

INSTRUMENTY FINANSOWE - ZABEZPIECZENIA

1. Grupa posiada kontrakt walutowy niezrealizowany na dzień 30.06.2005 zabezpieczający przyszłe transakcje sprzedaży waluty, które mają zostać zrealizowane na rzecz BRE Bank S.A. i z tytułu którego Grupa posiada uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania. Kontrakty walutowe są wykorzystywane w celu ograniczenia ryzyka walutowego. Rozliczenie kontraktu nastąpi z dniem 31.03.2006r., do rozliczenia pozostaje kwota 2.700 EUR wg kursu 4,3205.
2. Ponadto Grupa posiada zawartą z BRE Bank S.A. w Warszawie transakcję zabezpieczającą CIRS (dwuwalutowy SWAP procentowy) polegający na zamianie kredytu PLN na kredyt w CHF. Wartość transakcji wynosi 20.000 tys. PLN. Termin zamknięcia kontraktu wyznaczony jest na 31.12.2009r. z możliwością rozwiązania transakcji w dowolnym momencie. Rozliczenie między Grupą a Bankiem następuje miesięcznie w formie "netto". Kurs bazowy CIRS - 2,792
3. Wycena na dzień 30.06.2005r.

PARFORWARD	645 107,58 zł
CIRS	955 678,84 zł
Razem	1 600 786,42 zł