

Lp.	Nazwa	Definicja	Rok 2005	Rok 2004	Dynamika
1	2	3	4	5	6=4-5
1	Rentowność operacyjna brutto na sprzedaży (%)	wynik brutto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	8,94%	14,53%	-5,59%
2	Rentowność operacyjna brutto na sprzedaży z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw(%)	wynik brutto na sprzedaży (po uwzgl. zmiany stanu rezerw na kontrakty długoterminowe)/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	9,90%	14,38%	-4,48%
3	Rentowność operacyjna netto na sprzedaży (%)	wynik netto na sprzedaży(po uwzgl.zmiany stanu rezerw na kontrakty długoterminowe)/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	2,72%	5,00%	-2,28%
4	Rentowność na działalności operacyjnej (%)	wynik na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	2,38%	4,29%	-1,91%
5	Rentowność na działalności gospodarczej (%)	wynik na działalności gospodarczej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	0,92%	0,13%	0,79%
6	Rentowność netto (%)	wynik netto/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	0,77%	0,09%	0,68%
7	Zwrot z aktywów (%)	wynik netto/suma aktywów	0,75%	0,07%	0,68%
8	Zwrot z kapitału (%)	wynik netto/kapitał własny	1,57%	0,14%	1,43%
9	Wsk. płynności bieżącej uwzględniający korektę zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (krotność)	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,5	-0,1
9A	Wsk. płynności bieżącej bez korekty zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (krotność)	aktywa obrotowe+korekta wyceny kontraktów długoterminowych dot. zapasów/zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,8	-0,2
10	Wsk. płynności "szybkiej" (krotność)	aktywa obrotowe-zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,3	0,0
11	Wskaźnik obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług uwzględniający korektę sprzedaży dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług x 360/ przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (faktury+korekta dot. wyceny kontraktów długoterminowych)	118	143	-25
11A	Wsk. obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług bez korekty sprzedaży dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług x 360/ przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (sprzedaż fakturowa)	105	132	-27
12	Wsk. obrotu zapasami uwzględniający korektę zapasów i kosztu wytworzenia dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	zapasy x 360/koszt sprzedanych towarów i produktów	16	27	-11
12A	Wsk. obrotu zapasami nie uwzględniający korekty zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	(zapasy+korekta wyceny kontraktów długoterminowych dot. zapasów) x 360/(koszt sprzedanych towarów i produktów wraz z korektą dot. wyceny kontraktów długoterminowych)	55	96	-41
13	Okres spłaty zobowiązań handlowych uwzględniający korektę wyceny kontraktów długoterminowych dot. kosztów wytworzenia (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 360/koszt sprzedanych towarów i produktów	46	70	-24
13A	Okres spłaty zobowiązań handlowych (bazą wartość zakupów) (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 360 / wartość zakupów	51	79	-28
14	Wsk. zadłużenia (%)	zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe/kapitał własny	109,3%	88,2%	21,1%
15	Wsk. zadłużenia bankowego (%)	kredyty i pożyczki krótko i długoterminowe/kapitał własny	0,5%	19,9%	-19,4%
16	Wsk. trwałości struktury finansowania majątku (%)	kapitały własne+zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	52,19%	59,23%	-7,04%
17	Wsk. udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku (%)	kapitał własny/suma aktywów	47,79%	53,13%	-5,34%
18	Wsk. pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	kapitał własny/aktywa trwałe	140,75%	131,56%	9,19%
19	Wsk. obciążenia majątku zobowiązaniami(%)	zobowiązania długoterminowe +zobowiązania krótkoterminowe/suma aktywów	52,21%	46,87%	5,34%

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		31.12.2004		Zmiana stanów w tysiącach złotych	Dynamika %
		w tysiącach złotych	struktura w %	w tysiącach złotych	struktura w %		
1	2	3	4	5	6	7=3-5	8=3/5
<b>I</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>132 965</b>	<b>34,0%</b>	<b>140 013</b>	<b>40,4%</b>	<b>-7 048</b>	<b>95,0%</b>
1	Rzeczowe aktywa trwałe	84 109	21,5%	88 430	25,5%	-4 321	95,1%
2	Nieruchomości inwestycyjne	8 805	2,2%	8 805	2,6%	0	100,0%
3	Wartości niematerialne	2 175	0,6%	2 528	0,7%	-353	86,0%
4	Aktywa finansowe	24 690	6,3%	33 946	9,8%	-9 256	72,7%
4.1.	Udziały w jednostkach zależnych	24 314	6,2%	28 368	8,2%	-4 054	85,7%
4.2.	Udziały w pozostałych jednostkach	374	0,1%	2 472	0,7%	-2 098	15,1%
4.3.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0,0%	3 104	0,9%	-3 104	0,0%
4.4.	Lokaty długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	
4.5.	Pozostałe aktywa długoterminowe	2	0,0%	2	0,0%	0	100,0%
5	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 186	3,4%	6 304	1,8%	6 882	209,2%
<b>II</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>257 883</b>	<b>65,9%</b>	<b>206 727</b>	<b>59,6%</b>	<b>51 156</b>	<b>124,7%</b>
1	Zapasy po korekcie dot. umów o budowę, w tym:	15 530	4,0%	17 940	5,2%	-2 410	86,6%
1.1.	Zapasy	54 352	13,9%	63 063	18,2%	-8 711	86,2%
1.2.	Korekta zapasów dot. umów o budowę	-38 822	-9,9%	-45 123	-13,0%	6 301	86,0%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	145 968	37,3%	139 945	40,3%	6 023	104,3%
2.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	124 771	31,9%	112 932	32,6%	11 839	110,5%
	- do 12 miesięcy	124 222	31,7%	105 079	30,3%	19 143	118,2%
	- powyżej 12 miesięcy	549	0,1%	7 853	2,3%	-7 304	7,0%
2.2.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	3 005	0,8%	6 423	1,9%	-3 418	46,8%
2.3.	Pozostałe należności	18 192	4,6%	20 590	5,9%	-2 398	88,4%
3	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	1 018	0,3%	-1 018	0,0%
4	Rozliczenia międzyokresowe czynne po korekcie	47 567	12,1%	41 540	12,0%	6 027	114,5%
4.1.	Rozliczenia międzyokresowe czynne bez korekty dot. umów o budowę	2 842	0,7%	711	0,2%	2 131	399,7%
4.2.	Naliczone przychody ze sprzedaży związane z wyceną umów o budowę	44 725	11,4%	40 829	11,8%	3 896	109,5%
5	Lokaty krótkoterminowe	41 476	10,6%	1 008	0,3%	40 468	4114,7%
6	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 342	1,8%	5 276	1,5%	2 066	139,2%
7	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	757	0,2%	0	0,0%	757	
<b>A</b>	<b>Razem Aktywa</b>	<b>391 605</b>	<b>100,0%</b>	<b>346 740</b>	<b>100,0%</b>	<b>44 865</b>	<b>112,9%</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>187 146</b>	<b>47,8%</b>	<b>184 206</b>	<b>53,1%</b>	<b>2 940</b>	<b>101,6%</b>
1	Kapitał podstawowy	34 800	8,9%	34 800	10,0%	0	100,0%
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	36 778	9,4%	36 778	10,6%	0	100,0%
3	Kapitał zapasowy	43 856	11,1%	41 430	11,9%	2 426	105,9%
4	Zyski zatrzymane, w tym:	71 712	18,3%	71 198	20,5%	514	100,7%
4.1	wynik bieżący	2 940	0,8%	251	0,1%	2 689	1171,3%
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>17 237</b>	<b>4,4%</b>	<b>21 183</b>	<b>6,1%</b>	<b>-3 946</b>	<b>81,4%</b>
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0,0%	900	0,3%	-900	0,0%
2	Rezerwy	17 237	4,4%	20 283	5,8%	-3 046	85,0%
2.1	rezerwy na kontrakty długoterminowe	1 465	0,4%	5 120	1,5%	-3 655	28,6%
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>187 222</b>	<b>47,8%</b>	<b>141 351</b>	<b>40,8%</b>	<b>45 871</b>	<b>132,5%</b>
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61 282	15,6%	58 495	16,9%	2 787	104,8%
1.1	z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	41 111	10,5%	44 443	12,8%	-3 332	92,5%
1.2	z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	2 913	0,7%	2 989	0,9%	-76	97,5%
1.3	pozostałe zobowiązania	17 258	4,4%	11 063	3,2%	6 195	156,0%
2	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	900	0,2%	35 744	10,3%	-34 844	2,5%
3	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 062	1,6%	0	0,0%	6 062	
4	Rozliczenia międzyokresowe	118 978	30,4%	47 112	13,6%	71 866	252,5%
4.1.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	9 073	2,3%	11 040	3,2%	-1 967	82,2%
4.2.	Przychody przyszłych okresów, w tym:	109 905	28,1%	36 072	10,4%	73 833	304,7%
4.2.1.	otrzymane zaliczki na poczet przyszłych dostaw	37 336	9,5%	5 236	1,5%	32 100	713,1%
a	otrzymane zaliczki	39 449	10,1%	16 127	4,7%	23 322	244,6%
b	korekta zaliczek dotyczących umów o budowę	-2 113	-0,5%	-10 891	-3,1%	8 778	19,4%
4.2.2.	wycena umów o budowę	70 356	18,0%	28 329	8,2%	42 027	248,4%
4.2.3.	inne	2 213	0,6%	2 507	0,7%	-294	88,3%
<b>B</b>	<b>Razem Pasywa</b>	<b>391 605</b>	<b>100,0%</b>	<b>346 740</b>	<b>100,0%</b>	<b>44 865</b>	<b>112,9%</b>

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2005	Rok 2004	Dynamika w %
		w tysiącach złotych		
1	2	3	4	5=3/4
<b>I</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów</b>	<b>382 225</b>	<b>283 547</b>	<b>134,8%</b>
	1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług po korekcie, w tym:	379 910	281 626	134,9%
	1.1. Przychody ze sprzedaży wg faktur	426 264	306 958	138,9%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	(46 354)	(25 332)	183,0%
	2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 315	1 921	120,5%
<b>II</b>	<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>348 054</b>	<b>242 345</b>	<b>143,6%</b>
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów po korekcie, w tym:	345 789	241 664	143,1%
	1.1. Koszt wytworzenia sprzedanych (zafakturowanych) produktów	352 089	236 086	149,1%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	(6 300)	5 578	-112,9%
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 265	681	332,6%
<b>III</b>	<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>34 171</b>	<b>41 202</b>	<b>82,9%</b>
<b>IV</b>	<b>Zmiana stanu rezerw na kontraktach długoterminowych</b>	<b>3 655</b>	<b>-414</b>	<b>-882,9%</b>
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw</b>	<b>37 826</b>	<b>40 788</b>	<b>92,7%</b>
VI	Koszty sprzedaży	11 477	12 742	90,1%
VII	Koszty ogólnego zarządu	15 961	13 872	115,1%
<b>VIII</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw</b>	<b>10 388</b>	<b>14 174</b>	<b>73,3%</b>
IX	Pozostałe przychody operacyjne	7 673	13 387	57,3%
X	Pozostałe koszty operacyjne	8 968	15 399	58,2%
<b>XI</b>	<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>9 093</b>	<b>12 162</b>	<b>74,8%</b>
XII	Przychody finansowe	3 507	4 298	81,6%
XIII	Koszty finansowe	9 085	16 094	56,4%
<b>XIV</b>	<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>3 515</b>	<b>366</b>	<b>960,4%</b>
<b>XV</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>3 515</b>	<b>366</b>	<b>960,4%</b>
XVI	Podatek dochodowy	575	115	500,0%
<b>XVII</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 940</b>	<b>251</b>	<b>1171,3%</b>

Lp.	Wyszczególnienie	2005	2004	Różnica	Dynamika w %
		w tysiącach złotych			
1	2	3	4	5=3-4	6=3/4
1	Wynik na sprzedaży po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw	10 388	14 174	(3 786)	73,3%
2	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(1 295)	(2 012)	717	64,4%
3	Wynik na działalności finansowej	(5 578)	(11 796)	6 218	47,3%
4	Wynik brutto	3 515	366	3 149	960,4%

Lp.	Wyszczególnienie	2005		2004		Dynamika w %	Różnica w tysiącach złotych
		w tysiącach złotych	struktura w %	w tysiącach złotych	struktura w %		
1	2	3	4	5	6	7=3/5	8=3-5
a	zużycie materiałów i energii, w tym:	125 749	33,7%	90 808	32,9%	138,5%	34 941
	-zużycie materiałów do produkcji własnej i energii	50 910	13,6%	72 631	26,3%	70,1%	(21 721)
	-zużycie materiałów kompletacyjnych	74 839	20,1%	18 177	6,6%	411,7%	56 662
b	usługi obce, w tym:	163 988	43,9%	107 820	39,0%	152,1%	56 168
	-usługi kompletacyjne	113 739	30,4%	77 766	28,2%	146,3%	35 973
c	podatki i opłaty	5 321	1,4%	3 732	1,4%	142,6%	1 589
d	wynagrodzenia	50 945	13,6%	46 153	16,7%	110,4%	4 792
e	narzuty na wynagrodzenia	13 316	3,6%	12 075	4,4%	110,3%	1 241
f	amortyzacja	7 556	2,0%	8 368	3,0%	90,3%	(812)
g	pozostałe	6 790	1,8%	7 142	2,6%	95,1%	(352)
<b>I</b>	<b>Koszty wg rodzaju razem (suma od "a" do "g")</b>	<b>373 665</b>	<b>100,0%</b>	<b>276 098</b>	<b>100,0%</b>	<b>135,3%</b>	<b>97 567</b>
1	zmiana zapasów i rozliczeń międzyokresowych	6 920		1 380		501,4%	5 540
2	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(7 358)		(9 200)		80,0%	1 842
3	koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(11 477)		(12 742)		90,1%	1 265
4	koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(15 961)		(13 872)		115,1%	(2 089)
<b>II</b>	<b>Koszty wytworzenia sprzedanych produktów (I+1+2+3+4)</b>	<b>345 789</b>	<b>92,1%</b>	<b>241 664</b>	<b>89,9%</b>	<b>143,1%</b>	<b>104 125</b>
<b>III</b>	<b>Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>2 265</b>	<b>0,6%</b>	<b>681</b>	<b>0,2%</b>	<b>332,6%</b>	<b>1 584</b>
<b>IV</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>	<b>11 477</b>	<b>3,1%</b>	<b>12 742</b>	<b>4,7%</b>	<b>90,1%</b>	<b>(1 265)</b>
<b>V</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>15 961</b>	<b>4,2%</b>	<b>13 872</b>	<b>5,2%</b>	<b>115,1%</b>	<b>2 089</b>
<b>VI</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej (II+III+IV+V)</b>	<b>375 492</b>	<b>100,0%</b>	<b>268 959</b>	<b>100,0%</b>	<b>139,6%</b>	<b>106 533</b>

Lp.	Kredytodawca / pożyczkodawca/	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy	Waluta zadłużenia	Rodzaj zadłużenia	Data zawarcia umowy	Termin spłaty zadłużenia	Waluta pobrania	Stan zadłużenia w złotych na 31 grudnia 2005	Zabezpieczenie kredytu/ pożyczki
1	ING Bank Śląski S.A.	13 000 000,00	EUR	w rachunku bieżącym	27.02.2004	31.03.2006	PLN EUR	0,00 0,00	przelew wierzytelności, zastaw rejestrowy na akcjach
2	Bank Millennium S.A.	10 000 000,00	PLN	w rachunku bieżącym	28.02.2000	23.12.2006	PLN	0,00	weksel in blanco, przelew wierzytelności
3	PeKaO S.A.	5 000 000,00	PLN	w rachunku bieżącym	16.03.2004	30.06.2006	PLN	0,00	przelew wierzytelności
4	BOŚ S.A.	10 000 000,00	PLN	obrotowy w rachunku kredytowym	23.06.2004	21.06.2006	PLN	0,00	weksel in blanco, przelew wierzytelności
5	DZ BANK S.A.	5 000 000,00	PLN	w rachunku bieżącym	10.08.2004	30.11.2006	PLN	0,00	weksel in blanco, przelew wierzytelności
6	BRE Bank	2 000 000,00	PLN	w rachunku bieżącym	20.07.2005	31.05.2006	PLN	0,00	weksel in blanco, przelew wierzytelności
7	BRE Bank	1 000 000,00	PLN	odnawialny	20.07.2005	29.08.2006	PLN	0,00	weksel in blanco, przelew wierzytelności
8	NFOŚiGW Warszawa	5 211 194,14	PLN	pożyczka	20.04.1994	20.12.2006	PLN	850 000,00	poręczenia, przelew wierzytelności
9	NFOŚiGW Warszawa	1 071 509,00	PLN	pożyczka	02.12.1997	31.03.2006	PLN	50 000,00	poręczenia, przelew wierzytelności
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>								<b>900 000,00</b>	

**1. Gwarancje ING Bank Śląski S.A.**

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w złotych	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	23.03.2005	10.11.2006	55 300,00	EUR	3,8598	213 446,94	NEM BV Lieden, Holandia	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
2	08.11.2001	30.11.2006	35 907,65	EUR	3,8598	138 596,35	FAM Magdeburger Forderanlagen und Baumaschinen GmbH	dobrze wykonanie	przelew wierzytelności
3	23.03.2005	15.12.2006	55 300,00	EUR	3,8598	213 446,94	NEM BV Lieden, Holandia	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
4	14.10.2002	30.09.2007	142 000,00	USD	3,2613	463 104,60	Mitsui Babcock Energy Limited, West Sussex England	dobrze wykonanie	przelew wierzytelności
5	30.09.2005	08.11.2007	418 525,00	EUR	3,8598	1 615 422,80	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie umowy	umowa
6	13.10.2005	08.11.2007	66 500,00	EUR	3,8598	256 676,70	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie	umowa
7	18.01.2005	24.11.2007	162 000,00	USD	3,2613	528 330,60	Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy	dobrze wykonanie	przelew wierzytelności
8	27.09.2005	08.12.2007	2 253 295,17	EUR	3,8598	8 697 268,70	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie	umowa
9	27.09.2005	08.12.2009	6 759 885,50	EUR	3,8598	26 091 806,05	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie	umowa
10	30.09.2005	08.02.2010	1 255 575,00	EUR	3,8598	4 846 268,39	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie umowy	umowa
11	13.10.2005	10.03.2010	199 500,00	EUR	3,8598	770 030,10	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie	umowa
<b>RAZEM</b>						<b>43 834 398,16</b>			

**2. Gwarancje Bank Millennium S.A.**

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w złotych	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	13.04.2004	31.01.2006	76 500,00	EUR	3,8598	295 274,70	Aalborg Engineering A/S Aalborg, Dania	należyte wykonanie	kredyt stand-by
2	26.04.2004	30.05.2006	37 200,00	EUR	3,8598	143 584,56	Aalborg Engineering A/S Aalborg, Dania	należyte wykonanie	kredyt stand-by
3	17.01.2005	13.08.2006	52 500,00	EUR	3,8598	202 639,50	Standard Fasel Lentjes B.V., Utrecht, Holandia	należyte wykonanie	kredyt stand-by
4	04.01.2005	31.05.2007	472 000,00	EUR	3,8598	1 821 825,60	Baumgarte Boiler Systems & Services GmbH, Bielefeld, Niemcy	zwrot zaliczki	kredyt stand-by
5	04.01.2005	31.05.2007	129 500,00	EUR	3,8598	499 844,10	Baumgarte Boiler Systems & Services GmbH, Bielefeld, Niemcy	zwrot zaliczki	kredyt stand-by
6	28.08.2002	30.09.2007	125 000,00	USD	3,2613	407 662,50	Mitsui Babcock Energy Ltd., West Sussex, United Kingdom	należyte wykonanie	kredyt stand-by
7	19.08.2004	31.10.2007	228 650,00	EUR	3,8598	882 543,27	Nooter Eriksen, Fenton, USA	należyte wykonanie	kredyt stand-by
8	08.03.2004	30.12.2007	1 869 274,00	EUR	3,8598	7 215 023,79	Elektrownia "Belchatów" S.A.	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
9	08.03.2004	30.12.2007	3 977 261,00	EUR	3,8598	15 351 432,01	Elektrownia "Belchatów" S.A.	należyte wykonanie	kredyt stand-by
10	26.06.2002	31.12.2007	150 000,00	EUR	3,8598	578 970,00	STE DES ETS FABRY SARI 51 Route de Mons, Bettignies, France	należyte wykonanie	kaucja
11	11.08.2004	31.12.2007	102 500,00	EUR	3,8598	395 629,50	Aalborg Engineering A/S Aalborg, Dania	należyte wykonanie	kredyt stand-by
<b>RAZEM</b>						<b>27 794 429,52</b>			

**3. Gwarancje BRE BANK S.A.**

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	03.10.2005	12.01.2006	2 000 000,00	PLN		2 000 000,00	BOT Elektrownia "Belchatów" S.A.w Rogowcu	udział w przetargu	umowa o linię gwarancyjną
2	21.10.2004	31.01.2006	254 500,00	USD	3,2613	830 000,85	Public Enterprise "Elektroprivreda Srbije", Serbia i Czarnogóra	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel in blanco
3	19.07.2005	24.02.2006	108 875,00	EUR	3,8598	420 235,73	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
4	28.10.2005	10.05.2006	67 000,00	EUR	3,8598	258 606,60	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
5	29.04.2005	16.05.2006	171 203,50	EUR	3,8598	660 811,27	ELEKTRIK Uretim AS Ankara, Turcja	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
6	02.06.2003	30.06.2006	49 275,00	PLN		49 275,00	AE&E Polska Sp. z o.o. Warszawa	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
7	11.08.2003	30.06.2006	85 000,00	PLN		85 000,00	AE&E Polska Sp. z o.o. Warszawa	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
8	10.12.2004	30.09.2006	554 092,80	EUR	3,8598	2 138 687,39	JP Elektroprivreda Srbije - EPS, Obornovac, Serbia i Czarnogóra	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
9	21.01.2005	30.10.2006	259 750,00	USD	3,2613	847 122,68	Elektroprivreda Srbije, Belgrad, Serbia i Czarnogóra	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel in blanco
10	07.07.2005	03.11.2006	207 620,10	EUR	3,8598	801 372,06	Andritz Oy Recovery Division Varkaus, Finlandia	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
11	07.07.2005	10.11.2006	278 400,00	EUR	3,8598	1 074 568,32	NEM BV Lieden, Holandia	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
12	07.07.2005	10.11.2006	416 200,00	EUR	3,8598	1 606 448,76	NEM BV Lieden, Holandia	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
13	01.12.2004	30.11.2006	15 000,00	PLN		15 000,00	BP Polska Sp. z o.o. Kraków	zapłata należności	weksel własny in blanco
14	22.12.2005	24.12.2006	93 500,00	EUR	3,8598	360 891,30	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
15	23.06.2005	31.12.2006	181 100,00	EUR	3,8598	699 009,78	Steinmueller Instandsetzung Kraftwerke Peitz, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel in blanco

## 3. Gwarancje BRE BANK S.A. cd.

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
16	23.06.2005	31.12.2006	11 590,00	EUR	3,8598	44 735,08	Steinmueller Instandsetzung Kraftwerke Peitz, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	przelew wiarytelności, weksel in blanco
17	25.05.2005	31.01.2007	75 988,84	USD	3,2613	247 822,40	KOPEX S.A., Katowice	należyte wykonanie	przelew wiarytelności
18	13.10.2005	31.01.2007	279 365,00	EUR	3,8598	1 078 293,03	Vynke N.V. Harelbeke, Belgia	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
19	28.10.2005	06.10.2007	18 000,00	EUR	3,8598	69 476,40	Von Roll Umwelttechnik AG Zurich, Szwajcaria	należyte wykonanie	umowa o linię gwarancyjną
20	14.04.2005	30.11.2007	5 028,00	EUR	3,8598	19 407,07	Standardkessel Lentjes GmbH Duisburg, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	weksel własny in blanco
21	09.02.2004	31.12.2007	195 000,00	EUR	3,8598	752 661,00	Babcock Borsig Power Service, Steinmueller Instand.Kraftwerke GmbH Peitz, Niemcy	dobrze wykonanie umowy i wykonanie kontrak-towych zobowiązań gwarancyjnych	umowa o linię gwarancyjną
22	01.01.2005	28.02.2008	17 914,20	EUR	3,8598	69 145,23	Standard Kessel Lentjes GmbH	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
23	29.08.2005	31.10.2008	230 000,00	EUR	3,8598	887 754,00	Andritz Oy Recovery Division Varkaus, Finlandia	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
24	29.08.2005	31.10.2008	42 224,50	EUR	3,8598	162 978,13	Andritz Inc., Alpharetta, USA	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
25	25.07.2003	31.12.2008	13 483,75	EUR	3,8598	52 044,58	SGL ACOTEC GmbH	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
26	23.11.2005	08.02.2009	9 535,00	EUR	3,8598	36 803,19	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
27	04.10.2005	10.02.2009	355 000,00	EUR	3,8598	1 370 229,00	Andritz Oy Recovery Division Varkaus, Finlandia	należyte wykonanie	umowa o linię gwarancyjną
28	13.10.2005	15.06.2009	113 800,00	PLN		113 800,00	Zakłady Chemiczne POLICE S.A.	należyte wykonanie	umowa o linię gwarancyjną
<b>RAZEM</b>						<b>16 752 185,84</b>			

## 4. Gwarancje TUiR WARTA S.A.

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	17.10.2005	20.01.2006	200 000,00	PLN		200 000,00	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.	udział w przetargu	umowa
2	21.05.2003	31.01.2006	63 382,28	PLN		63 382,28	Ganz Danubius Haungarosteel Kft	właściwe usunięcie wad i usterek	umowa
3	13.12.2005	15.03.2006	100 000,00	PLN		100 000,00	EC Warszawskie S.A.	udział w przetargu	umowa
4	13.01.2006	15.03.2006	150 000,00	PLN		0,00	EC Warszawskie S.A.	udział w przetargu	umowa
5	01.09.2005	31.08.2006	63 200,00	PLN		63 200,00	EC Gorzów S.A.	właściwe usunięcie wad i usterek	umowa
6	12.09.2005	28.08.2007	63 250,00	PLN		63 250,00	El. Belchatów S.A.	właściwe usunięcie wad	umowa
7	07.12.2004	30.11.2007	138 000,00	EUR	4,1725	575 805,00	Babcock & Wilcox Volund Aps, Esbjerg, Dania	właściwe usunięcie wad i usterek	umowa
8	01.08.2004	31.12.2007	5 584,65	PLN		5 584,65	Zakłady Remontowe Energetyki Kraków Sp. z o.o.	właściwe usunięcie wad i usterek	umowa
9	22.04.2005	14.07.2008	117 975,00	PLN		117 975,00	REMY Sp. z o.o. Zukołowice	właściwe usunięcie wad i usterek	umowa
10	25.05.2005	29.10.2008	49 776,00	PLN		49 776,00	Elektrociepłownia Wybrzeże S.A Gdańsk	właściwe usunięcie wad i usterek	umowa
<b>RAZEM</b>						<b>1 238 972,93</b>			

## 5. Gwarancje GERLING Polska TU S.A.

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	11.09.2002	28.03.2006	798 052,80	EUR	3,8598	3 080 324,20	Foster Wheeler Energia Oy, Varkaus, Finland	należyte usunięcie wad i usterek	linia gwarancyjna
2	19.03.2003	01.07.2006	62 500,00	USD	3,2613	203 831,25	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o. Warszawa	należyte usunięcie wad i usterek	linia gwarancyjna
3	12.11.2003	05.08.2006	1 260 000,00	EUR	3,8598	4 863 348,00	MARTIN GmbH fur Umwelt- und Energietechnik, Munchen	dobrze wykonanie umowy	linia gwarancyjna
4	04.03.2003	15.08.2006	1 082 075,55	EUR	3,8598	4 176 595,21	Foster Wheeler Energia Oy, Varkaus, Finland	należyte usunięcie wad i usterek	linia gwarancyjna
5	08.08.2002	31.01.2007	35 815,80	EUR	3,8598	138 241,82	Lurgi Lentjes Bischoff GmbH, Ratingen, Deutschland	należyte usunięcie wad i usterek	linia gwarancyjna
6	20.11.2004	20.03.2007	161 700,00	EUR	3,8598	624 129,66	Andritz Oy, Varkaus Finland	należyte usunięcie wad i usterek	linia gwarancyjna
7	01.06.2004	bezterminowo	200 000,00	PLN	1,0000	200 000,00	Dyrektor Izby Celnej w Katowicach	zapata należności celno-podatkowych	weksel własny in blanco
<b>RAZEM</b>						<b>13 286 470,14</b>			



## 6. Gwarancje STU ERGO HESTIA S.A.

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	25.10.2002	31.01.2006	79 000,00	PLN		79 000,00	Elektrownia RYBNIK S.A.	dobrze wykonanie	weksel własny in blanco
<b>RAZEM</b>						<b>79 000,00</b>			

## 7. Gwarancje TU Allianz Polska S.A.

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	29.11.2005	01.08.2006	148 500,00	EUR	3,8598	573 180,30	Richard Kablitz & Mitthof GmbH Lauda-Koenigshofen, Niemcy	dobrze wykonanie	umowa o limit odnawialny
2	27.02.2004	31.10.2006	97 700,00	EUR	3,8598	377 102,46	Austrian Energy&Environment AG, Graz, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
3	26.05.2004	31.01.2007	17 300,00	EUR	3,8598	66 774,54	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
4	08.10.2003	28.02.2007	83 250,00	EUR	3,8598	321 328,35	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
5	01.07.2005	07.05.2007	143 156,70	EUR	3,8598	552 556,23	Foster Wheeler Energia Oy, Helsinki, Finlandia	właściwe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
6	11.01.2005	30.06.2007	79 049,10	EUR	3,8598	305 113,72	Lurgi Lentjes AG, Duesseldorf, Germany	dobrze wykonanie	umowa o limit odnawialny
7	26.10.2005	30.06.2007	180 050,00	EUR	3,8598	694 956,99	Lurgi Lentjes AG, Duesseldorf, Germany	dobrze wykonanie	umowa o limit odnawialny
8	15.08.2005	31.12.2007	54 000,00	EUR	3,8598	208 429,20	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
9	28.08.2003	31.01.2008	111 388,88	EUR	3,8598	429 938,80	MCE Energietechnik GmbH & Co., Wien, Austria	dobrze wykonanie	umowa o limit odnawialny
10	23.09.2004	31.01.2008	33 000,00	EUR	3,8598	127 373,40	MAB Anlagenbau Austria, Wieder, Austria	dobrze wykonanie	umowa o limit odnawialny
11	14.03.2005	18.02.2008	30 500,00	USD	3,2613	99 469,65	Hitachi Europe GmbH, Duesseldorf, Niemcy	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
12	26.08.2004	28.02.2008	7 700,00	EUR	3,8598	29 720,46	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
13	01.11.2004	28.02.2008	76 500,00	EUR	3,8598	295 274,70	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
14	27.04.2005	05.06.2008	154 763,50	EUR	3,8598	597 356,16	Andritz Oy Kotka, Finlandia	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
15	27.04.2005	05.06.2008	17 700,00	EUR	3,8598	68 318,46	Andritz Oy Kotka, Finlandia	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
16	16.09.2005	15.06.2008	8 800,00	EUR	3,8598	33 966,24	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
17	16.09.2005	15.06.2008	61 000,00	EUR	3,8598	235 447,80	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
18	30.12.2004	30.06.2008	136 995,00	EUR	3,8598	528 773,30	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
19	11.11.2005	30.09.2008	50 900,00	EUR	3,8598	196 463,82	MCE Energietechnik GmbH & Co., Wien, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
<b>RAZEM</b>						<b>5 741 544,57</b>			

## 8. Gwarancje PZU S.A.

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	08.12.2004	30.11.2006	4 500 000,00	EUR	3,8598	17 369 100,00	Elektrownia "Belchatów" S.A.	właściwego usunięcia wad lub usterek	weksel własny in blanco
2	28.04.2005	05.01.2008	14 847 400,00	PLN	1,0000	14 847 400,00	Zespół Elektrowni Ostrołęka S.A.	należyte wykonanie	umowa przewłaszczenia na zapasach wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco
<b>RAZEM</b>						<b>32 216 500,00</b>			

## 9. Gwarancje Bank PEKAO S.A.

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	25.11.2005	11.03.2006	2 000 000,00	PLN		2 000 000,00	BOT Elektrownia "Belchatów" S.A. w Rogowcu	udział w przetargu	przelew wierzytelności
2	08.11.2004	01.06.2006	385 540,00	EUR	3,8598	1 488 107,29	Javno Preduzece Elektroprivreda Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
3	11.06.2004	31.07.2006	655 800,00	EUR	3,8598	2 531 256,84	ABN AMRO (NEM B.V. Leiden, Holandia)	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
4	07.12.2004	31.08.2006	63 336,75	EUR	3,8598	244 467,19	Andritz Inc., Alpharetta, USA	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
5	07.12.2004	31.08.2006	460 000,00	EUR	3,8598	1 775 508,00	Andritz Oy, Varkaus, Finlandia	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
6	04.06.2004	30.11.2006	592 386,50	EUR	3,8598	2 286 493,41	Deutsche Bank AG (MVB RHE AG)	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
7	29.10.2004	01.09.2007	385 540,00	EUR	3,8598	1 488 107,29	Javno Preduzece Elektroprivreda Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
8	26.11.2004	30.10.2007	57 500,00	PLN	1,0000	57 500,00	Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa S.A. Warszawa	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
<b>RAZEM</b>						<b>11 871 440,02</b>			

**10. Gwarancje Generali TU S.A.**

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	07.04.2005	30.04.2008	312 198,00	EUR	3,8598	1 205 021,84	Elektrownia "Belchatów" S.A.	należyte wykonanie	weksel własny in blanco
<b>RAZEM</b>						<b>1 205 021,84</b>			

**11. Gwarancje Bank Ochrony Środowiska S.A.**

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	31.08.2005	01.05.2006	240 000,00	EUR	3,8598	926 352,00	Babcock and Wilcox VOLUND ApS, Esjeberg, Dania	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
2	05.12.2005	30.06.2006	60 000,00	EUR	3,8598	231 588,00	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari T.A.S. Eregli, Turcja	udział w przetargu	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
3	16.09.2004	27.07.2006	15 860,00	EUR	3,8598	61 216,43	Poerner Ingenieurgesellschaft mbH, Wiedeń, Austria	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
4	18.10.2004	30.11.2006	26 500,00	EUR	3,8598	102 284,70	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
5	05.10.2004	31.12.2006	132 500,00	EUR	3,8598	511 423,50	ENPRIMA Deutschland GmbH Hamburg, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
6	10.01.2005	28.02.2007	77 800,00	EUR	3,8598	300 292,44	Andritz Oy Kraft Mill Systems, Finland	należyte wykonanie	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
7	10.01.2005	28.02.2007	6 100,00	EUR	3,8598	23 544,78	Andritz Oy Kraft Mill Systems, Finland	należyte wykonanie	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
8	07.07.2005	30.03.2007	31 598,50	EUR	3,8598	121 963,89	Poerner Ingenieurgesellschaft mbH, Wiedeń, Austria	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
9	22.02.2005	20.05.2007	107 186,90	EUR	3,8598	413 720,00	Kvaerner Pulping S.A., St. Germain de Laye, France	należyte wykonanie	przelew wierzytelności
10	13.12.2005	24.05.2007	874 500,00	USD	3,2613	2 852 006,85	Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
11	22.06.2005	30.06.2007	894 600,00	EUR	3,8598	3 452 977,08	Von Roll Umwelttechnik AG Zurich, Szwajcaria	dobrze wykonanie	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
12	07.07.2005	31.12.2007	195 000,00	EUR	3,8598	752 661,00	Babcock Borsig Power Service, Steinmueller Instand.Kraftwerke GmbH Peitz, Niemcy	należyte wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
13	30.03.2005	17.05.2008	103 800,00	EUR	3,8598	400 647,24	Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. (El. Tuncbilek A.S., Turcja)	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
14	04.07.2005	01.07.2008	151 000,00	USD	3,2613	492 456,30	Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy	dobrze wykonanie	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
15	01.11.2005	31.10.2008	56 000,00	EUR	3,8598	216 148,80	VULCANO Sadeca	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
<b>RAZEM</b>						<b>10 859 283,00</b>			

**12. Gwarancje Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	25.04.2005	01.09.2006	14 847 400,00	PLN	1,0000	14 847 400,00	Zespół Elektrowni Ostrołęka S.A.	zwrot zaliczki	weksel własny in blanco
2	16.05.2005	15.11.2006	251 251,00	EUR	3,8598	969 778,61	AB Lietuvos Elektrine, Elektrenai, Litwa	dobrze wykonanie	weksel własny in blanco
3	16.05.2005	15.05.2008	1 043 066,50	EUR	3,8598	4 026 028,08	AB Lietuvos Elektrine, Elektrenai, Litwa	zwrot zaliczki	weksel własny in blanco
<b>RAZEM</b>						<b>19 843 206,69</b>			

**13. Gwarancje DZ Bank Polska S.A.**

I.p.	Okres ważności gwarancji		Kwota gwarancji	Waluta	Kurs	Kwota gwarancji w PLN	Beneficjent	Przedmiot gwarancji	Zabezpieczenie
	od	do							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	30.09.2005	15.02.2006	90 000,00	EUR	3,8598	347 382,00	Ministry of Health of Serbia and Clinical Center of Serbia, Serbia i Czarnogóra	udział w przetargu	umowa kredytowa
2	30.09.2005	15.02.2006	40 000,00	EUR	3,8598	154 392,00	Ministry of Health of Serbia and Clinical Center of Serbia, Serbia i Czarnogóra	udział w przetargu	umowa kredytowa
<b>RAZEM</b>						<b>501 774,00</b>			

Łączna kwota gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych:

185 224 226,72

**Akredytywy otwarte przez Bank Ochrony Środowiska S.A.**

<i>Lp.</i>	<i>Okres ważności</i>		<i>Kwota akredytywy</i>	<i>Waluta</i>	<i>Saldo w walucie</i>	<i>Kurs</i>	<i>Saldo w złotych</i>	<i>Beneficjent - Kontrahent</i>	<i>Zabezpieczenie</i>
1.	17.10.2005	11.01.2006	863 600,00	EUR	863 600,00	3,8598	3 333 323,28	WEIR WARMAN Ltd., Todmorden, Wlk. Brytania	przelew wierzytelności , weksel in blanco
							<b>3 333 323,28</b>		

**Akredytywy otwarte przez BRE Bank S.A.**

<i>Lp.</i>	<i>Okres ważności</i>		<i>Kwota akredytywy</i>	<i>Waluta</i>	<i>Saldo w walucie</i>	<i>Kurs</i>	<i>Saldo w złotych</i>	<i>Beneficjent - Kontrahent</i>	<i>Zabezpieczenie</i>
1.	09.12.2005	31.10.2006	930 000,00	EUR	930 000,00	3,8598	3 589 614,00	PEMAMEK Oy, Loimma Finlandia	kaucja
							<b>3 589 614,00</b>		

**Łącznie wartość otwartych akredytyw****6 922 937,28**

Lp.	Podmiot, za który poręczono	Okres poręczenia		Kwota zobowiązania	Waluta	Kwota w złotych	Podmiot, na rzecz którego poręczono	Przedmiot poręczenia
		od	do					
1	2	3	4	5	6	8	9	10
1.	Fabryka Elektrofiltrów ELWO S.A.	24.12.2004	24.01.2007	264 546,50	PLN	264 546,50	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo HESTIA S.A. w Sopocie	gwarancja dobrego wykonania
<b>ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH</b>						<b>264 546,50</b>		

L.p.	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Waluta pożyczki	Termin zawarcia umowy	Termin spłaty pożyczki	Wykorzystanie pożyczki w EUR wg stanu na 31 grudnia 2005 (plus odsetki)	Wykorzystanie pożyczki w złotych wg stanu na 31 grudnia 2005	Oprocentowanie pożyczki	Zabezpieczenie pożyczki	Uwagi
1	JP Elektroprivreda Bośnia i Hercegovina, Sarajewo	1 827 868	EUR	08.05.2001	od stycznia 2003 do lipca 2006	778 508	3 004 887	6%	akredytywa stand-by na kwotę 191 012,72 EUR otwarta w Raiffeisen Bank Bośnia i Hercegovina	pożyczka udzielona w związku z realizacją kontraktu dla firmy JP Elektroprivreda z Bośni i Hercegowiny na dostawę i montaż elektrofiltra w Elektrociepłowni Tuzla - wartość kontraktu 3,66 miliona EUR
2	JP Elektroprivreda Bośnia i Hercegovina, Sarajewo	5 781 430	EUR	15.06.2001	od lutego 2003 do sierpnia 2006			6%	akredytywa stand-by na kwotę 604 159,75 EUR otwarta w Raiffeisen Bank Bośnia i Hercegovina	pożyczka udzielona w związku z realizacją kontraktu dla firmy JP Elektroprivreda z Bośni i Hercegowiny na rehabilitację kotła w Elektrociepłowni Tuzla - wartość kontraktu ok 11,85 miliona EUR

<i>L.p.</i>	<i>Strony umowy</i>	<i>Przedmiot umowy</i>	<i>Czas obowiązywania umowy</i>	<i>Wartość umowy</i>
1	2	3	4	5
1	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowy ubezpieczeniowe majątku RAFAKO S.A. od wszystkich ryzyk majątku trwałego i obrotowego	01.05.2005 – 30.04.2006	Szczegóło- poniżej
2	RAFAKO S.A. – AIG Polska TU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	11.09.2005 – 10.09.2006	18 194 tys. zł
3	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej wraz z OC za produkt	26.09.2005 – 25.09.2006	10 000 tys. zł
4	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	26.09.2005 – 25.09.2006	4 000 tys. zł
5	RAFAKO S.A. – TUiR WARTA S.A.	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk budowy/montażu (ZEC ŁÓDŹ)	20.12.2002 – 30.12.2003 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 30.12.2006)	34 262 tys. zł
6	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu (ZE Ostrołęka S.A.)	09.11.2005 – 05.12.2007 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 05.12.2009)	133 890 tys. zł
7	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu (AB Lietuvos Elektrine)	09.01.2006 – 30.06.2008 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 30.06.2009)	10 431 tys. EUR
8	RAFAKO S.A. – PZU S.A., COMMERCIAL UNION Polska TUO S.A., ERGO HESTIA S.A.	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu (PAK Odsiarczanie Sp. z o.o.)	29.11.2005 – 17.01.2008 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 17.01.2010)	289 000 tys. zł

#### Informacje szczegółowe odnośnie umowy wymienionej w punkcie 1:

##### Umowa ubezpieczenia majątku RAFAKO S.A. od wszystkich ryzyk majątku trwałego i obrotowego

RAFAKO S.A. jest ubezpieczone polisą ubezpieczenia od wszystkich ryzyk majątku trwałego i obrotowego, w tym szkód wynikających z zakłócenia lub przerwy w działalności.

W przedmiocie ubezpieczenia mienia, ubezpieczenie to ma charakter ALL RISKS („od wszystkich ryzyk”) – co oznacza, że mienie RAFAKO S.A. jest ubezpieczone od wszelkiego uszczerbku za wyjątkiem zniszczeń enumeratywnie wymienionych w polisie (np. z tytułu prowadzonych działań wojennych lub rażącego niedbalstwa).

Zakres pokrycia ubezpieczeniowego przedstawia się następująco (wartość sumy ubezpieczenia wg wartości księgowej brutto):

- Ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk:
  - środki trwale – uniwersalne ubezpieczenie majątku (budynków, budowli, wyposażenia) od zniszczenia – 175 896 tysięcy złotych;
  - środki obrotowe – 65 453 tysięcy złotych.
- Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie szkody objętej ubezpieczeniem mienia od wszystkich ryzyk:
  - utrata zysku 139 900 tysięcy złotych.
- Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk :
  - stacjonarny sprzęt komputerowy (w tym elektronika biurowa) – 7 269 tysięcy złotych;
  - przenośny sprzęt komputerowy – 802 tysięcy złotych;
  - specjalistyczny sprzęt diagnostyczny – 1 363 tysięcy złotych.
- Ubezpieczenie maszyn elektrycznych od szkód elektrycznych :
  - maszyny elektryczne – 1 000 tysięcy złotych.
- Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od wszystkich ryzyk:
  - maszyny i urządzenia – 19 230 tysięcy złotych.

Wszystkie ubezpieczenia mają charakter odnawialny. Ponadto w charakterze ciągłym utrzymywane są ubezpieczenia pojazdów należących do RAFAKO S.A. w zakresie OC, Auto-Casco, Moto Assistance.

Lp.	Spółka	Liczba udziałów/akcji RAFAKO S.A.	Procent posiadanego kapitału akcyjnego (zakładowego)	Wartość nominalna udziałów/akcji w złotych	Cena nabycia udziałów/akcji w złotych	Wartość bilansowa akcji/udziałów w złotych	Kapitał spółki w złotych	Łączna liczba udziałów/akcji	Wartość nominalna 1 udziału/akcji w złotych
1.	APC-Metalchem S.A.	6 101	0,12%	61 010,00	61 010,00	0,00	49 000 000,00	4 900 000	10,00
2.	CBKK S.A.	88	2,55%	12 760,00	21 560,00	21 560,00	501 265,00	3 457	145,00
3.	DOM Sp. z o.o.	1 270	100,00%	12 700 000,00	12 700 000,00	11 114 105,27	12 700 000,00	1 270	10 000,00
4.	ELWO S.A.	86 901	86,90%	5 214 060,00	12 957 969,40	12 957 969,40	6 000 000,00	100 000	60,00
5.	Energotechnika-Energorozruch S.A.	121	8,67%	48 400,00	121 000,00	121 000,00	558 400,00	1 396	400,00
6.	ENGOREM Sp. z o.o.	464	19,99%	232 928,00	232 028,94	232 028,94	1 165 142,00	2 321	502,00
7.	MORFEO S.A. w upadłości	600	0,03%	600,00	600,00	0,00	2 310 973,00	2 310 973	1,00
8.	Energo-Investment S.A. w likwidacji	225 620	12,82%	1 128 100,00	5 692 381,08	0,00	8 800 000,00	1 760 000	5,00
9.	RAFAKO-EKO Sp. z o.o. w likwidacji	5 560	100,00%	278 000,00	30 600,00	0,00	278 000,00	5 560	50,00
10.	RAFAKO-HANDELS AG	398	99,50%	398 000 CHF	550 832,00	242 366,10	400 000 CHF	400	1 000 CHF
11.	Sanbei-RAFAKO Sp. z o.o.	1 956	26,23%	1 956 000 USD	4 643 738,60	0,00	7 456 000 USD	7 456	1 000 USD
12.	WISTOM S.A. w upadłości	39 885	0,67%	398 850,00	28 042,97	0,00	59 409 480,00	5 940 948	10,00
SUMA					37 039 762,99	24 689 029,71			