

# **NKT CABLES S.A.**

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
na 30 września 2007 r. i za 9 miesięcy roku zakończone 30 września 2007 r.**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
ZA 12 MIESIĘCY ROKU ZAKOŃCZONE  
30 WRZEŚNIA 2007 R.**

|                                                                                       | Nota | od<br>01.07.2007<br>do<br>30.09.2007 | od<br>01.01.2007<br>do<br>30.09.2007 | od<br>01.07.2006<br>do<br>30.09.2006 | od<br>01.01.2006<br>do<br>30.09.2006 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów,<br>towarów i materiałów                       |      | 36 612                               | 103 105                              | 55 665                               | 126 928                              |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i<br>materiałów                                 |      | (30 246)                             | (83 606)                             | (45 003)                             | (100 436)                            |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>                                                       |      | <b>6 366</b>                         | <b>19 499</b>                        | <b>10 662</b>                        | <b>26 492</b>                        |
| Koszty sprzedaży                                                                      |      | (3 174)                              | (8 620)                              | (4 301)                              | (9 014)                              |
| Koszty ogólnego zarządu                                                               |      | (2 942)                              | (9 257)                              | (2 672)                              | (8 865)                              |
| Pozostałe przychody operacyjne                                                        |      | 1 956                                | 1 980                                | 251                                  | 998                                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                                                           |      | (608)                                | ( 1 577)                             | (246)                                | (1 376)                              |
| <b>Zysk (Strata)/ na działalności operacyjnej</b>                                     |      | <b>1 598</b>                         | <b>2 025</b>                         | <b>3 694</b>                         | <b>8 235</b>                         |
| Przychody finansowe                                                                   |      | 1 423                                | 6 964                                | 956                                  | 3 543                                |
| Koszty finansowe                                                                      |      | (1 002)                              | (2 793)                              | (990)                                | (3 090)                              |
| <b>Koszty finansowe netto</b>                                                         |      | <b>421</b>                           | <b>4 171</b>                         | <b>(34)</b>                          | <b>453</b>                           |
| <b>Zysk (Strata)/ brutto</b>                                                          |      | <b>2 019</b>                         | <b>6 196</b>                         | <b>3 660</b>                         | <b>8 688</b>                         |
| Podatek dochodowy                                                                     |      | -                                    | -                                    | (255)                                | (255)                                |
| <b>Zysk (Strata)/ netto</b>                                                           |      | <b>2 019</b>                         | <b>6 196</b>                         | <b>3 405</b>                         | <b>8 433</b>                         |
| <b>Zysk (Strata)/ zwykły/rozwodniony netto<br/>przypadający na jedną akcję (w zł)</b> |      | <b>0,67</b>                          | <b>2,07</b>                          | <b>1,14</b>                          | <b>2,81</b>                          |

**JEDNOSTKOWY BILANS  
NA 30 WRZEŚNIA 2007 R.**

|                                                              | <b>30.09.2007</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>30.09.2006</b>     |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                |                   |                   |                       |
| <b>Aktywa trwałe:</b>                                        |                   |                   |                       |
| Wartości niematerialne                                       | 1 139             | 1 521             | 1 674                 |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 1 439             | 1 870             | 2 035                 |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   | 4 018             | 4 153             | 4 190                 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i<br>współzależnych | 59 800            | 11 953            | 11 953                |
| Należności długoterminowe                                    | -                 | -                 | 110                   |
| Długoterminowe aktywa finansowe                              | 70                | 30 070            | 33 070                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego              |                   |                   | -                     |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   | <b>66 466</b>     | <b>49 567</b>     | <b>53 032</b>         |
| <b>Aktywa obrotowe:</b>                                      |                   |                   |                       |
| Zapasy                                                       | 15 113            | 12 525            | 20 808                |
| Należności krótkoterminowe i rozliczenia<br>międzyokresowe   | 57 013            | 50 520            | 53 224                |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 27 673            | 41 403            | 38 571                |
| Należności z tytułu podatku dochodowego                      | -                 | 438               | -                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                           | 781               | 2 082             | 718                   |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                                 | <b>100 580</b>    | <b>106 968</b>    | <b>113 321</b>        |
| <b>A k t y w a r a z e m</b>                                 | <b>167 046</b>    | <b>156 535</b>    | <b><u>166 353</u></b> |

**JEDNOSTKOWY BILANS  
NA 30 WRZEŚNIA 2007**

|                                                                 | <b>30.09.2007</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>30.09.2006</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                   |                   |                   |                   |
| <b>Kapitał własny:</b>                                          |                   |                   |                   |
| 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                 | (20 284)          | (26 480)          | (29 423)          |
| <b>Kapitał własny razem</b>                                     | <b>63 916</b>     | <b>57 720</b>     | <b>54 777</b>     |
| <b>Zobowiązania długoterminowe:</b>                             |                   |                   |                   |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty                               | 15 000            | 15 000            | 15 000            |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne                               | 526               | 526               | 559               |
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>                        | <b>15 526</b>     | <b>15 526</b>     | <b>15 559</b>     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>                            |                   |                   |                   |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne                               | 52                | 52                | 23                |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                    | 31 008            | 26 071            | 34 995            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                       | -                 | -                 | 255               |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki                              | 52 316            | 56 095            | 57 066            |
| Rezerwy na zobowiązania                                         | 762               | 100               | 170               |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                      | 3 466             | 971               | 3 508             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                       | <b>87 604</b>     | <b>83 289</b>     | <b>96 017</b>     |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                       | <b>103 130</b>    | <b>98 815</b>     | <b>111 576</b>    |
| <b>P a s y w a r a z e m</b>                                    | <b>167 046</b>    | <b>156 535</b>    | <b>166 353</b>    |

**ZESTAWIENIE ZMIAN  
W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM  
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2007 R.**

|                                             | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy ze<br>sprzedaży akcji powyżej<br>wartości nominalnej | Straty z lat ubiegłych i roku<br>bieżącego | Kapitał własny razem |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2006 r.</b>     | <b>49 958</b>   | <b>34 242</b>                                                         | <b>(37 856)</b>                            | <b>46 344</b>        |
| Zysk / Strata netto za okres                | -               | -                                                                     | 8 433                                      | 8 433                |
| <b>Stan na dzień 30 września 2006 r.</b>    | <b>49 958</b>   | <b>34 242</b>                                                         | <b>(29 423)</b>                            | <b>54 777</b>        |
| <b>Stan na dzień 1 października 2006 r.</b> | <b>49 958</b>   | <b>34 242</b>                                                         | <b>(29 423)</b>                            | <b>54 777</b>        |
| Zysk / Strata netto za okres                | -               | -                                                                     | 2 943                                      | 2 943                |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2006 r.</b>     | <b>49 958</b>   | <b>34 242</b>                                                         | <b>(26 480)</b>                            | <b>57 720</b>        |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2007 r.</b>     | <b>49 958</b>   | <b>34 242</b>                                                         | <b>(26 480)</b>                            | <b>57 720</b>        |
| Zysk / Strata netto za okres                | -               | -                                                                     | 6 196                                      | 6 196                |
| <b>Stan na dzień 30 września 2007 r.</b>    | <b>49 958</b>   | <b>34 242</b>                                                         | <b>(20 284)</b>                            | <b>63 916</b>        |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
ZA 3 MIESIĄCE ROKU ZAKOŃCZONE  
30 WRZEŚNIA 2007 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 wartości niematerialne

Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe

|                                                                       | od<br>01.07.2007<br>do<br>30.09.2007 | od<br>01.01.2007<br>do<br>30.09.2007 | od<br>01.07.2006<br>do<br>30.09.2006 | od<br>01.01.2006<br>do<br>30.09.2006 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Zysk brutto</b>                                                    | <b>2 019</b>                         | <b>6 196</b>                         | <b>3 660</b>                         | <b>8 688</b>                         |
| <i>Korekty</i>                                                        |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych               | 308                                  | 932                                  | 355                                  | 1 068                                |
| Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących                     | -                                    | -                                    | -                                    | (648)                                |
| Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych                            | -                                    | -                                    | -                                    | (236)                                |
| Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej                  | -                                    | -                                    | (250)                                | (250)                                |
| Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych                        | (1 921)                              | (1 933)                              | -                                    | -                                    |
| Odsetki                                                               | (81)                                 | (151)                                | (2)                                  | 27                                   |
| Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych         | 374                                  | (6 493)                              | (10 456)                             | (20 109)                             |
| Zmiana stanu zapasów                                                  | 351                                  | (2 588)                              | 4 836                                | (7 875)                              |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych                             | (1 263)                              | 5 225                                | 3 312                                | 19 330                               |
| Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych                      | 309                                  | 2 495                                | 1 418                                | 2 006                                |
| Zmiana stanu rezerw                                                   | 662                                  | 662                                  | -                                    | 187                                  |
| Inne korekty                                                          | -                                    | (3 347)                              | -                                    | -                                    |
| <b>Środki pieniężne z działalności operacyjnej</b>                    | <b>758</b>                           | <b>998</b>                           | <b>2 873</b>                         | <b>2 188</b>                         |
| Podatek dochodowy zapłacony                                           | -                                    | 438                                  | -                                    | -                                    |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b> | <b>758</b>                           | <b>1 436</b>                         | <b>2 873</b>                         | <b>2 188</b>                         |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>     |                                      |                                      |                                      |                                      |
| <i>Wpływy</i>                                                         |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                    | 2 107                                | 2 121                                | 297                                  | 298                                  |
| Przychody netto ze sprzedaży jednostki zależnej                       | -                                    | -                                    | -                                    | -                                    |
| Przychody z tytułu spłaty udzielonych pożyczek                        | -                                    | -                                    | -                                    | -                                    |
| Inne – przychody z tyt. odsetek                                       | 1 071                                | 2 137                                | 1                                    | 1 709                                |
| <i>Wydatki</i>                                                        |                                      |                                      |                                      |                                      |
| Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne                        | 4                                    | (144)                                | (25)                                 | (194)                                |
| Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe                        | (53)                                 | (317)                                | -                                    | -                                    |

|                                                                         |                |                |                |                |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b> | <b>3 129</b>   | <b>3 797</b>   | <b>273</b>     | <b>1 813</b>   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>          |                |                |                |                |
| <i>Wpływy</i>                                                           |                |                |                |                |
| Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek                         | 2 503          | 2 503          | -              | -              |
| <i>Wydatki</i>                                                          |                |                |                |                |
| Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek                                   | (6 288)        | (6 288)        | (1 917)        | (2 211)        |
| Odsetki zapłacone                                                       | (946)          | (2 749)        | (1 039)        | (2 868)        |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>    | <b>(4 731)</b> | <b>(6 534)</b> | <b>(2 956)</b> | <b>(5 079)</b> |
| <b>Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>              | <b>(844)</b>   | <b>(1 301)</b> | <b>190</b>     | <b>(1 078)</b> |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>            | <b>1 625</b>   | <b>2 082</b>   | <b>528</b>     | <b>1 796</b>   |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>              | <b>781</b>     | <b>781</b>     | <b>718</b>     | <b>718</b>     |

**POZYCJE POZABILANSOWE  
30 WRZEŚNIA 2007 R.**

|                                    | <b>30.09.2007</b> | <b>31.12.2006</b> | <b>30.09.2006</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Należności warunkowe</b>        |                   |                   |                   |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>      | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>Inne</b>                        | <b>400</b>        | <b>400</b>        | <b>400</b>        |
| <b>Pozycje pozabilansowe razem</b> | <b>400</b>        | <b>400</b>        | <b>400</b>        |

## **Noty do sprawozdania finansowego za 9 miesięcy roku zakończone 30 września 2007 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.

30.10.2007r.

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

