

Raport bieżący nr 15/2009

Data sporządzenia: 16.02.2009

Temat: Polski Koncern Mięsny DUDA S.A. – informacja dotycząca wpływu transakcji zabezpieczających na wynik Grupy Kapitałowej PKM DUDA i przeszacowania wartości niektórych aktywów

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt. 1 Ustawy z o ofercie – informacje poufne

Treść raportu:

Informacja dotycząca wpływu transakcji zabezpieczających na wynik Grupy Kapitałowej PKM DUDA

Z uwagi na zaistniałą sytuację na rynku walutowym oraz w związku z zakończeniem procedury ustalania wyniku uzyskanego z kontraktów walutowych na koniec 2008 roku (zrealizowanych i otwartych) Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. (Spółka, Emitent) przekazuje informację dotyczącą wpływu transakcji zabezpieczających na wynik Emitenta w 2008 roku.

Poniżej zaprezentowano główne założenia strategii zarządzania ryzykiem walutowym w Polskim Koncernie Mięsnym DUDA S.A.

1. Zmiana kursów walutowych jest istotna dla Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. z uwagi na osiągnięte przychody z tytułu kontraktów sprzedaży w walutach obcych.
2. Spółka podchodzi w sposób aktywny do zarządzania ryzykiem walutowym. Zabezpieczanie przepływów walutowych jest dokonywane przy zachowaniu zasady ostrożności. Do zabezpieczania planowanych przychodów Spółki narażonych na ryzyko walutowe wykorzystywane były transakcje forward oraz strategie opcyjne (strategie opcyjne polegały na zakupie opcji sprzedaży oraz jednoczesnym wystawieniu opcji kupna danej waluty; w znacznej większości były to bezkosztowe, asymetryczne transakcje o dźwigni 1:2).
3. Stosowane przez Spółkę instrumenty pochodne miały na celu efektywne zabezpieczenie przyszłych wpływów walutowych wynikających ze sprzedaży za granicą w latach 2008-2010. Zawierane instrumenty pochodne miały ograniczyć ekspozycję Spółki na ryzyko umocnienia złotego względem USD i Euro, a w momencie ich zawierania miały na celu zabezpieczenie rentowności sprzedaży poza granice kraju na poziomie zgodnym z przyjętymi przez Spółkę planami finansowymi w tym zakresie. Wolumen zabezpieczanych wpływów obejmował około 70% planowanych przepływów netto w danej walucie.

Polski Koncern Mięsny DUDA S.A.  
ul. Kłobucka 25, PL 02-699 Warszawa

Oddział Grąbkowo  
Grąbkowo 73, PL 63-930 Jutrosin  
tel. (+48) 65 547 70 00  
fax (+48) 65 547 70 01  
e-mail: [duda@pkmduda.pl](mailto:duda@pkmduda.pl)  
[www.pkmduda.pl](http://www.pkmduda.pl)

Dział Handlowy  
tel. (+48) 65 547 70 40  
fax (+48) 65 547 70 46  
e-mail: [handel@pkmduda.pl](mailto:handel@pkmduda.pl)

Dział Skupu  
tel. (+48) 65 547 71 90  
fax (+48) 65 547 70 73  
e-mail: [skup@pkmduda.pl](mailto:skup@pkmduda.pl)

KRS  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy  
XIII Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego 0000094093

Kapitał zakładowy  
97.300.000 zł (wpłacony w całości)

NIP • Regon  
699 17 81 489 • 411141076

4. Spółka zaciąga kredyty i leasingi głównie w walucie polskiej, a zobowiązania z tego tytułu zawarte w walutach obcych mają charakter marginalny i nie polegały na zabezpieczeniu przed zmianami kursu walutowego.

5. W/w transakcje miały charakter zabezpieczenia pod planowane wpływy walutowe. Spółka nie zawierała kontraktów w celach spekulacyjnych. Spółka nie zawierała transakcji walutowych zmiany stóp procentowych - CIRS (ang. Currency Interest Rate Swap).

Informacje na temat wyniku na rozliczonych transakcjach walutowych na dzień 31.12.2008 oraz wpływu na wynik finansowy roku 2008 otwartych pozycji na instrumentach pochodnych.

Z tytułu rozliczonych kontraktów walutowych na dzień 31.12.2008 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 442 tys. złotych (słownie: czterysta czterdzieści dwa tysiące złotych). Strata finansowa na rozliczonych transakcjach walutowych nie ma znaczącego wpływu na wynik finansowy Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. i jest w ocenie Zarządu niewspółmierna do wysokości zwiększonych przychodów eksportowych w związku ze wzrostem kursów walut.

Zgodnie z MSR 39, w wyniku osłabienia złotego względem USD i Euro, wpływ szacowanej ujemnej wyceny nierozliczonych kontraktów walutowych na wynik finansowy Spółki w roku 2008 wynosi 29 342 tys. złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów trzysta czterdzieści dwa tysiące złotych). Kontrakty te zawarte zostały jako zabezpieczenie prognozowanych przepływów walutowych i zostaną rozliczone w 2009 i 2010 roku. Strata wartości przedmiotowej wyceny odnosi się głównie do dwóch lat obrotowych. Faktyczny wpływ ww. transakcji na przyszłe wyniki Spółki będzie zależał od kształtowania się kursów walut w dniu rozliczenia. Jednocześnie w sytuacji utrzymania się wyszych kursów walutowych na poziom wyników Spółki pozytywnie wpłynie wartość zwiększonych przychodów z tytułu eksportu.

Informacja dotycząca przeszacowania wartości niektórych aktywów

Zgodnie z MSR 40, dodatkowo w wynikach Spółki za IV kwartał 2008 roku zostaną ujawnione wyceny aktywów przeznaczonych do sprzedaży (nieruchomości), co będzie miało pozytywny wpływ na skonsolidowany wynik finansowy Grupy Kapitałowej PKM DUDA S.A. w kwocie około 32 mln złotych (słownie: trzydzieści dwa miliony złotych).

Polski Koncern Mięсны DUDA S.A.  
ul. Kłobucka 25, PL 02-699 Warszawa

Oddział Grąbkowo  
Grąbkowo 73, PL 63-930 Jutrosin  
tel. (+48) 65 547 70 00  
fax (+48) 65 547 70 01  
e-mail: [duda@pkmduda.pl](mailto:duda@pkmduda.pl)  
[www.pkmduda.pl](http://www.pkmduda.pl)

Dział Handlowy  
tel. (+48) 65 547 70 40  
fax (+48) 65 547 70 46  
e-mail: [handel@pkmduda.pl](mailto:handel@pkmduda.pl)

Dział Skupu  
tel. (+48) 65 547 71 90  
fax (+48) 65 547 70 73  
e-mail: [skup@pkmduda.pl](mailto:skup@pkmduda.pl)

KRS  
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy  
XIII Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego 0000094093

Kapitał zakładowy  
97.300.000 zł (wpłacony w całości)

NIP • Regon  
699 17 81 489 • 411141076