

NKT CABLES S.A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na 30 września 2005 r. i za 9 miesięcy roku zakończone 30 września 2005 r.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA 9 MIESIĘCY ROKU ZAKOŃCZONE 30
WRZEŚNIA 2005 R.**

	Nota	od 01.07.2005 do 30.09.2005	od 01.01.2005 do 30.09.2005	od 01.07.2004 do 30.09.2004	od 01.01.2004 do 30.09.2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		25 596	64 603	21 572	70 999
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(20 671)	(51 370)	(16 936)	(51 844)
Zysk brutto na sprzedaży		4 925	13 233	4 636	19 155
Koszty sprzedaży		(2 245)	(6 399)	(2 500)	(8 253)
Koszty ogólnego zarządu		(3 059)	(9 177)	(3 037)	(9 780)
Pozostałe przychody operacyjne		32	478	33	149
Pozostałe koszty operacyjne		(136)	(2 834)	(308)	(1 255)
(Strata)/Zysk na działalności operacyjnej		(483)	(4 699)	(1 176)	16
Przychody finansowe		1 259	5 335	2 201	4 899
Koszty finansowe		(888)	(5 739)	(1 900)	(4 837)
Koszty finansowe netto		371	(404)	301	62
(Strata)/Zysk brutto		(112)	(5 103)	(875)	78
Podatek dochodowy					
(Strata)/Zysk netto		(112)	(5 103)	(875)	78
(Strata)/Zysk zwykły/rozwodniony netto przypadający na jedną akcję (w zł)					

BILANS
NA 30 WRZEŚNIA 2005 R.

AKTYWA

Aktywa trwałe:

	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2004
Wartości niematerialne	2 109	2 449	396
Rzeczowe aktywa trwałe	2 471	4 496	8 612
Nieruchomości inwestycyjne	3 689	3 799	3 836
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	68 453	100 453	116 449
Należności długoterminowe	110	110	110
Inwestycje długoterminowe	70	70	70
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	2 045
Aktywa trwałe razem	76 902	111 377	131 518

Aktywa obrotowe:

Zapasy	11 680	8 997	8 379
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	55 312	42 778	34 895
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	2 246	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 377	1 874	8 648
Aktywa obrotowe razem	69 369	55 895	51 922

A k t y w a r a z e m

146 271	167 272	183 440
----------------	----------------	----------------

**BILANS
NA 30 WRZEŚNIA 2005 R.**

PASYWA

Kapitał własny:

Kapitał akcyjny

49 958 49 958 49 958

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

34 242 34 242 34 242

Zyski/(Straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego

(36 185) (31 082) (20 836)

Kapitał własny razem

48 015 53 118 63 364

Zobowiązania długoterminowe:

Rezerwa na świadczenia emerytalne

352 355 350

Zobowiązania długoterminowe razem

352 355 350

Zobowiązania krótkoterminowe:

Rezerwa na świadczenia emerytalne

43 40 45

Zobowiązania krótkoterminowe

21 002 12 027 15 404

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki

75 062 100 958 103 263

Rezerwy na zobowiązania

170 - -

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

1 627 774 1 014

Zobowiązania krótkoterminowe razem

97 904 113 799 119 726

Zobowiązania razem

98 256 114 154 120 076

P a s y w a r a z e m

146 271 167 272 183 440

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITAŁE WŁASNYM
ZA 9 MIESIĘCY ROKU ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2005 R.**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski/(Straty) z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na dzień 1 stycznia 2004 r.	49 958	34 242	(20 914)	63 286
Zysk netto za okres	-	-	78	78
Stan na dzień 30 września 2004 r.	49 958	34 242	(20 836)	63 364
Stan na dzień 1 października 2004 r.	49 958	34 242	(20 836)	63 364
Strata netto za okres	-	-	(10 246)	(10 246)
Stan na dzień 31 grudnia 2004 r.	49 958	34 242	(31 082)	53 118
Stan na dzień 1 stycznia 2005 r.	49 958	34 242	(31 082)	53 118
Strata netto za okres	-	-	(5 103)	(5 103)
Stan na dzień 30 września 2005 r.	49 958	34 242	(36 185)	48 015

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA 9 MIESIĘCY ROKU ZAKOŃCZONE 30
WRZEŚNIA 2005 R.**

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk brutto

Korekty

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących

Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych

Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej

Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych

Odsetki

Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych

Zmiana stanu zapasów

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych

Zmiana stanu rezerw

Inne korekty

Środki pieniężne z działalności operacyjnej

Podatek dochodowy zapłacony

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy

Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Przychody netto ze sprzedaży jednostki zależnej

Przychody z tytułu spłaty udzielonych pożyczek

Inne – przychody z tyt. odsetek

Wydatki

Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej

	od 01.07.2005 do 30.09.2005	od 01.01.2005 do 30.09.2005	od 01.07.2004 do 30.09.2004	od 01.01.2004 do 30.09.2004
Zysk brutto	(112)	(5 103)	(875)	78
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	421	1 309	327	977
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	1767	-	-
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	(283)	855	(608)	(804)
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-	(595)	2	(45)
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(23)	(23)		
Odsetki	(207)	(248)	330	1 042
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	(6 066)	(9 044)	1 917	(6 786)
Zmiana stanu zapasów	(2 689)	(2 683)	3 035	3 405
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	8 071	9 416	4 348	(986)
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	394	853	(642)	(595)
Zmiana stanu rezerw	-	170	-	(35)
Inne korekty	-	-	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(494)	(3 326)	7 834	(3 749)
Podatek dochodowy zapłacony				
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(494)	(3 326)	7 834	(3 749)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	29	42	-3	180
Przychody netto ze sprzedaży jednostki zależnej	-	2 841	-	-
Przychody z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	2	28 502	8 100	8 100
Inne – przychody z tyt. odsetek	2 698	5 009	2 092	3 724
<i>Wydatki</i>				
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(402)	(612)	(5094)	(39 911)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	2 327	35 782	5095	(27 907)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>Wpływy</i>				
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	21	610	-	45 626
<i>Wydatki</i>				
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(2)	(27 802)	11 422)	(12 699)
Odsetki zapłacone	(2 491)	(4 761)	(2 422)	(4 766)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 472)	(31 953)	(13 844)	28 161
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(639)	503	(915)	(3 495)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 016	1874	2 063	4 643
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 377	2 377	1 148	1 148

POZYCJE POZABILANSOWE 30 WRZEŚNIA 2005 R.	30.09.2005	31.12.2004	30.09.2004
Należności warunkowe			
Zobowiązania warunkowe	1 863	2 872	4 125
Inne	400	400	400
Pozycje pozabilansowe razem	2 263	3 272	4 525

Noty do sprawozdania finansowego za 9 miesięcy roku zakończone 30 września 2005 r.

Zasady rachunkowości istotne dla przygotowania niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zostały, poza notami A, B i C zamieszczonymi poniżej, zawarte w notach objaśniających do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane razem ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

A. Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Do pożyczek zalicza się pożyczki udzielone jednostkom zależnym. Pożyczki udzielone są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia.

B. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzone do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej.

C. Wycena finansowego majątku trwałego

Udziały wyceniane są w cenie nabycia, skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

14 listopada 2005 r.

Maciej Zajac	Aleksander Gadka	Sławomir Wizner	Józef Zelin
<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Główny Księgowy</i>

