

Sprawozdanie Rady Nadzorczej nkt cables S.A. dotyczące raportu Zarządu za rok 2009 oraz oceny badania sprawozdania finansowego.

Działając zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, a także z obowiązującym statutem nkt cables S.A., zakończyła się w dniu dzisiejszym kolejna kadencja Rady Nadzorczej.

Niniejszym, Rada Nadzorcza nkt cables S.A. przedstawia raport z badania sprawozdania finansowego i raportu Zarządu.

Podczas tej kadencji miało miejsce pięć spotkań Rady Nadzorczej w których uczestniczyli członkowie Zarządu, stanowiące kworum członków Rady.

Rada Nadzorcza zajmowała się sprawdzaniem sprawozdań Zarządu pod kątem ich zgodności z księgami, innymi dokumentami jak również stanem faktycznym. Rada Nadzorcza w ramach w swych obowiązków rozpatrywała również wnioski Zarządu wymagające akceptacji Rady.

Wszystkie uchwały opinie i wnioski z każdego posiedzenia zostały spisane w formie sprawozdań. Realizacja powyższych uchwał i postanowień była przedmiotem oceny na kolejnych spotkaniach Rady.

Działalność Rady uwzględniała ogólną sytuację na rynku europejskim, a w szczególności w polskim przemyśle kablowym i sytuacji ekonomicznej kraju.

W roku 2009 Grupa Kapitałowa nkt cables S.A. prowadziła swoją działalność w ramach warunków określanych przez:

- spadek popytu rynku krajowego i zagranicznego
- silną konkurencję krajową i zagraniczną,
- silne wahania kursów walutowych wpływających na zyskowność oraz aktywność ze strony firm importowych
- dużą zmiennością cen surowców – głównie Cu
- silnymi wahaniami popytu na rynku krajowym i zagranicznym

Na dzień 31.12.2009 w ramach grupy nkt cables znajdowały się nkt cables S.A. oraz firma zależna nkt cables Warszawice Sp. z o.o.

Działalność firmy koncentrowała się na produkcji przewodów, kabli i tworzyw oraz handel nimi.

Podstawowym asortymentem produkowanym przez Grupę były przewody instalacyjne, przewody giętkie do odbiorników przenośnych i ruchomych oraz tworzywa PCV.

W ramach produktów oferowanych przez Grupę, będące towarami handlowymi pochodzącymi z firm wchodzących w skład koncernu nkt cables, główną rolę odgrywały kable elektroenergetyczne niskiego i średniego napięcia.

Sytuacja firmy i osiągane wyniki znajdowały się pod dużym wpływem spadającego popytu rynkowego oraz obniżającej się rentowności sprzedaży. Znacząca rolę odegrało spowolnienie dynamiki gospodarki oraz wzrost konkurencji ze strony zagranicznych producentów przewodów i kabli oraz producentów krajowych, w szczególności mniejszych firm konkurencyjnych, korzystających ze wsparcia funduszy unijnych. Słaba waluta krajowa w relacji do EURO wpłynęła pozytywnie na rentowność sprzedaży exportowej w trakcie całego roku. Niemniej jednak znaczny spadek popytu na rynkach krajowym oraz zagranicznych, w szczególności na rynku Węgierskim i krajów Nadbałtyckich skutkowało obniżeniem poziomu realizacji marży w stosunku do założeń budżetowych.

Niemniej jednak, poczynione zostały dalsze kroki w kierunku rozwoju możliwości produkcyjnych oraz optymalizacji poziomu kosztów:

- kontynuacja procesu reorganizacji

- kontynuacja programu redukcji kosztów - spadek zatrudnienia o 9%
- redukcja kosztów sprzedaży i kosztów Zarządu
- zwiększenie mocy produkcyjnych
- poprawa produktywności
- dalszy rozwój udziału sprzedaży eksportowej do sprzedaży ogółem (tj. 38% całkowitej wartości sprzedaży)
- zabezpieczenie kursów walutowych części przychodów eksportowych poprzez transakcje typu *forward*

Powyższe działania zaowocowały redukcją jednostkowego kosztu produkcyjnego, kosztów administracyjnych, jak również zabezpieczeniem rentowności sprzedaży eksportowej.

Rada nadzorowała decyzje dotyczące podmiotów zależnych nkt cables S.A..

Skład Zarządu nkt cables S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r. przedstawiał się następująco:

Maciej Zając - Prezes Zarządu

Sławomir Wizner – Wiceprezes Zarządu

Aleksander Gadka - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej nkt cables S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

Dion Metzemaekers - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Peter Hawlan - Członek Rady Nadzorczej

Peter Hem - Członek Rady Nadzorczej

Paul Langelaan – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Skorupka - Sekretarz Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza po zbadaniu sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego, korzystając z raportu audytora stwierdza, że sprawozdanie finansowe firmy zostało przygotowane właściwie i odzwierciedla faktyczny stan wyników i działalności ekonomicznej firmy za okres 01/01/2009 do 31/12/2009.

nkt cables S.A.

- bilans zamknięty został sumą 112.817.000 PLN (sto dwanaście milionów osiemset siedemnaście tysięcy PLN) po stronie aktywów i pasywów wg stanu na 31/12/2009
- rachunek zysków i strat wykazujący stratę netto 2.943.000 PLN (dwa miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące PLN)
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.943.000 PLN (dwa miliony dziewięćset czterdzieści trzy tysiące PLN)
- rachunek przepływów pieniężnych ze zmniejszeniem stanu środków pieniężnych netto o kwotę 919.000 PLN (dziewięćset dziewiętnaście tysięcy PLN)

Grupa Kapitałowa nkt cables S.A.

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31/12/2009 wykazuje sumę 254.779.000 PLN (dwieście pięćdziesiąt cztery miliony siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy PLN) po stronie aktywów i pasywów
- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazuje stratę netto w kwocie 9.351.000 PLN (dziewięć milionów trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy PLN)
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 6.966.000 PLN (sześć milionów dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy PLN)
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2.093.000 PLN (dwa miliony dziewięćdziesiąt trzy tysięcy PLN)

Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto w spółce nkt cables S.A. z planowanych zysków z lat następnych Rada Nadzorcza akceptuje i rekomenduje do akceptacji przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

.

Na podstawie raportu Zarządu oraz badania sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkom Zarządu jak i Rady absolutorium za wypełnianie ich obowiązków w roku 2009.

Opinie do uchwał prezentowanych na niniejszym ZWZA zostały dołączone jako załączniki do niniejszego sprawozdania.

.....
Dion Metzemaekers

.....
Peter Hawlan

.....
Peter Hem

.....
Paul Langelaan

.....
Andrzej Skorupka