

NKT CABLES S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na 30 września 2006 r. i za 9 miesięcy roku zakończone 30 września 2006 r.**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA 9 MIESIĘCY ROKU ZAKOŃCZONE 30
WRZEŚNIA 2006 R.**

	Nota	od 01.07.2006 do 30.09.2006	od 01.01.2006 do 30.09.2006	od 01.07.2005 do 30.09.2005	od 01.01.2005 do 30.09.2005
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		55 665	126 928	25 596	64 603
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(45 003)	(100 436)	(20 671)	(51 370)
Zysk brutto na sprzedaży		10 662	26 492	4 925	13 233
Koszty sprzedaży		(4 301)	(9 014)	(2 245)	(6 399)
Koszty ogólnego zarządu		(2 672)	(8 865)	(3 059)	(9 177)
Pozostałe przychody operacyjne		251	998	32	478
Pozostałe koszty operacyjne		(246)	(1 376)	(136)	(2 834)
Zysk (Strata)/ na działalności operacyjnej		3 694	8 235	(483)	(4 699)
Przychody finansowe		956	3 543	1 259	5 335
Koszty finansowe		(990)	(3 090)	(888)	(5 739)
Koszty finansowe netto		(34)	453	371	(404)
Zysk (Strata)/ brutto		3 660	8 688	(112)	(5 103)
Podatek dochodowy		(255)	(255)	-	-
Zysk (Strata)/ netto		3 405	8 433	(112)	(5 103)
Zysk (Strata)/ zwykły/rozwodniony netto przypadający na jedną akcję (w zł)		1,14	2,81	(0,04)	(1,70)

**JEDNOSTKOWY BILANS
NA 30 WRZEŚNIA 2006 R.**

	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2005
AKTYWA			
Aktywa trwałe:			
Wartości niematerialne	1 674	2 068	2 109
Rzeczowe aktywa trwałe	2 035	2 424	2 471
Nieruchomości inwestycyjne	4 190	3 652	3 689
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	11 953	11 953	11 953
Należności długoterminowe	110	110	110
Długoterminowe aktywa finansowe	33 070	50 070	56 570
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe razem	53 032	70 277	76 902
Aktywa obrotowe:			
Zapasy	20 808	12 933	11 680
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	53 224	33 115	36 347
Krótkoterminowe aktywa finansowe	38 571	20 492	18 965
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	718	1 796	2 377
Aktywa obrotowe razem	113 321	68 336	69 369
A k t y w a r a z e m	166 353	138 613	146 271

**JEDNOSTKOWY BILANS
NA 30 WRZEŚNIA 2006**

	30.09.2006	31.12.2005	30.09.2005
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	(29 423)	(37 856)	(36 185)
Kapitał własny razem	54 777	46 344	48 015
Zobowiązania długoterminowe:			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	15 000	15 000	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne	559	328	352
Zobowiązania długoterminowe razem	15 559	15 328	352
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Rezerwa na świadczenia emerytalne	23	67	43
Zobowiązania krótkoterminowe	34 995	15 636	21 002
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	255	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	57 066	59 566	75 062
Rezerwy na zobowiązania	170	170	170
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 508	1 502	1 627
Zobowiązania krótkoterminowe razem	96 017	76 941	97 904
Zobowiązania razem	111 576	92 269	98 256
P a s y w a r a z e m	166 353	138 613	146 271

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
ZA POŁ ROKU ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2006 R.**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Straty z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny razem
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
Stan na dzień 1 października 2005 r.	49 958	34 242	(36 185)	48 015
Strata netto za okres	-	-	(1 671)	(1 671)
Stan na dzień 31 grudnia 2005 r.	49 958	34 242	(37 856)	46 344
Stan na dzień 1 stycznia 2006 r.	49 958	34 242	(37 856)	46 344
Zysk netto za okres	-	-	8 433	8 433
Stan na dzień 30 września 2006 r.	49 958	34 242	(29 423)	54 777

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA 9 MIESIĘCY ROKU ZAKOŃCZONE
30 WRZEŚNIA 2006 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

Udzielone pożyczki

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej

	od 01.07.2006 do 30.09.2006	od 01.01.2006 do 30.09.2006	od 01.07.2005 do 30.09.2005	od 01.01.2005 do 30.09.2005
Zysk brutto	3 660	8 688	(112)	(5 103)
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	355	1 068	421	1 309
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	(648)	-	1 767
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(236)	(283)	855
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	(250)	(250)	-	(595)
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	-	-	-	-
Odsetki	(2)	27	(207)	(248)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	(10 456)	(20 109)	(6 066)	(9 044)
Zmiana stanu zapasów	4 836	(7 875)	(2 689)	(2 683)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	3 312	19 330	8 071	9 416
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	1 418	2 006	394	853
Zmiana stanu rezerw	-	187	-	170
Inne korekty	-	-	(23)	(23)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	2 873	2 188	(494)	(3 326)
Podatek dochodowy zapłacony				
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	2 873	2 188	(494)	(3 326)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	297	298	29	42
Przychody netto ze sprzedaży jednostki zależnej	-	-	-	2 841
Przychody z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-	2	28 502
Inne – przychody z tyt. odsetek	1	1 709	2 698	5 009
<i>Wydatki</i>				
Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(25)	(194)	(402)	(612)
Udzielone pożyczki				
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	273	1 813	2 327	35 782

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej*Wpływy*

Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek

-	-	21	610
---	---	----	-----

Wydatki

Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek

(1 917)	(2 211)	(2)	(27 802)
---------	---------	-----	----------

Odsetki zapłacone

(1 039)	(2 868)	(2 491)	(4 761)
---------	---------	---------	---------

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej

(2 956)	(5 079)	(2 472)	(31 953)
----------------	----------------	----------------	-----------------

Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów

190	(1 078)	(639)	503
------------	----------------	--------------	------------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu

528	1 796	3 016	1 874
------------	--------------	--------------	--------------

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu

718	718	2 377	2 377
------------	------------	--------------	--------------

**POZYCJE POZABILANSOWE
30 WRZEŚNIA 2006 R.****30.09.2006****31.12.2005****30.09.2005****Należności warunkowe****Zobowiązania warunkowe**

-	1 845	1 863
---	-------	-------

Inne

400	400	400
-----	-----	-----

Pozycje pozabilansowe razem

400	2 245	2 263
-----	-------	-------

Noty do sprawozdania finansowego za 9 miesięcy roku zakończone 30 września 2006 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. 11. 2006r.

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

