

NKT CABLES S.A.

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na 30 września 2008 r. i za 9 miesięcy roku zakończone 30 września 2008 r.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA 9 MIESIĄCY ROKU ZAKOŃCZONE
30 WRZEŚNIA 2008 R.**

	Nota	od 01.07.2008 do 30.09.2008	od 01.01.2008 do 30.09.2008	od 01.07.2007 do 30.09.2007	od 01.01.2007 do 30.09.2007
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		28 340	84 745	36 612	103 105
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(23 983)	(69 111)	(30 246)	(83 606)
Zysk brutto na sprzedaży		4 357	15 634	6 366	19 499
Koszty sprzedaży		(2 190)	(6 552)	(3 174)	(8 620)
Koszty ogólnego zarządu		(3 087)	(9 770)	(2 942)	(9 257)
Pozostałe przychody operacyjne		6 292	7 433	1 956	1 980
Pozostałe koszty operacyjne		(1 018)	(1 302)	(608)	(1 577)
Zysk (Strata)/ na działalności operacyjnej		4 354	5 443	1 598	2 025
Przychody finansowe		1 175	4 650	1 423	6 964
Koszty finansowe		(2 206)	(3 966)	(1 002)	(2 793)
Koszty finansowe netto		(1 031)	684	421	4 171
Zysk (Strata)/ brutto		3 323	6 127	2 019	6 196
Podatek dochodowy		(367)	(367)	-	-
Zysk (Strata)/ netto		2 956	5 760	2 019	6 196
Zysk (Strata)/ zwykły/rozwodniony netto przypadający na jedną akcję (w zł)		0,98	1,92	0,67	2,07

**JEDNOSTKOWY BILANS
NA 30 WRZEŚNIA 2008 R.**

	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2007
AKTYWA			
Aktywa trwałe:			
Wartości niematerialne	612	1 072	1 139
Rzeczowe aktywa trwałe	678	1 956	1 439
Nieruchomości inwestycyjne	-	4 078	4 018
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	54 800	58 800	59 800
Należności długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	70	70	70
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 100	1 100	-
Aktywa trwałe razem	57 260	67 076	66 466
Aktywa obrotowe:			
Zapasy	14 436	14 555	15 113
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	32 431	30 541	57 013
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	22 384	27 033	27 673
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 247	13 508	781
Aktywa obrotowe razem	72 498	85 637	100 580
A k t y w a r a z e m	129 758	152 713	167 046

**JEDNOSTKOWY BILANS
NA 30 WRZEŚNIA 2008R.**

	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2007
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	(9 084)	(14 844)	(20 284)
Kapitał własny razem	75 116	69 356	63 916
Zobowiązania długoterminowe:			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	-	15 000	15 000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	315	353	526
Zobowiązania długoterminowe razem	315	15 353	15 526
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Rezerwa na świadczenia emerytalne	18	18	52
Zobowiązania krótkoterminowe	25 856	27 314	31 008
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	25 000	39 572	52 316
Rezerwy na zobowiązania	1 000	-	762
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 453	1 100	3 466
Zobowiązania krótkoterminowe razem	54 327	68 004	87 604
Zobowiązania razem	54 642	83 357	103 130
P a s y w a r a z e m	129 758	152 713	167 046

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2008 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 2007 r.	49 958	34 242	(26 480)	57 720
Zysk / Strata netto za okres	-	-	6 196	6 196
Stan na dzień 30 września 2007 r.	49 958	34 242	(20 284)	63 916
Stan na dzień 1 października 2007 r.	49 958	34 242	(20 284)	63 916
Zysk / Strata netto za okres	-	-	5 440	5 440
Stan na dzień 31 grudnia 2007 r.	49 958	34 242	(14 844)	69 356
Stan na dzień 1 stycznia 2008 r.	49 958	34 242	(14 844)	69 356
Zysk / Strata netto za okres	-	-	5 760	5 760
Stan na dzień 30 września 2008 r.	49 958	34 242	(9 084)	75 116

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA 9 MIESIĘCY ROKU ZAKOŃCZONE
30 WRZEŚNIA 2008 R.**

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk brutto

Korekty

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych

Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących

Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostce zależnej

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 środków trwałych w budowie

Przychody z tytułu spłaty udzielonych pożyczek

Inne – przychody z tyt. odsetek

Wydatki

Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne

	od 01.07.2008 do 30.09.2008	od 01.01.2008 do 30.09.2008	od 01.07.2007 do 30.09.2007	od 01.01.2007 do 30.09.2007
Zysk brutto	3 323	6 127	2 019	6 196
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	231	828	308	932
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Utworzenie / (odwrócenie) odpisów aktualizujących wartość udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-
Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Zyski / (straty) z tytułu działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	(5 210)	(5 943)	(1 921)	(1 933)
Odsetki	(645)	(1 237)	(81)	(151)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	3 002	(1 890)	374	(6 493)
Zmiana stanu zapasów	1 445	119	351	(2 588)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(6 012)	(1 354)	(1 263)	5 225
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	684	1 353	309	2 495
Zmiana stanu rezerw	1 000	962	662	662
Inne korekty	-	-	-	(3 347)
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	(2 182)	(1 035)	758	998
Podatek dochodowy zapłacony	(367)	(367)	-	438
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(2 549)	(1 402)	758	1 436
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10 267	11 000	2 107	2 121
Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Przychody z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Inne – przychody z tyt. odsetek	2 489	2 489	1 071	2 137
<i>Wydatki</i>				
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne	-	(55)	4	(144)

Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(12)	(118)	(53)	(317)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	12 744	13 316	3 129	3 797
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>Wpływy</i>				
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	10 000	10 000	2 503	2 503
<i>Wydatki</i>				
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(22 300)	(29 300)	(6 288)	(6 288)
Odsetki zapłacone	(1 640)	(2 875)	(946)	(2 749)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(13 940)	(22 175)	(4 731)	(6 534)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 745)	(10 261)	(844)	(1 301)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 992	13 508	1 625	2 082
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 247	3 247	781	781

POZYCJE POZABILANSOWE	30.09.2008	31.12.2007	30.09.2007
30 WRZEŚNIA 2008 R.			
Należności warunkowe			
Zobowiązania warunkowe	-	-	-
Inne	400	400	400
Pozycje pozabilansowe razem	400	400	400

Grupa Kapitałowa nkt cables S.A.

W ramach Grupy Kapitałowej nkt cables S.A. na dzień 30 września 2008 r. konsolidacją objęte są:

- nkt cables S.A. – jednostka dominująca,
- nkt cables Warszawice Sp. z o.o., w której nkt cables S.A. posiada 100% udziałów.

Podmiotem dominującym w stosunku do Grupy jest nkt cables A/S z siedzibą w Danii.

Wydarzenia w okresie bilansowym

W dniu 13 marca 2008 r. Spółka zawarła przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości położonej w Czechowicach-Dziedzicach, obejmującej budynek administracyjny, budynki dzierżawione, klasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne oraz prawo wieczystego użytkowania gruntu. Wartość umowy wynosi 10.200 tys. zł.

Kontynuując proces sprzedaży nieruchomości w Czechowicach –Dziedzicach w dniu 29 sierpnia br. podpisano z firmą BJG Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach-Dziedzicach umowę sprzedaży ww. nieruchomości.

Oszacowania i przyjęte założenia

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę Spółki na dzień oszacowania. Spółka dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równe rzeczywistym wynikom. Oszacowania i założenia, które w największym stopniu mogą oddziaływać na wartość bilansową aktywów i zobowiązań dotyczą podatku odroczonego, odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych, należności, zapasów, nieruchomości inwestycyjnych oraz rezerw związanych z reorganizacją w Spółce.

29.10.2008.

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