                               |                           |                        |                           |
| Kredyty bankowe  | 0                         | 0                      | 0                         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                 | 17 272                    | 17 440                 | 16 593                    |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe                            | 183 420                   | 184 806                | 184 981                   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>                        | <b>200 692</b>            | <b>202 246</b>         | <b>201 574</b>            |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                              |                           |                        |                           |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 29 579                    | 23 895                 | 33 861                    |
| Zobowiązania podatkowe   | 578                       | 1 824                  | 379                       |
| Krótkoterminowe zobowiązania wobec banków                        | 0                         | 7 111                  | 0                         |
| Rezerwy na zobowiązania  | 0                         | 0                      | 0                         |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe ogółem</b>                       | <b>30 157</b>             | <b>32 830</b>          | <b>34 240</b>             |
| <b>Zasoby zewnętrzne ogółem</b>                                  | <b>230 849</b>            | <b>235 076</b>         | <b>235 814</b>            |
| <b>Kapitał własny oraz zasoby zewnętrzne ogółem</b>              | <b>386 659</b>            | <b>391 788</b>         | <b>386 962</b>            |

## Skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| w tys. EUR  | 2015<br>(niebadane) | 2016<br>(niebadane) |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Zysk brutto</b>  | <b>18 727</b>       | <b>14 569</b>       |
| <b>Korekty o pozycje:</b>   |                     |                     |
| Amortyzacja   | 11 955              | 12 051              |
| Zmiany różnic kursowych   | (6 561)             | 3 783               |
| Koszty odsetkowe  | 5 766               | 5 776               |
| Pozostałe zmiany w kapitale własnym   | 3 232               | (3 457)             |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe  | 1 549               | (837)               |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                         |                     |                     |
| Zmniejszenie/(zwiększenie) stanu zapasów                                      | 9 040               | 10 454              |
| Zmniejszenie/(zwiększenie) stanu należności                                   | (9 074)             | 4 415               |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań                                   | (26 298)            | (6 804)             |
| Podatek dochodowy (zapłacony)/ otrzymany                                      | (712)               | (1 905)             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                   | <b>7 624</b>        | <b>38 045</b>       |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                       |                     |                     |
| Nabycie rzeczowych aktywów trwałych   | (4 325)             | (18 122)            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                 | <b>(4 325)</b>      | <b>(18 122)</b>     |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                          |                     |                     |
| Zaciągnięcie/(spłata) kredytów bankowych                                      | (63 318)            | (7 107)             |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych      | 94 384              | 175                 |
| Nabycie akcji własnych i pozostałe zmiany w kapitale własnym                  | (6 711)             | (875)               |
| Dywidendy   | 0                   | 0                   |
| Odsetki zapłacone   | (5 621)             | (4 738)             |
| Pozostałe przychody/(koszty) finansowe  | (1 549)             | 837                 |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                    | <b>17 185</b>       | <b>(11 708)</b>     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                         | 8 962               | 28 082              |
| Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 20 484              | 8 215               |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                    | <b>29 447</b>       | <b>36 297</b>       |

## Skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

| w tys. EUR  | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Akcje<br>własne | Kapitał<br>rezerwowy z<br>tytułu różnic<br>kursowych | Kapitał<br>rezerwowy z<br>wyceny<br>zabezpieczeń<br>przepływów<br>pieniężnych | Zyski<br>zatrzymane | Kapitał<br>zakładowy i<br>kapitały<br>rezerwowe<br>ogółem |
|---|----------------------|---------------------|-----------------|--|---|---------------------|---|
| <b>stan na 1 stycznia<br/>2015 r.</b>                 | <b>11 444</b>        | <b>9 187</b>        | <b>--</b>       | <b>4 913</b>   | <b>(1 986)</b>  | <b>127 141</b>      | <b>150 699</b>  |
| Wypłaty z zysku                                       | --                   | --                  | --              | --   | --  | (10 614)            | <b>(10 614)</b>   |
| Inne całkowite<br>dochody za okres                    | --                   | --                  | --              | 2 370  | 3 232   | --                  | <b>5 602</b>  |
| Zysk netto za okres                                   | --                   | --                  | --              | --   | --  | 16 834              | <b>16 834</b>   |
| Nabycie akcji<br>własnych                             | --                   | --                  | (6 711)         | --   | --  | --                  | <b>(6 711)</b>  |
| Kapitał zapasowy<br>utworzony z zysku<br>zatrzymanego | --                   | --                  | --              | --   | --  | --                  | --  |
| <b>Stan na 30 września<br/>2015 r.</b>                | <b>11 444</b>        | <b>9 187</b>        | <b>(6 711)</b>  | <b>7 283</b>   | <b>1 246</b>  | <b>133 361</b>      | <b>155 810</b>  |
| <b>Stan na 1 stycznia<br/>2016 r.</b>                 | <b>11 444</b>        | <b>9 451</b>        | <b>(12 797)</b> | <b>5 691</b>   | <b>1 418</b>  | <b>141 505</b>      | <b>156 712</b>  |
| Wypłaty z zysku                                       | --                   | --                  | --              | --   | --  | (11 537)            | <b>(11 537)</b>   |
| Inne całkowite<br>dochody za okres                    | --                   | --                  | --              | (2 723)  | (3 457)   | --                  | <b>(6 180)</b>  |
| Zysk netto za okres                                   | --                   | --                  | --              | --   | --  | 13 027              | <b>13 027</b>   |
| Nabycie akcji<br>własnych                             | --                   | --                  | (875)           | --   | --  | --                  | <b>(875)</b>  |
| Kapitał zapasowy<br>utworzony z zysku<br>zatrzymanego | --                   | --                  | --              | --   | --  | --                  | --  |
| <b>Stan na 30 września<br/>2016 r.</b>                | <b>11 444</b>        | <b>9 451</b>        | <b>(13 671)</b> | <b>2 967</b>   | <b>(2 039)</b>  | <b>142 996</b>      | <b>151 148</b>  |

## **Wybrane noty objaśniające do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

### **Zaokrąglenia i prezentacja danych**

Wielkości liczbowe podane w niniejszym raporcie śródrocznym podlegały z reguły zaokrągleniu na do jednego miejsca po przecinku, zgodnie ze standardowymi zasadami zaokrąglania. W związku z tym może się zdarzyć, że suma pewnych wartości może nie być dokładnie równa ich podanej wartości łącznej.

### **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.

### **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 2015 r.

### **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.

### **Istotne zdarzenia i transakcje**

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. nie wystąpiły zdarzenia ani transakcje, które mogłyby mieć istotny wpływ na interpretację zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i wynikach Spółki.

### **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.

### **Wykup i spłata dłużnych i udziałowych papierów wartościowych**

Spółka dysponuje kredytem w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 20 mln EUR. W okresie dziewięciu miesięcy 2016 r. Spółka zmniejszyła saldo kredytu z 7111 tys. EUR do 0 EUR i od 30 września 2016 r. nie korzysta z tej linii kredytowej. W okresie dziewięciu miesięcy 2016 r. Spółka nie zawierała z bankami żadnych nowych umów w sprawie linii kredytowych.

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. Spółka nie dokonywała wykupu ani nie spłacała żadnych dłużnych papierów wartościowych.

W ramach programu skupu akcji własnych w okresie dziewięciu miesięcy 2016 r. Spółka wykupiła 32,929 akcji na kwotę 875 tys. EUR, stanowiących 0,36% jej kapitału zakładowego. Program zakończono 8 lutego 2016 r. i obecnie Spółka posiada 461,470 akcji własnych, stanowiących 5% kapitału zakładowego.

### **Dywidenda**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się 15 czerwca 2016 r. w Luksemburgu, zatwierdziło wypłatę dywidendy w wysokości 11 536 750 EUR, tj. 1,25 EUR na akcję.

Dywidenda ma być wypłacona z zysku za 2015 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 Centrální depozitář cenných papírů, a.s., Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna lub innych) wyznaczono na 14 października 2016 r., natomiast wypłaty dywidendy dokonano 26 października 2016 r.

### **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.

### **Istotne wydarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego**

W dniu 10 października 2016 r. Spółka poinformowała, że otrzymała z Ministerstwa Przemysłu i Handlu Republiki Czeskiej zobowiązanie do przyznania ulg inwestycyjnych spółce

zależnej PEGAS – NW a.s. w związku ze zwiększeniem zdolności produkcyjnych włókien w zakładzie produkcyjnym w Znojmo-Přímětice. Zobowiązanie do przyznania ulg inwestycyjnych dotyczy ulgi w podatku dochodowym w wysokości 25% łącznej kwoty kosztów kwalifikowanych, przy czym łączna wartość ulgi nie może obecnie przekroczyć 148,05 mln CZK. Przyznaną ulgę można wykorzystywać przez dziesięć kolejnych okresów podatkowych.

W dniu 17 października 2016 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od osób zarządzających emitenta dotyczące transakcji na instrumentach finansowych, których wartość jest powiązana z kursem akcji Spółki. Przedmiotem transakcji było wykonanie 153 842 warrantów przyznanych na podstawie umowy z 22 września 2014 r. po cenie wykonania 588,16 CZK.

Zgodnie z decyzją podjętą przez Walne Zgromadzenie Spółki, 26 października 2016 r. została wypłacona dywidenda w wysokości 1,25 EUR na akcję. Dywidenda z tytułu 461 470 akcji własnych znajdujących się w posiadaniu Spółki w dniu ustalenia prawa do dywidendy, tj. 14 października 2016 r., w łącznej kwocie 576 838 EUR, nie została wypłacona, w związku z czym łączna kwota wypłaconej dywidendy wyniosła 10 959 912 EUR. Na mocy decyzji Rady Dyrektorów dywidenda należna z tytułu akcji znajdujących się w posiadaniu Spółki została przeniesiona na kapitał rezerwowy, który może być wykorzystany na wypłatę dywidendy w przyszłości.

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 2016 r.

### **Informacje na temat zmian w strukturze jednostki i zakresie konsolidacji**

W okresie sprawozdawczym, decyzją Rady Dyrektorów, o której poinformowano 16 czerwca 2016 r., w Republice Południowej Afryki została utworzona spółka zależna pod nazwą PEGAS NONWOVENS RSA (PTY) LTD. Spółka, w której Grupa PEGAS posiada 100% udziałów, została zarejestrowana ze skutkiem od 11 lipca 2016 r. Nowo utworzona spółka zależna zostanie objęta konsolidacją pełną.

### **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 2016 r. Spółka nie posiadała otwartych transakcji zamiany stóp procentowych.

### **Walutowe kontrakty forward**

Na 30 września 2016 r. Spółka nie była stroną żadnych walutowych kontraktów forward.



## Swapy walutowo-procentowe

Na 30 września 2016 r. Spółka była stroną trzech transakcji swapów walutowo-procentowych.

Pierwsza z tych transakcji (zwana dalej „CCIRS 1”) 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 walutowego dotyczącego denominowanych w CZK obligacji Pegas (2,85%/2018 r.) 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 stóp procentowych i ryzyka walutowego denominowanej w CZK publicznej emisji obligacji o dacie wymagalności 14 lipca 2025 r., oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej PRIBOR 6M + 2,00% p.a.

Trzecia transakcja (zwana dalej „CCIRS 3”) została zawarta w lipcu 2015 r. na łączną wartość nominalną 1 080 000 tys. CZK (wartość swapu dla strony otrzymującej płatności) oraz 39 852 tys. CZK (wartość swapu dla strony dokonującej płatności), jako zabezpieczenie ryzyka walutowego denominowanej w CZK publicznej emisji obligacji z terminem wymagalności 14 lipca 2022 r., oprocentowanych wg stałej stopy procentowej 2,646% p.a.

Spółka wykazuje wyżej opisane swapy walutowo-procentowe zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej transakcji w zakresie uznanym za część efektywną zabezpieczenia zostały wykazane w kapitale własnym. Zmiany wartości godziwej transakcji w zakresie uznanym za część nieefektywną zabezpieczenia zostały wykazane w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa transakcji na 30 września 2016 r. przedstawiała się następująco: Wartość dodatnia stanowi należność Spółki, a wartość ujemna – zobowiązanie Spółki.

| Kontrahent                        | Na 30.09.2015 | Na 30.09.2016 | % zabezpieczonego zobowiązania |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------|
| Česká spořitelna – 90,201 mln EUR | 2 249         | 2 676         | 108%                           |
| ČSOB – 25 mln EUR                 | 118           | (1 045)       | 100%                           |
| Česká spořitelna – 39,852 mln EUR | (163)         | (460)         | 100%                           |
| <b>Ogółem</b>                     | <b>2 204</b>  | <b>1 171</b>  |                                |

w tys. EUR

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.

### *Analiza wrażliwości wartości godziwej walutowych transakcji zamiany*

Wzrost kursu korony czeskiej w stosunku do euro o 1% skutkowałby zwiększeniem wartości godziwej swapów walutowo-procentowych o ok. 1,5 mln EUR na 30 września 2016 r.

Spadek kursu korony czeskiej w stosunku do euro o 1% skutkowałby zmniejszeniem wartości godziwej swapów walutowo-procentowych o ok. 1,5 mln EUR na 30 września 2016 r.

### **Opcje walutowe**

Na 30 września 2016 r. Spółka posiadała otwartą pozycję na walutowej strukturze opcyjnej zawartej w marcu 2016 r. Struktura opcyjna ma na celu zabezpieczenie Spółki przed ryzykiem walutowym związanym z przychodami w EUR i ich zamianę na CZK w kwocie zbliżonej do kwoty wydatkowanej co miesiąc przez Spółkę na wypłatę wynagrodzeń dla pracowników. W ramach struktury opcyjnej, w okresie od lipca 2016 r. do lipca 2019 r., Spółka ma prawo sprzedać 1,1 mln EUR i kupić 29,348 mln CZK, jeżeli kurs wymiany EUR/CZK w dniu wygaśnięcia w danym miesiącu spadnie poniżej 26,68. W tym samym okresie Spółka jest zobowiązana sprzedać 1,375 mln EUR i kupić 36,685 mln CZK, jeżeli kurs wymiany EUR/CZK w dniu wygaśnięcia w danym miesiącu wzrośnie powyżej 27,52.

Wartość godziwa walutowej struktury opcyjnej na 30 września 2016 r. przedstawiała się następująco: Wartość dodatnia stanowi należność Spółki, a wartość ujemna – zobowiązanie Spółki.

| <b>Kontrahent</b>          | <b>Na 30.09.2015</b> | <b>Na 30.09.2016</b> |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Walutowa struktura opcyjna | --                   | 13                   |
| <b>Ogółem</b>              | --                   | <b>13</b>            |

### *Wrażliwość wartości godziwej opcji walutowych*

Wzrost kursu korony czeskiej w stosunku do euro o 5% skutkowałby zwiększeniem wartości godziwej opcji walutowych o ok. 2,0 mln EUR na 30 września 2016 r.

Spadek kursu korony czeskiej w stosunku do euro o 5% skutkowałby zmniejszeniem wartości godziwej opcji walutowych o ok. 1,8 mln EUR na 30 września 2016 r.

### **Zysk na akcję**

Podstawowy zysk na akcję obliczono dzieląc zysk netto za okres przypadający na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę akcji w okresie, po uwzględnieniu (przez pomniejszenie) wykupionych akcji własnych.

Rozwodniony zysk na akcję oblicza się w oparciu o średnią ważoną liczbę akcji w obrocie (ustalaną podobnie, jak w wypadku podstawowego zysku na akcję), skorygowaną o skutki ewentualnej emisji papierów wartościowych powodujących rozwodnienie (w wypadku Spółki jest to emisja warrantów).

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r., podobnie jak w analogicznym okresie 2015 r., liczba akcji wyemitowanych przez Spółkę nie uległa zmianie.

Średnia ważona liczba imiennych akcji zwykłych przyjęta do obliczenia podstawowego zysku na akcję na dzień 30 września 2016 r. uwzględnia akcje wykupione w ramach programu skupu akcji własnych zakończonego w lutym 2016 r.

### **Podstawowy zysk na akcję**

|  |            | 3 miesiące zakończone |             | Dziewięć miesięcy zakończone |             |
|--|------------|-----------------------|-------------|------------------------------|-------------|
|  |            | 30.09.2015            | 30.09.2016  | 30.09.2015                   | 30.09.2016  |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy | w tys. EUR | 507                   | 5 479       | 16 834                       | 13 027      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych     | Szt.       | 9 229 400             | 8 768 651   | 9 229 400                    | 8 767 930   |
| <b>Podstawowy zysk na akcję</b>          | <b>EUR</b> | <b>0,05</b>           | <b>0,62</b> | <b>1,82</b>                  | <b>1,49</b> |

### **Rozwodniony zysk na akcję**

|  |            | 3 miesiące zakończone |             | Dziewięć miesięcy zakończone |             |
|--|------------|-----------------------|-------------|------------------------------|-------------|
|  |            | 30.09.2015            | 30.09.2016  | 30.09.2015                   | 30.09.2016  |
| Zysk netto przypadający na akcjonariuszy | w tys. EUR | 507                   | 5 479       | 16 834                       | 13 027      |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych     | bilansowa  | 9 309 832             | 8 834 805   | 9 345 632                    | 8 829 627   |
| <b>Rozwodniony zysk na akcję</b>         | <b>EUR</b> | <b>0,05</b>           | <b>0,62</b> | <b>1,80</b>                  | <b>1,48</b> |

### **Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Poza transakcjami opisanymi powyżej, w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 r. Grupa nie zawarła nowych transakcji z wykonawczymi lub niewykonawczymi członkami kierownictwa.

### **Zatwierdzenie śródrocznego sprawozdania finansowego**

Rada Dyrektorów Spółki zatwierdziła śródroczne sprawozdanie finansowe 23 listopada 2016 r.

**Marek Modecki**  
Przewodniczący Rady Dyrektorów  
PEGAS NONWOVENS SA

**František Řezáč**  
Członek Rady Dyrektorów  
PEGAS NONWOVENS SA