

PEGAS NONWOVENS SA

Niebadane skonsolidowane wyniki finansowe za dziewięć miesięcy 2009 r.

26 listopada 2009 r.

Spółka PEGAS NONWOVENS S.A. ogłasza swoje niebadane skonsolidowane wyniki finansowe za dziewięć miesięcy zakończonych 30 września 2009 r., przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

„Za dziewięć miesięcy bieżącego roku odnotowaliśmy zysk EBITDA na poziomie 30,8 mln EUR, czyli o 1,1% wyższy niż w tym samym okresie roku poprzedniego. Spółka raz jeszcze potwierdziła swoją zdolność do generowania dobrych wyników finansowych w czasach charakteryzujących się na całym świecie trudną sytuacją gospodarczą. W trzecim kwartale 2009 r. musieliśmy się zмагаć ze znaczącym wzrostem cen materiałów produkcyjnych, co wpłynęło na nasze wyniki operacyjne. Dzięki wyższej wydajności produkcyjnej, wysokiej sprzedaży i podjętym działaniom optymalizacyjnym, Spółce udało się zminimalizować wpływ tego niekorzystnego rozwoju sytuacji i osiągnąć zysk EBITDA na takim samym poziomie, jak w drugim kwartale roku. Wierzymy, że uda nam się utrzymać osiągnięty poziom wydajności przez resztę roku i że zdołamy sprostać założonym celom finansowym. Co więcej, pomimo wypłaty dywidendy w wysokości 8,3 mln EUR, Spółce udało się utrzymać zadłużenie na takim samym poziomie jak na koniec drugiego kwartału 2009 r.” powiedział František Řezáč, Członek Rady Dyrektorów PEGAS NONWOVENS S.A. i Dyrektor Generalny PEGAS NONWOVENS s.r.o.

Prezentacja wyników finansowych

(w mln EUR)	9 miesięcy styczeń – wrzesień 2009		III kw. lipiec – wrzesień 2009	
		zmiana rok do roku		zmiana rok do roku
Przychody	93,3	(15,8%)	30,1	(15,1%)
Koszty operacyjne z wyłączeniem amortyzacji	62,5	(22,2%)	21,7	(15,6%)
EBITDA	30,8	+1,1%	8,4	(13,9%)
Amortyzacja	11,9	(6,1%)	4,1	(5,5%)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	18,9	+6,3%	4,3	(20,7%)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych i inne przychody/(koszty) finansowe netto	7,9	(39,9%)	3,4	n/a
Koszty odsetkowe netto	2,9	(39,0%)	1,0	(40,5%)
Obciążenie podatkowe/ (korzyść podatkowa)	1,8	(30,4%)	0,7	n/a
Zysk netto	22,1	(6,1%)	6,0	+2 170,6%
Nakłady inwestycyjne	0,6	(96,9%)	0,1	(81,2%)
Liczba zatrudnionych (na koniec okresu)	381	(2,1%)	381	(2,1%)
(Średnia) liczba zatrudnionych	381	0%	383	(0,8%)
Zadłużenie netto	103,7	(16,1%)	103,7	(16,1%)
Wielkość produkcji (w tonach)	51 603	+3,1%	17 270	+0,8%
Średni kurs wymiany CZK/EUR	26,619	+7,3%	25,598	+6,3%
Kurs wymiany CZK/EUR na koniec okresu	25,165	+2,0%	25,165	+2,0%

Skonsolidowane wyniki finansowe

Przychody, koszty i zysk EBITDA

Skonsolidowane przychody (przychody ze sprzedaży produktów) za dziewięć miesięcy 2009 r. osiągnęły poziom 93,3 mln EUR i były niższe o 15,8% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Główną przyczyną tego stanu rzeczy była gwałtowna obniżka cen polimerów pod koniec minionego roku, co z kolei doprowadziło do spadku cen sprzedaży produktów począwszy od II kw. 2009 r. Z drugiej strony, sprzedaż zapasów wyrobów gotowych w I kw. 2009 r. korzystnie wpłynęła na przychody.

W III kw. 2009 r. łączne skonsolidowane przychody wyniosły 30,1 mln EUR i były o 15,1% niższe w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Znaczny wpływ na wysokość przychodów miał – jak wspomniano wyżej – spadek cen materiałów do produkcji. Znakomite wyniki sprzedaży osiągnięte w trzecim kwartale przyczyniły się do dodatkowego obniżenia zapasów wyrobów gotowych.

Łączne skonsolidowane koszty operacyjne, z wyłączeniem amortyzacji, zmalały o 22,2% w stosunku do analogicznego okresu 2008 r. i za pierwsze dziewięć miesięcy 2009 r. ukształtowały się na poziomie 62,5 mln EUR. W III kw. 2009 r. łączne skonsolidowane koszty operacyjne, z wyłączeniem amortyzacji, osiągnęły poziom 21,7 mln EUR, co oznacza spadek o 15,6% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Główną przyczyną odnotowanego spadku kosztów operacyjnych była obniżka cen polimerów w stosunku do okresu porównywalnego. Ceny polimerów osiągnęły najniższy poziom w pierwszym kwartale 2009 r., natomiast w trzecim kwartale odnotowały gwałtowny wzrost.

Zysk EBITDA za pierwsze dziewięć miesięcy 2009 r. wyniósł 30,8 mln EUR i był o 1,1% wyższy niż w analogicznym okresie 2008 r. Do niewielkiego podwyższenia zysku EBITDA przyczynił się przede wszystkim jego znaczący wzrost w I kw. 2009 r., natomiast aktualizacja wyceny programu opcji na akcje miała na zysk EBITDA wpływ negatywny, obniżając go o 0,4 mln EUR.

W III kw. 2009 r. zysk EBITDA osiągnął poziom 8,4 mln EUR i był o 13,9% niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Na różnicę wartości zysku EBITDA pomiędzy III kw. 2009 r. a III kw. 2008 r. wpłynął mechanizm przenoszenia zmian cen, który oddziaływał negatywnie zarówno w III kw. 2008 r., jak i w III kw. 2009 r., z tym, że w III kw. 2009 r. oddziaływanie to było bardziej znaczące. Dodatkowo wycena programu opcji na akcje do wartości rynkowej wpłynęła na dalsze obniżenie zysku EBITDA. Pomimo niekorzystnego kształtowania się cen materiałów produkcyjnych w III kw. 2009 r., Spółce udało się zminimalizować wpływ tego niekorzystnego rozwoju sytuacji i osiągnąć zysk EBITDA na takim samym poziomie jak w drugim kwartale roku dzięki wyższej wydajności produkcyjnej, wysokiej sprzedaży i podjętym działaniom optymalizacyjnym. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy roku łączny wolumen produkcji wzrósł w relacji do analogicznego okresu roku poprzedniego o 3,1%, do 51 603 ton.

Marża EBITDA za pierwsze dziewięć miesięcy 2009 r. osiągnęła poziom 33,0% i była o 5,5 punktu procentowego wyższa niż w analogicznym okresie 2008 r. Wyższą marżę EBITDA osiągnięto ze względu na spadek cen polimerów, a także ze względu na redukcję poziomu zapasów wyrobów gotowych, które zgromadzono w 2008 r. i wyprzedano w pierwszym kwartale 2009 r. W III kw. 2009 r. marża EBITDA kształtowała się na poziomie 27,9%, co oznacza wzrost o 0,4 punktu procentowego w porównaniu z analogicznym okresem 2008 r.

Koszty operacyjne

Za dziewięć miesięcy 2009 r., łączne koszty zużytych surowców i materiałów wyniosły 57,1 mln EUR i były niższe o 24,5% w stosunku do analogicznego okresu 2008 r. W III kw. 2009 r. wartość tej pozycji osiągnęła poziom 19,7 mln EUR, tj. o 18,7% niższy niż w trzecim kwartale poprzedniego roku. Odnotowana zmiana wynikała z wyżej wspomnianego spadku cen polipropylenu i polietylenu.

Bez uwzględnienia aktualizacji wyceny programu opcji na akcje, koszty pracownicze spadły o 2% rok do roku. Jednak po uwzględnieniu aktualizacji wyceny programu opcji na akcje, łączne koszty pracownicze za dziewięć miesięcy 2009 r. były o 16,8% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku i wyniosły 5,8 mln EUR. Łączne koszty pracownicze wyrażone w koronie czeskiej (CZK), bez uwzględnienia aktualizacji wyceny programu opcji, wzrosły o 5,2% w stosunku do analogicznego okresu 2008 r. w wyniku wzrostu wynagrodzeń oraz wyższej wartości naliczonych premii, które będą wypłacone z tytułu osiągnięcia pełnej wysokości planowanych wyników finansowych. W III kw. 2009 r. koszty pracownicze osiągnęły wartość 2,3 mln EUR i były o 26,1% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, głównie za przyczyną wyższej wartości godziwej programu opcji na akcje.

Za dziewięć miesięcy 2009 r., saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wyniosło 0,4 mln EUR, co oznacza wzrost o 68,3% w porównaniu do analogicznego okresu 2008 r. W III kw. 2009 r. saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych było dodatnie i wyniosło 0,3 mln EUR, czyli o 11,4% mniej niż w tym samym okresie roku poprzedniego.

Amortyzacja

Za dziewięć miesięcy 2009 r., wartość skonsolidowanych odpisów amortyzacyjnych wyniosła 11,9 mln EUR i była niższa o 6,1% od zanotowanej w analogicznym okresie 2008 r. Spadek wynikał z osłabienia czeskiej korony względem euro w czasie dzielącym porównywane okresy. W III kw. 2009 r. wartość skonsolidowanych odpisów amortyzacyjnych wyniosła 4,1 mln EUR, co oznacza spadek o 5,5% w stosunku do tego samego okresu 2008 r.

Zysk operacyjny

Zysk operacyjny (EBIT) za dziewięć miesięcy 2009 r. wyniósł 18,9 mln EUR i był wyższy o 6,3% w porównaniu z analogicznym okresem 2008 r. Zanotowany wzrost

wynikał przede wszystkim ze stabilnego poziomu zysku EBITDA przy niższej wartości odpisów amortyzacyjnych.

W III kw. 2009 r. zysk operacyjny (EBIT) spadł o 20,7% i wyniósł 4,3 mln EUR.

Przychody i koszty finansowe

Za dziewięć miesięcy 2009 r. zyski z tytułu różnic kursowych oraz inne przychody finansowe netto wyniosły 7,9 mln EUR i były o 39,9% niższe niż w analogicznym okresie 2008 r. Na pozycję tę składają się zrealizowane i niezrealizowane zyski/straty z tytułu różnic kursowych, zmiany w wartości godziwej transakcji zamiany stóp procentowych oraz pozostałe przychody i koszty finansowe. Spadek w ujęciu rok do roku należy przypisać wyjątkowo wysokim zyskom z tytułu różnic kursowych odnotowanym za pierwsze sześć miesięcy 2008 r. W III kw. 2009 r. zyski z tytułu różnic kursowych oraz pozostałe przychody finansowe netto wyniosły 3,4 mln EUR, podczas gdy w analogicznym okresie 2008 r. odnotowano z tego tytułu stratę na poziomie 4,5 mln EUR.

Za dziewięć miesięcy 2009 r. koszty odsetkowe netto związane z obsługą zadłużenia wyniosły 2,9 mln EUR i były o 39,0% niższe w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Spadek kosztów odsetkowych wiązać należy głównie z malejącymi stopami procentowymi oraz stopniową spłatą zadłużenia zewnętrznego. W III kw. 2009 r. koszty odsetkowe netto związane z obsługą zadłużenia wyniosły 1,0 mln EUR i były o 40,5% niższe w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Podatek dochodowy

Za dziewięć miesięcy 2009 r. obciążenie podatkowe wyniosło 1,8 mln EUR i było o 30,4% niższe w porównaniu z analogicznym okresem 2008 r. W tym okresie Spółka odnotowała podatek dochodowy w odniesieniu do niezrealizowanych zysków z tytułu różnic kursowych wykazanych w związku z aktualizacją wartości zadłużenia bankowego oraz pożyczki pomiędzy spółkami. Wpływ zmian wartości odroczonego podatku dochodowego był nieznaczny.

W III kw. 2009 r. podatek dochodowy osiągnął wartość 0,7 mln EUR.

Zysk netto

Zysk netto za dziewięć miesięcy 2009 r. ukształtował się na poziomie 22,1 mln EUR i był o 6,1% niższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, co wynikało przede wszystkim z wyższych niezrealizowanych zysków z tytułu różnic kursowych zanotowanych w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy roku poprzedniego (z uwzględnieniem ich wpływu na wielkość podatku dochodowego). W III kw. 2009 r. Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 6,0 mln EUR, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku zysk netto wyniósł 0,3 mln EUR.

Nakłady inwestycyjne i inwestycje

Za dziewięć miesięcy 2009 r. całkowite nakłady inwestycyjne w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 0,6 mln EUR (spadek o 96,9% w stosunku do tego samego okresu 2008 r.). Wysokie nakłady kapitałowe w 2008 r. były głównie związane z realizacją budowy ósmej linii produkcyjnej. Nakłady kapitałowe w 2009 r. dotyczyły wyłącznie nakładów na utrzymanie i konserwację. Wartość nakładów kapitałowych za cały 2009 r. nie powinna przekroczyć 1,5 mln EUR.

W III kw. 2009 r. całkowite nakłady inwestycyjne w ujęciu skonsolidowanym wyniosły 0,1 mln EUR, co oznacza spadek o 81,2% w stosunku do III kw. 2008 r.

Środki pieniężne i zadłużenie

Według stanu na 30 września 2009 r. całkowite zadłużenie finansowe na poziomie skonsolidowanym (zarówno krótko- jak i długoterminowe) wyniosło 104,0 mln EUR i było o 16,0% niższe niż na 30 września 2008 r. Na 30 września 2009 r. zadłużenie netto wyniosło 103,7 mln EUR (spadek o 16,1% w stosunku do stanu na koniec trzeciego kwartału ubiegłego roku) i odpowiadało wskaźnikowi zadłużenia netto do EBITDA na poziomie 2,6x (na 30 września 2008 r. wskaźnik ten wynosił 3,2x). Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, linie kredytowe są zabezpieczone.

Wyniki działalności za dziewięć miesięcy 2009 r.

Za dziewięć miesięcy 2009 r. łączna produkcja (bez uwzględnienia odpadów) wyniosła 51,603 ton i była wyższa o 3,1% w stosunku do analogicznego okresu 2008 r. W III kw. 2009 r. wielkość produkcji wyniosła 17 270 ton (tj. o 0,8% więcej niż w III kw. 2008 r.).

Za dziewięć miesięcy 2009 r. przychody ze sprzedaży włóknin przeznaczonych do produkcji artykułów higienicznych stanowiły 88,8% całkowitych przychodów (86,6% w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2008 r.), co potwierdza koncentrację spółki na rynku artykułów higienicznych. W III kw. 2009 r. przychody ze sprzedaży włóknin przeznaczonych do produkcji artykułów higienicznych stanowiły 88,3% całkowitych przychodów, co oznacza wzrost o 2,1 punktu procentowego w stosunku do analogicznego okresu 2008 r.

Przychody ze sprzedaży standardowych włóknin przeznaczonych do produkcji artykułów higienicznych wyniosły za dziewięć miesięcy 2009 r. 64,3 mln EUR, co stanowi spadek o 5,0% w stosunku do poziomu zanotowanego za dziewięć miesięcy 2008 r. Za dziewięć miesięcy 2009 r. udział przychodów ze sprzedaży standardowych włóknin dla sektora artykułów higienicznych w przychodach ogółem kształtował się na poziomie 68,9% (wzrost z poziomu 61,0% zanotowanego w analogicznym okresie 2008 r.). W III kw. 2009 r. udział ten wynosił 67,8%. Za dziewięć miesięcy 2009 r. w segmencie artykułów higienicznych przychody ze sprzedaży materiałów lekkich i dwuskładnikowych wyniosły 18,6 mln EUR i były o 34,2% niższe niż w tym samym okresie 2008 r. Udział tej kategorii produktów w całkowitych przychodach wynosił 19,9% w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy

2009 r., a w III kw. 2009 r. był jeszcze wyższy – 20,5%. Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów (przeznaczonych dla sektorów budowlanego, rolnego i medycznego) wyniosły w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2009 r. 10,4 mln EUR i były o 30,2% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Udział przychodów ze sprzedaży pozostałych produktów w przychodach ogółem wyniósł 11,2% w okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2009 r., i nieznacznie więcej – 11,7% – w III kw. 2009 r.

Jeżeli chodzi o strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży, Spółka potwierdziła niezmienną koncentrację na szeroko pojętym rynku europejskim. W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2009 r. przychody ze sprzedaży w krajach Europy Zachodniej wyniosły 56,0 mln EUR i stanowiły 60,0% przychodów ogółem, wobec 54,7% w analogicznym okresie 2008 r. Przychody ze sprzedaży w krajach Europy Środkowo-Wschodniej i Rosji wyniosły 34,1 mln i stanowiły 36,6% przychodów ogółem (w analogicznym okresie 2008 r. wyniosły 42,4%). Zastępowanie jednego rynku przez drugi w ogólnej strukturze przychodów jest zjawiskiem naturalnym, zależnym od zapotrzebowania zgłaszanego w danym czasie przez klientów z poszczególnych obszarów geograficznych. Przychody ze sprzedaży na pozostałych rynkach wyniosły 3,2 mln EUR i stanowiły 3,4% przychodów ogółem (2,9% w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Aktualizacja prognoz na 2009 r.

Biorąc pod uwagę wyniki finansowe za dziewięć miesięcy 2009 r. oraz uwzględniając aktualny rozwój sytuacji operacyjnej i biznesowej w czwartym kwartale 2009 r., Spółka dokonała rewizji swoich wcześniejszych prognoz z marca 2009 r. i obecnie sądzi, że jej zysk EBITDA za cały 2009 r. nie będzie niższy o więcej niż 5% w stosunku do zysku EBITDA za rok 2008.

Załącznik 1

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

(dane w tys. EUR)

	9 miesięcy 2009 (dane niebadane)	9 miesięcy 2008 (dane niebadane)
Przychody	93 255	110 768
Surowce i materiały	(57 130)	(75 651)
Koszty pracownicze	(5 756)	(4 929)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	414	246
EBITDA	30 783	30 434
Marża EBITDA %	33,0%	27,5%
Amortyzacja	(11 870)	(12 636)
Zysk z działalności operacyjnej	18 913	17 798
Marża operacyjna (%)	20,3%	16,1%
Różnice kursowe i inne przychody/ (koszty) finansowe netto	7 854	13 066
Koszty odsetkowe netto	(2 929)	(4 805)
(Obciążenie podatkowe)/ korzyść podatkowa	(1 783)	(2 561)
Zysk netto	22 055	23 498

Załącznik 2

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

(dane w tys. EUR)

	III kw. 2009 (dane niebadane)	III kw. 2008 (dane niebadane)
Przychody	30 061	35 421
Surowce i materiały	(19 723)	(24 246)
Koszty pracownicze	(2 282)	(1 809)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne netto	335	378
EBITDA	8 391	9 744
Marża EBITDA (%)	27,9%	27,5%
Amortyzacja	(4 120)	(4 358)
Zysk z działalności operacyjnej	4 271	5 386
Marża operacyjna (%)	14,2%	15,2%
Różnice kursowe i inne przychody/ (koszty) finansowe netto	3 437	(4 469)
Koszty odsetkowe netto	(973)	(1 634)
(Obciążenie podatkowe)/ korzyść podatkowa	(718)	982
Zysk netto	6 017	265

Załącznik 3

Skonsolidowany bilans

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Na 30 września
(dane w tys. EUR)

	2009 (dane niebadane)	2008 (dane niebadane)
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	118 032	136 591
Wartości niematerialne i prawne	227	293
Wartość firmy	92 197	94 064
Aktywa trwałe ogółem	210 456	230 948
Aktywa obrotowe		
Zapasy	14 944	15 437
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 467	30 165
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	363	365
Aktywa obrotowe ogółem	40 774	45 967
Aktywa ogółem	251 230	276 915
Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe		
Kapitał zakładowy	11 444	11 444
Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nom.	17 846	26 152
Kapitał zapasowy	4 396	2 433
Różnice kursowe	6 511	6 619
Zysk z lat ubiegłych	78 456	66 973
Kapitał zakładowy i kapitały rezerwowe ogółem	118 653	113 621
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty bankowe	87 495	104 777
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	205	1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 207	12 957
Zobowiązania długoterminowe ogółem	99 907	117 735
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 225	23 946
Zobowiązania z tytułu podatku	1 915	2 487
Krótkoterminowe zobowiązania wobec banków	16 530	19 126
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	32 670	45 559
Pasywa ogółem	251 230	276 915

Załącznik 4

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

(dane w tys. EUR)

	9 miesięcy 2009 (dane niebadane)	9 miesięcy 2008 (dane niebadane)
Zysk (strata) brutto za okres	23 838	26 059
<i>Korekty o pozycje:</i>		
Amortyzacja	11 870	12 636
Różnice kursowe	(1 905)	(3 891)
Koszty odsetkowe	2 938	4 816
Zmiana wartości godziwej transakcji zamiany stóp procentowych	175	219
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe	262	130
<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>		
Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu zapasów	(1 247)	(2 025)
Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu należności	3 676	(2 122)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(4 380)	5 614
Podatek dochodowy zapłacony	648	(1 774)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 875	39 662
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(551)	(17 824)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(551)	(17 824)
<i>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</i>		
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu kredytów bankowych	(24 257)	(9 198)
Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zadłużenia długoterminowego	200	(100)
Wypłata z zysku (dywidenda)	(8 306)	(7 845)
Odsetki zapłacone	(2 645)	(4 711)
Pozostałe przychody/(koszty) finansowe	(262)	(130)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(35 270)	(21 984)

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na początek okresu	309	511
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	54	(146)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na 30 września	363	365