

Raport bieżący nr: 9/2005 r



Data: 2005-03-24

Transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym

Zarząd Relpol S.A. w Żarach informuje, że wykorzystał pozytywną tendencję osłabienia się złotówki i zawarł w ostatnich dniach, z Nord LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A. oraz z BZ WBK 6 transakcji forward na sprzedaż 1,5 mln euro po średnim kursie 4,22.

Zawarte transakcje mają dla spółki duże znaczenie:

1. Relpol zabezpiecza transakcje po kursie wyższym niż planowany. W opracowanym planie działalności na 2005 r., który spółka zamierza opublikować, przyjęto euro na poziomie 4,20.
2. Spółka aktywnie zabezpiecza posiadaną nadwyżkę walut, przed ryzykiem niekorzystnych wahań kursów w przyszłości. Wg. planu na 2005 r. nadwyżka wpływów spółki w walucie obcej, nad wydatkami w walucie obcej wynosi 7 mln euro.

Ze względu na zrównoważony poziom aktywów i pasywów walutowych w bilansie, krótkoterminowe ryzyko z tytułu przeceny kursów walut, jest praktycznie dla Relpolu mało istotne.

Spółka już w 2004 r. do minimum ograniczyła niekorzystny wpływ krótkoterminowych wahań kursów walut na wyniki finansowe. W 2003 r. ujemne różnice kursowe wyniosły 3,9 mln zł natomiast w 2004 r. powstały dodatnie różnice kursowe w wysokości 400 tys. zł. W stosunku do 31.12.2003 r. Relpol o ponad 25 mln zł obniżył stan zobowiązań walutowych.

Relpol w dalszym ciągu będzie się aktywnie zabezpieczać przed ryzykiem kursowym, o czym będzie informować, gdy suma zawartych transakcji forward przekroczy 1 mln euro.

Podstawa prawna: Art. 81 ust 1 pkt. 2 PPO

PODPISY: Mariusz Wróbel – Prezes Zarządu