

NKT CABLES S.A.

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
na 31 marca 2009 r. i za 3 miesiące roku zakończone 31 marca 2009 r.**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA 3 MIESIĄCE ROKU ZAKOŃCZONE
31 MARCA 2009 R.**

	Nota	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		12 094	12 094	23 957	23 957
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		(11 348)	(11 348)	(19 220)	(19 220)
Zysk brutto na sprzedaży		746	746	4 737	4 737
Koszty sprzedaży		(1 336)	(1 336)	(1 847)	(1 847)
Koszty ogólnego zarządu		(1 133)	(1 133)	(3 247)	(3 247)
Pozostałe przychody operacyjne		1 047	1 047	734	734
Pozostałe koszty operacyjne		(5)	(5)	(89)	(89)
Zysk (Strata)/ na działalności operacyjnej		(681)	(681)	288	288
Przychody finansowe		717	717	1 383	1 383
Koszty finansowe		(1 568)	(1 568)	(850)	(850)
Koszty finansowe netto		(851)	(851)	533	533
Zysk (Strata)/ brutto		(1 532)	(1 532)	821	821
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Podatek odroczony		-	-	-	-
Zysk (Strata)/ netto		(1 532)	(1 532)	821	821
Zysk (Strata)/ zwykły/rozwodniony netto przypadający na jedną akcję (w zł)		(0,51)	(0,51)	0,27	0,27

**JEDNOSTKOWY BILANS
NA 31 MARCA 2009 R.**

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
AKTYWA			
Aktywa trwałe:			
Wartości niematerialne	349	451	938
Rzeczowe aktywa trwałe	520	645	1 855
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	4 033
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych	15 300	15 300	58 800
Należności długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	28 570	33 070	70
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 300	1 300	1 100
Aktywa trwałe razem	46 039	50 766	66 796
Aktywa obrotowe:			
Zapasy	10 495	7 699	10 200
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	18 732	27 109	26 979
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 297	17 798	28 163
Należności z tytułu podatku dochodowego	545	545	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 509	1 091	11 780
Aktywa obrotowe razem	49 578	54 242	77 122
A k t y w a r a z e m	95 617	105 008	143 918

**JEDNOSTKOWY BILANS
NA 31 MARCA 2009. R**

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
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	(16 668)	(15 136)	(14 023)
Kapitał własny razem	67 532	69 064	70 177
Zobowiązania długoterminowe:			
Długoterminowe pożyczki i kredyty	-	-	15 000
Rezerwa na świadczenia emerytalne	390	390	353
Zobowiązania długoterminowe razem	390	390	15 353
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Rezerwa na świadczenia emerytalne	5	13	18
Zobowiązania krótkoterminowe	15 588	17 000	17 480
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	10 126	15 155	39 614
Rezerwy na zobowiązania	1 000	1 146	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	976	2 240	1 276
Zobowiązania krótkoterminowe razem	27 695	35 554	58 388
Zobowiązania razem	28 085	35 944	73 741
P a s y w a r a z e m	95 617	105 008	143 918

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM
ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2009 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 2008 r.	49 958	34 242	(14 844)	69 356
Zysk / Strata netto za okres	-	-	821	821
Stan na dzień 31 marca 2008 r.	49 958	34 242	(14 023)	70 177
Stan na dzień 1 kwietnia 2008 r.	49 958	34 242	(14 023)	70 177
Zysk / Strata netto za okres	-	-	(1 113)	(1 113)
Stan na dzień 31 grudnia 2008 r.	49 958	34 242	(15 136)	69 064
Stan na dzień 1 stycznia 2009 r.	49 958	34 242	(15 136)	69 064
Zysk / Strata netto za okres	-	-	(1 532)	(1 532)
Stan na dzień 31 marca 2009 r.	49 958	34 242	(16 668)	67 532

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA 3 MIESIĄCE ROKU ZAKOŃCZONE
31 MARCA 2009 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

Inne wpływy inwestycyjne

Wydatki

Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne

	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2009 do 31.03.2009	od 01.01.2008 do 31.03.2008	od 01.01.2008 do 31.03.2008
Zysk brutto	(1 532)	(1 532)	821	821
<i>Korekty</i>				
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	226	226	299	299
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	-	-	(733)	(733)
Odsetki	(474)	(474)	(385)	(385)
Zmiana stanu należności i czynnych rozliczeń międzyokresowych	8 377	8 377	3 562	3 562
Zmiana stanu zapasów	(2 796)	(2 796)	4 355	4 355
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(1 373)	(1 373)	(9 731)	(9 731)
Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych	(1 264)	(1 264)	176	176
Zmiana stanu rezerw	(154)	(154)	-	-
Inne korekty	-	-	-	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	1 010	1 010	(1 636)	(1 636)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 010	1 010	(1 636)	(1 636)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
<i>Wpływy</i>				
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	733	733
Przychody netto ze sprzedaży środków trwałych w budowie	-	-	-	-
Przychody z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Inne – przychody z tyt. odsetek	694	694	102	102
Inne wpływy inwestycyjne	6	6	-	-
<i>Wydatki</i>				
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne	(33)	(33)	(53)	(53)

Wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	(4)	(4)	(68)	(68)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	663	663	714	714
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
<i>Wpływy</i>				
Wpływy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek	5 000	5 000	-	-
<i>Wydatki</i>				
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	(5 000)	(5 000)	-	-
Odsetki zapłacone	(255)	(255)	(806)	(806)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(255)	(255)	(806)	(806)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 418	1 418	(1 728)	(1 728)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 091	1 091	13 508	13 508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	2 509	2 509	11 780	11 780

POZYCJE POZABILANSOWE 31 MARCA 2009 R.	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Należności warunkowe	-	-	-
Zobowiązania warunkowe	-	-	-
Inne	1 143	1 143	400
Pozycje pozabilansowe razem	1 143	1 143	400

Grupa Kapitałowa nkt cables S.A.

W ramach Grupy Kapitałowej nkt cables S.A. na dzień 31 marca 2009 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.

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.

24.04.2009

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