

Data sporządzenia: **2008-12-03**

Skrócona nazwa emitenta

A.C.E. S.A.

Temat

Finansowy wpływ posiadanych kontraktów hedgingowych (tłumaczenie w j.polskim)

Podstawa prawna

Inne uregulowania

Treść raportu:

W załączniku znajduje się informacja w j. polskim

Finansowy wpływ posiadanych kontraktów hedgingowych

Obecne osłabienie się złotówki (względem euro) skutkuje niższą wyceną kontraktów w porównaniu z końcem czerwca br. (co było widoczne w raporcie za III kw.), która nie jest stratą gotówkową lecz tylko i wyłącznie księgową pozostającą jako niezrealizowana do czasu anulowania kontraktu, co w chwili obecnej nie jest przewidywane przez spółkę. W rzeczywistości nawet w październiku Spółka miała pozytywny wynik netto osiągnięty na faktycznych transakcjach przeprowadzonych w oparciu o posiadane kontrakty. Dodatkowo część strat ponoszonych na poziomie finansowym jest kompensowana powyżej EBIDA ze względu na bardziej rentowną sprzedaż w euro.

Ponadto spółka pozytywnie zakończyła negocjacje z bankami w celu podniesienia limitów zabezpieczeń aby uniknąć sytuacji w której banki mogłyby anulować kontrakty, co spowodowałoby realne straty gotówkowe dla spółki lub nawet wymusić konieczność wpłaty zabezpieczeń gotówkowych jako gwarancji dla banków.

Numer kontraktu	1	2	3	4	5	6
Partner	BRE Bank	BRE Bank	BZ WBK	BZ WBK	BRE Bank	BRE Bank
Wartość 1 transakcji (EUR)						
PUT	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
CALL	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	200 000
Liczba transakcji w miesiącu	1	1	1	1	1	1
Czas trwania (data ostatniej transakcji)	08.2010	08.2010	08.2010	02.2011	07.2011	12.2010
Strike	3.9317	3.9825	3.8000	3.7100	3.4087	3.4700