

Formularz SA-QSr I/2005

(kwartał/rok)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 93 ust. 2 i § 94 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 r. - Dz.U. Nr 49, poz. 463

Zarząd Spółki Fabryka Kotłów RAFAKO S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał roku obrotowego 2005

12 maja 2005 roku

(data przekazania)

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2005	I kwartał 2004	I kwartał 2005	I kwartał 2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 143	64 633	25 937	13 483
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 436	(3 313)	1 354	(691)
Zysk (strata) brutto	4 449	(2 943)	1 108	(614)
Zysk (strata) netto	3 049	(2 599)	759	(542)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 740)	(8 042)	(5 663)	(1 678)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 081	3 943	1 016	823
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	23 293	5 886	5 801	1 228
Przepływy pieniężne netto, razem	4 634	1 787	1 154	373
Aktywa razem	439 127	400 245	107 532	84 342
Zobowiązania długoterminowe	850	1 750	208	369
Zobowiązania krótkoterminowe	190 630	156 716	46 681	33 024
Kapitał własny	226 973	218 998	55 580	46 149
Kapitał zakładowy	34 800	34 800	8 522	7 333
Liczba akcji	17 400 000	17 400 000	17 400 000	17 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,18	(0,15)	0,04	(0,03)
Wartość księgową na jedną akcję w (zł / EUR)	13,04	12,59	3,19	2,65

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał 2005	I kwartał 2004	I kwartał 2005	I kwartał 2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 601	56 664	20 073	11 820
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 900	467	971	97
Zysk (strata) brutto	2 965	437	738	91
Zysk (strata) netto	1 921	356	478	74
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(19 193)	(4 227)	(4 780)	(882)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 633	4 494	1 154	937
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	18 878	3 622	4 702	756
Przepływy pieniężne netto, razem	4 318	3 889	1 075	811
Aktywa razem	364 917	347 540	89 359	73 236
Zobowiązania długoterminowe	18 462	21 148	4 521	4 456
Zobowiązania krótkoterminowe	157 638	139 167	38 602	29 326
Kapitał własny	188 817	187 225	46 237	39 453
Kapitał zakładowy	34 800	34 800	8 522	7 333
Liczba akcji	17 400 000	17 400 000	17 400 000	17 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,11	0,02	0,03	0,00
Wartość księgową na jedną akcję w (zł / EUR)	10,85	10,76	2,66	2,27

Skonsolidowany bilans	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2003
Majątek trwały	160 427	166 693	179 485	180 088
Rzeczowy majątek trwały	110 098	111 807	115 291	116 056
Nieruchomości inwestycyjne	11 487	11 504	11 554	11 571
Wartości niematerialne i prawne	11 541	11 558	11 119	11 309
Udziały w jedn. wycenionych wg metody praw własności	17 154	19 058	18 459	18 269
Udziały w jednostkach zależnych nie objętych konsolidacją	243	243	243	243
Udziały w pozostałych jednostkach	3 557	3 557	3 559	3 559
Udzielone pożyczki długoterminowe	1 555	3 104	7 222	10 768
Lokaty długoterminowe	1 010	1 008	8 134	6 907
Pozostałe należności długoterminowe	1	2	5	5
Aktywa do zbycia	-	-	1 228	1 228
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 781	4 852	2 671	173
Majątek obrotowy	278 700	255 072	220 760	249 283
Środki pieniężne	13 523	8 889	14 969	13 182
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4 712	6 423	9 159	12 258
Obligacje	4 199	4 027	3 873	3 694
Należności handlowe	120 632	132 920	89 922	112 107
- do 12 miesięcy	117 468	122 135	74 855	100 198
- powyżej 12 miesięcy	3 164	10 785	15 067	11 909
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 211	1 018	759	2 271
Pozostałe należności	31 135	23 999	15 490	11 040
Zapasy	18 862	20 409	23 138	24 163
Rozliczenia międzyokresowe czynne	84 426	57 387	63 450	70 568
AKTYWA RAZEM	439 127	421 765	400 245	429 371

Skonsolidowany bilans	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2003
Kapitał własny	226 973	223 924	218 998	221 597
Kapitał akcyjny	34 800	34 800	34 800	34 800
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	36 778	36 778	36 778	36 778
Zyski zatrzymane	149 272	146 353	142 051	144 243
Udziały mniejszości	6 123	5 993	5 369	5 776
Zobowiązania długoterminowe	21 524	24 626	24 531	25 464
Długoterminowe kredyty i pożyczki	850	900	1 750	1 800
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 935	15 935	15 760	15 760
Pozostałe rezerwy	2 496	5 261	4 343	4 765
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	2 243	2 530	2 678	3 139
Zobowiązania krótkoterminowe	190 630	173 215	156 716	182 310
Zobowiązania handlowe	57 146	64 511	55 059	72 011
- do 12 miesięcy	52 033	59 292	49 413	68 032
- powyżej 12 miesięcy	5 113	5 219	5 646	3 979
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	64 747	40 354	35 714	28 753
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	617	561	1 139	
Pozostałe zobowiązania	15 950	15 057	9 413	13 234
Rozliczenia międzyokresowe bierne	14 606	13 225	24 411	24 794
Przychody przyszłych okresów	37 564	39 507	30 980	43 518
PASYWA RAZEM	439 127	421 765	400 245	429 371
Wartość księgowa	226 973	223 924	218 998	221 597
Liczba akcji	17 400 000	17 400 000	17 400 000	17 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	13,04	12,87	12,59	12,74
Skonsolidowane pozycje pozabilansowe	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2003
1. Należności warunkowe	72 391	78 004	75 281	62 034
1.1. Od jednostek powiązanych z tytułu:	-	3 903	4 540	4 827
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	400
- otrzymanych weksli	-	3 903	4 540	4 427
1.2. Od pozostałych jednostek z tytułu:	72 391	74 101	70 741	57 207
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	52 393	49 912	49 828	43 922
- otrzymanych weksli	19 998	20 702	20 913	13 285
- akredytyw	-	3 487	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	301 291	291 146	252 102	184 814
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	5 663	5 657	6 823	17 188
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- wydanych weksli	5 663	5 657	6 823	17 188
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	295 628	285 489	245 279	167 626
- udzielonych gwarancji i poręczeń	187 663	181 594	167 848	147 032
- wydanych weksli	107 965	103 895	77 281	16 748
- akredytyw	-	-	150	3 846
Pozycje pozabilansowe, razem	373 682	369 150	327 383	246 848

Skonsolidowany rachunek wyników	I kwartał 2005	I kwartał 2004
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	103 609	64 137
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	534	496
Koszt własny sprzedaży	(91 849)	(58 189)
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży	12 294	6 444
Pozostałe przychody operacyjne	5 096	1 990
Koszty sprzedaży	(3 611)	(3 900)
Koszty ogólnego zarządu	(4 662)	(5 015)
Pozostałe koszty operacyjne	(3 681)	(2 832)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	5 436	(3 313)
Przychody finansowe	1 082	3 799
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych	137	190
Koszty finansowe	(2 206)	(3 619)
Zysk/strata brutto	4 449	(2 943)
Podatek dochodowy	(1 400)	344
Zysk/(strata) netto, w tym:	3 049	(2 599)
Zysk/(strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	2 919	(2 192)
(Zyski)/straty udziałowców mniejszościowych	130	(407)
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	8 139	(2 599)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 400 000	17 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,47	(0,15)

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały mniejszości	Kapitał własny
1 stycznia 2004	34.800	36.778	144.243	215.821	5.776	221.597
Strata za okres sprawozdawczy	-	-	(2.192)	(2.192)	(407)	(2.599)
31 marca 2004	34.800	36.778	142.051	213.629	5.369	218.998
1 stycznia 2005	34.800	36.778	146.353	217.931	5.993	223.924
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	2.919	2.919	130	3.049
31 marca 2005	34.800	36.778	149.272	220.850	6.123	226.973

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

I kwartał 2005

I kwartał 2004

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 919	(2 192)
Korekty razem	(25 659)	(5 850)
Zyski (straty) mniejszości	130	(407)
Udział w (zyskach) stratach netto jednostki zależnej wycenianej metodą praw własności	(137)	(190)
Amortyzacja	2 645	2 408
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	29	134
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	814	(167)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	289	9
Zmiana stanu rezerw	(3 052)	(883)
Zmiana stanu zapasów	8 739	1 025
Zmiana stanu należności	(2 039)	17 745
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(6 116)	(32 795)
Zmiana stanu rozliczeń z tytułu podatku dochodowego	(137)	2 651
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(26 530)	4 620
Inne korekty	(294)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(22 740)	(8 042)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

Wpływy	6 312	7 709
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	3
Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	2 224	-
- dywidendy i udziały w zyskach	185	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 039	-
Wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	4 088	7 706
- zbycie aktywów finansowych	693	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	424
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 069	5 519
- odsetki	326	1 763
Wydatki	(2 231)	(3 766)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 303)	(2 079)
Wydatki na aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	(928)	(1 687)
- nabycie aktywów finansowych	(815)	(1 403)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(113)	(284)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 081	3 943

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych		I kwartał 2005	I kwartał 2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy		24 392	48 834
Kredyty i pożyczki		24 392	48 834
Wydatki		(1 099)	(42 948)
Splaty kredytów i pożyczek		(50)	(42 595)
Odsetki		(1 049)	(353)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		23 293	5 886
Przepływy pieniężne netto, razem		4 634	1 787
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		4 634	1 787
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
Środki pieniężne na początek okresu		8 889	13 182
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:		13 523	14 969
- o ograniczonej możliwości dysponowania		1 454	6 428

Jednostkowy bilans	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2003
Majątek trwały	137 491	143 711	157 095	157 564
Rzeczowy majątek trwały	79 720	81 201	84 123	84 676
Nieruchomości inwestycyjne	11 487	11 504	11 554	11 571
Wartości niematerialne i prawne	10 373	10 461	10 691	10 805
Udziały w jednostkach zależnych	26 327	28 368	28 368	28 368
Udziały w pozostałych jednostkach	2 472	2 472	2 474	2 474
Udzielone pożyczki długoterminowe	1 555	3 104	7 222	10 768
Lokaty długoterminowe	1 010	1 008	8 134	6 907
Pozostałe aktywa długoterminowe	1	2	5	5
Aktywa do zbycia	-	-	1 228	1 228
Rozliczenia międzyokresowe z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4 546	5 591	3 296	762
Majątek obrotowy	227 426	205 719	190 445	218 006
Środki pieniężne	9 594	5 276	12 566	8 677
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	4 712	6 423	9 159	12 258
Należności handlowe	105 436	112 932	75 420	100 402
- do 12 miesięcy	104 042	105 079	64 128	90 456
- powyżej 12 miesięcy	1 394	7 853	11 292	9 946
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 211	1 018	229	1 741
Pozostałe należności	26 251	20 590	14 875	10 560
Zapasy	16 666	18 496	20 285	21 392
Rozliczenia międzyokresowe czynne	63 556	40 984	57 911	62 976
AKTYWA RAZEM	364 917	349 430	347 540	375 570

Jednostkowy bilans	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2003
Kapitał własny	188 817	186 896	187 225	186 869
Kapitał akcyjny	34 800	34 800	34 800	34 800
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	36 778	36 778	36 778	36 778
Zyski zatrzymane	117 239	115 318	115 647	115 291
Zobowiązania długoterminowe	18 462	21 183	21 148	21 596
Długoterminowe kredyty i pożyczki	850	900	1 750	1 800
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 163	15 163	15 090	15 090
Pozostałe rezerwy	2 449	5 120	4 308	4 706
Zobowiązania krótkoterminowe	157 638	141 351	139 167	167 105
Zobowiązania handlowe	44 522	47 432	45 717	61 720
- do 12 miesięcy	42 014	44 443	41 915	60 149
- powyżej 12 miesięcy	2 508	2 989	3 802	1 571
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	55 561	35 744	31 814	27 237
Pozostałe zobowiązania	12 865	11 063	8 390	11 299
Rozliczenia międzyokresowe bierne	10 430	11 040	24 234	24 244
Przychody przyszłych okresów	34 260	36 072	29 012	42 605
PASYWA RAZEM	364 917	349 430	347 540	375 570
Wartość księgowa	188 817	186 896	187 225	186 869
Liczba akcji	17 400 000	17 400 000	17 400 000	17 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,85	10,74	10,76	10,74
Jednostkowe pozycje pozabilansowe	31.03.2005	31.12.2004	31.03.2004	31.12.2003
1. Należności warunkowe	71 841	74 468	69 585	58 669
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	4 452	5 538	4 644	5 851
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	589
- otrzymanych weksli	4 452	5 538	4 644	5 262
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	67 389	68 930	64 941	52 818
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	48 750	46 891	46 473	40 911
- otrzymanych weksli	18 639	18 552	18 468	11 907
- akredytyw	-	3 487	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	249 051	239 548	231 498	162 109
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	5 912	6 262	6 807	18 191
- udzielonych gwarancji i poręczeń	265	621	-	1 019
- wydanych weksli	5 647	5 641	6 807	17 172
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	243 139	233 286	224 691	143 918
- udzielonych gwarancji i poręczeń	165 192	161 037	151 639	127 676
- wydanych weksli	77 947	72 249	72 902	12 396
- akredytyw	-	-	150	3 846
Pozycje pozabilansowe, razem	320 892	314 016	301 083	220 778

Jednostkowy rachunek wyników		I kwartał 2005	I kwartał 2004
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		80 191	56 276
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		410	388
Koszt własny sprzedaży		(71 653)	(48 306)
Zysk/(strata) brutto na sprzedaży		8 948	8 358
Pozostałe przychody operacyjne		4 567	1 426
Koszty sprzedaży		(2 842)	(3 235)
Koszty ogólnego zarządu		(3 336)	(3 500)
Pozostałe koszty operacyjne		(3 437)	(2 582)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		3 900	467
Przychody finansowe		973	3 328
Udział w wyniku jednostek stowarzyszonych			
Koszty finansowe		(1 908)	(3 358)
Zysk/strata brutto		2 965	437
Podatek dochodowy		(1 044)	(81)
Zysk/(strata) netto		1 921	356
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		1 592	6 532
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		17 400 000	17 400 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,09	0,38

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym jednostki dominującej

	Kapitał akcyjny	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Kapitał własny
1 stycznia 2004	34.800	36.778	115.291	186.869
Strata za okres sprawozdawczy	-	-	356	356
31 marca 2004	34.800	36.778	115.647	187.225
1 stycznia 2005	34.800	36.778	115.318	186.896
Zysk za okres sprawozdawczy	-	-	1.921	1.921
31 marca 2005	34.800	36.778	117.239	188.817

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

I kwartał 2005

I kwartał 2004

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	1 921	356
II. Korekty razem	(21 114)	(4 583)
Amortyzacja	2 092	1 949
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	29	53
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	702	(107)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	339	-
Zmiana stanu rezerw	(2 671)	(398)
Zmiana stanu zapasów	2 923	1 107
Zmiana stanu należności	743	20 677
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(835)	(31 907)
Zapłacony podatek dochodowy	(193)	1 512
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(23 949)	2 531
Inne korekty	(294)	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(19 193)	(4 227)

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	5 570	7 635
Wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	2 224	-
- dywidendy i udziały w zyskach	185	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	2 039	-
Wpływy z aktywów finansowych w pozostałych jednostkach	3 346	7 635
- dywidendy i udziały w zyskach	-	424
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	3 069	5 519
- odsetki	277	1 692
II. Wydatki	(937)	(3 141)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(824)	(1 645)
Wydatki na aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	(113)	(1 496)
- nabycie aktywów finansowych	-	(1 212)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(113)	(284)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 633	4 494

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych		
	I kwartał 2005	I kwartał 2004
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	19 816	21 238
Kredyty i pożyczki	19 816	21 238
II. Wydatki	(938)	(17 616)
Spląty kredytów i pożyczek	(50)	(17 274)
Odsetki	(888)	(342)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	18 878	3 622
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 318	3 889
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 318	3 889
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 276	8 677
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	9 594	12 566
- o ograniczonej możliwości dysponowania	664	4 352