

Formularz SA-QS III/2004

(kwartał/rok)

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

Zgodnie z § 57 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r.

- Dz.U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280

Zarząd Spółki Fabryka Kotłów RAFAKO S.A.

podaje do wiadomości skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał roku obrotowego 2004

dnia 29 października 2004 roku

(data przekazania)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartały narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003	III kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartały narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	283 236	332 442	61 288	76 217
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 305	8 731	2 446	2 002
III. Zysk (strata) brutto	2 861	10 846	619	2 487
IV. Zysk (strata) netto	1 731	4 227	375	969
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(37 800)	(33 272)	(8 179)	(7 628)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 539	12 943	2 930	2 967
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	19 423	(2 617)	4 203	(600)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 838)	(22 946)	(1 047)	(5 261)
IX. Aktywa razem	347 415	383 239	79 261	82 532
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	188 992	228 567	43 117	49 223
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 300	2 500	297	538
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	123 393	129 040	28 151	27 789
XIII. Kapitał własny	154 946	151 239	35 350	32 570
XIV. Kapitał zakładowy	34 800	34 800	7 939	7 494
XV. Liczba akcji	17 400 000	17 400 000	17 400 000	17 400 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,10	0,24	0,02	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję w (zł / EUR)	8,90	8,69	2,03	1,87
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)		0,11		0,02

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału	stan na 30.09.2003 koniec III kwartału	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	96 796	102 532	115 924	122 502
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 114	3 476	3 278	3 353
- wartość firmy				
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
3. Rzeczowe aktywa trwałe	50 432	51 143	53 381	53 396
4. Należności długoterminowe	2	4	6	8
4.1. Od jednostek powiązanych				
4.2. Od pozostałych jednostek	2	4	6	8
5. Inwestycje długoterminowe	27 994	31 622	35 935	42 970
5.1. Nieruchomości	4 365	4 365	4 365	4 365
5.2. Wartości niematerialne i prawne				
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	23 629	27 257	31 570	38 605
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	15 410	15 410	15 410	15 410
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane				
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	15 410	15 410	15 410	15 410
b) w pozostałych jednostkach	8 219	11 847	16 160	23 195
5.4. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 254	16 287	23 324	22 775
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 254	16 287	23 324	22 775
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
II. Aktywa obrotowe	250 619	263 013	276 184	260 737
1. Zapasy	29 086	27 154	32 569	32 380
2. Należności krótkoterminowe	147 582	171 764	139 198	119 030
2.1. Od jednostek powiązanych	63 900	73 292	51 994	48 679
2.2. Od pozostałych jednostek	83 682	98 472	87 204	70 351
3. Inwestycje krótkoterminowe	18 829	29 333	31 961	43 259
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 829	29 333	31 961	43 259
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	10 485	12 830	15 566	16 698
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 344	16 503	16 395	26 561
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 122	34 762	72 456	66 068
A k t y w a r a z e m	347 415	365 545	392 108	383 239

SKONSOLIDOWANY BILANS	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału	stan na 30.09.2003 koniec III kwartału	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału
P a s y w a				
I. Kapitał własny	154 946	152 015	151 857	151 239
1. Kapitał zakładowy	34 800	34 800	34 800	34 800
2. Należne wpłaty kapitał zakładowy (wielkość ujemna)				
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)				
4. Kapitał zapasowy	95 935	95 833	87 060	86 967
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	12 738	12 840	12 890	12 983
6. Pozostałe kapitały rezerwowe				
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
a) dodatnie różnice kursowe				
b) ujemne różnice kursowe				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	9 742	9 742	12 880	12 880
9. Zysk (strata) netto	1 731	(1 200)	4 227	3 609
10. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
II. Kapitały mniejszości	3 470	3 072	3 506	3 333
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	7	12	45	100
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	188 992	210 446	236 700	228 567
1. Rezerwy na zobowiązania	17 477	17 709	14 912	14 675
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15 760	15 760	13 019	13 019
a) długoterminowa	14 792	14 792	12 040	12 040
b) krótkoterminowa	968	968	979	979
1.3. Pozostałe rezerwy	1 717	1 949	1 893	1 656
a) długoterminowe	883	883	78	
b) krótkoterminowe	834	1 066	1 815	1 656
2. Zobowiązania długoterminowe	1 300	1 350	2 200	2 500
2.1. Wobec jednostek powiązanych				
2.2. Wobec pozostałych jednostek	1 300	1 350	2 200	2 500
3. Zobowiązania krótkoterminowe	123 393	130 749	126 975	129 040
3.1. Wobec jednostek powiązanych	615	610	2 774	3 809
3.2. Wobec pozostałych jednostek	121 758	128 709	123 067	123 406
3.3. Fundusze specjalne	1 020	1 430	1 134	1 825
4. Rozliczenia międzyokresowe	46 822	60 638	92 613	82 352
4.1. Ujemna wartość firmy				
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	46 822	60 638	92 613	82 352
a) długoterminowe	990	898	898	898
b) krótkoterminowe	45 832	59 740	91 715	81 454
P a s y w a r a z e m	347 415	365 545	392 108	383 239
Wartość księgowa	154 946	152 015	151 857	151 239
Liczba akcji	17 400 000	17 400 000	17 400 000	17 400 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,90	8,74	8,73	8,69

POZYCJE POZABILANSOWE	stan na 30.09.2004 koniec III kwartału	stan na 30.06.2004 koniec II kwartału	stan na 30.09.2003 koniec III kwartału	stan na 30.06.2003 koniec II kwartału
1. Należności warunkowe	81 077	86 855	47 020	54 047
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	4 193	4 546	4 750	4 799
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		200	400	600
- otrzymanych weksli	4 193	4 346	4 350	4 199
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	76 884	82 309	42 270	49 248
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	51 345	55 904	29 141	32 522
- otrzymanych weksli	21 392	21 422	12 730	16 341
- akredytyw	4 147	4 983	399	385
2. Zobowiązania warunkowe	258 586	277 689	237 757	214 502
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	6 045	6 531	19 420	18 937
- wydanych weksli	6 045	6 531	19 420	18 937
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	252 541	271 158	218 337	195 565
- udzielonych gwarancji i poręczeń	160 004	176 002	146 270	119 373
- wydanych weksli	92 537	95 156	67 923	69 011
- akredytyw			4 144	7 181
Pozycje pozabilansowe, razem	339 663	364 544	284 777	268 549

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał 2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	III kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	110 520	283 236	118 797	332 442
- od jednostek powiązanych	3 393	11 509	13 167	62 295
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	109 815	281 021	118 093	330 784
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	705	2 215	704	1 658
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	97 660	250 222	101 227	277 392
- od jednostek powiązanych	980	2 842	12 177	52 757
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	97 202	248 820	100 506	276 121
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	458	1 402	721	1 271
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	12 860	33 014	17 570	55 050
IV. Koszty sprzedaży	3 374	11 148	3 159	7 464
V. Koszty ogólnego zarządu	3 993	13 861	4 827	15 396
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	5 493	8 005	9 584	32 190
VII. Pozostałe przychody operacyjne	3 619	12 623	530	2 712
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		79	165	210
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne	3 619	12 544	365	2 502
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 233	9 323	5 766	26 171
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27	27	3 247	7 480
3. Inne koszty operacyjne	1 201	9 296	2 519	18 691
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	7 879	11 305	4 348	8 731
X. Przychody finansowe	(449)	2 793	220	9 019
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	13	507		37
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:	288	2 162	712	2 427
- od jednostek powiązanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji	18	47		
4. Aktualizacja wartości inwestycji	40			
5. Inne	(808)	77	(492)	6 555
XI. Koszty finansowe	3 343	11 252	1 775	6 946
1. Odsetki, w tym:	812	1 994	748	2 887
- dla jednostek powiązanych	2	9		
2. Strata ze zbycia inwestycji			479	481
3. Aktualizacja wartości inwestycji		33	99	1 504
4. Inne	2 531	9 225	449	2 074
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				(288)
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	4 087	2 846	2 793	10 516
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIV.1. - XIV.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne				2
2. Straty nadzwyczajne				2
XV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych				2
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	5	15	55	332
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV-XV+XVI)	4 092	2 861	2 848	10 846
XVIII. Podatek dochodowy	763	1 059	2 057	6 228
a) część bieżąca	(270)	4 080	2 607	6 530
b) część odroczone	1 033	(3 021)	(550)	(302)
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				(116)
XXI. (Zyski) straty mniejszości	(398)	(71)	(173)	(275)
XXII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	2 931	1 731	618	4 227
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	3 089		8 042	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	17 400 000		17 400 000	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18		0,46	

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał 2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	III kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	152 015	151 554	149 870	148 368
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		1 661	1 369	1 176
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	152 015	153 215	151 239	149 544
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	34 800	34 800	34 800	34 800
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	34 800	34 800	34 800	34 800
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu				
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych				
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	95 833	87 078	86 967	81 670
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	102	8 857	93	5 390
a) zwiększenia (z tytułu)	102	8 857	93	5 390
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		7 625		3 404
- przeniesienia przeszacowania sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	102	134	93	223
- zwiększenia kapitału jednostki zależnej		1 098		1 763
b) zmniejszenia				
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	95 935	95 935	87 060	87 060
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	12 840	12 872	12 983	13 113
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(102)	(134)	(93)	(223)
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia (z tytułu)	(102)	(134)	(93)	(223)
- przeniesienia przeszacowania sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	(102)	(134)	(93)	(223)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	12 738	12 738	12 890	12 890
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 542	16 804	15 120	18 785
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	10 742	16 834	15 150	19 207
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		1 661	1 369	1 176
8.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 742	18 495	16 519	20 383
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia		8 723		7 475
- podziału zysku		8 723		7 475
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	10 742	9 772	16 519	12 908
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(2 200)	(30)	(30)	(422)
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(2 200)	(30)	(30)	(422)
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia (z tytułu)				(394)
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych do pokrycia				(394)
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(2 200)	(30)	(30)	(28)
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	8 542	9 742	16 489	12 880
9. Wynik netto	2 931	1 731	618	4 227
a) zysk netto	2 931	1 802	618	4 229
b) strata netto		(71)		(2)
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	154 946	154 946	151 857	151 857
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	154 946	154 946	151 857	151 857

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał 2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	III kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	2 931	1 731	618	4 227
II. Korekty razem	(18 750)	(39 531)	(11 504)	(37 499)
1. Zyski (straty) mniejszości	398	71	173	275
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności				116
3. Amortyzacja, w tym:	2 443	7 351	2 430	7 510
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	(5)	(15)	(55)	(330)
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	418	1 884	(427)	(3 017)
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	760	927	(373)	179
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	73	(29)	388	834
7. Zmiana stanu rezerw	(231)	(3 047)	237	(50)
8. Zmiana stanu zapasów	(1 932)	(3 538)	(189)	(1 869)
9. Zmiana stanu należności	24 182	(20 861)	(20 468)	(24 799)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(11 717)	(13 202)	3 501	(26 847)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(33 143)	(9 065)	3 324	9 359
12. Inne korekty	(1)	(22)	(100)	810
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(15 819)	(37 800)	(10 886)	(33 272)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	5 840	21 364	11 973	22 324
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4	187	168	210
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	5 836	21 177	11 805	22 114
a) w jednostkach powiązanych			338	3 179
- zbycie aktywów finansowych				2 778
- dywidendy i udziały w zyskach			338	401
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
b) w pozostałych jednostkach	5 836	21 177	11 467	18 935
- zbycie aktywów finansowych	272	7 737	3 135	3 346
- dywidendy i udziały w zyskach	13	507		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	5 061	10 583	7 473	14 150
- odsetki	490	2 350	859	1 439
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	(1 807)	(7 825)	(5 009)	(9 381)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 508)	(4 531)	(2 868)	(5 978)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(299)	(3 130)	(2 141)	(3 141)
a) w jednostkach powiązanych		(2)		
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe		(2)		
b) w pozostałych jednostkach	(299)	(3 128)	(2 141)	(3 141)
- nabycie aktywów finansowych	(114)	(2 419)	(1 788)	(1 982)
- udzielone pożyczki długoterminowe	(185)	(709)	(353)	(1 159)
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		(164)		(262)
5. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 033	13 539	6 964	12 943

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2004 okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały 2004 narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	III kwartał 2003 okres od 01.07.2003 do 30.09.2003	III kwartały 2003 narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	30 241	85 438	55 412	152 783
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	30 241	85 438	55 412	152 783
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	(26 614)	(66 015)	(61 656)	(155 400)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			(1 914)	(1 914)
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(25 806)	(64 353)	(59 218)	(151 830)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	(808)	(1 662)	(524)	(1 656)
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 627	19 423	(6 244)	(2 617)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(8 159)	(4 838)	(10 166)	(22 946)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(8 159)	(4 838)	(10 166)	(22 946)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 503	13 182	26 561	39 341
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	8 344	8 344	16 395	16 395
- o ograniczonej możliwości dysponowania	3 754	3 754	2 894	2 894

1. Przyjęte zasady rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przez jednostkę dominującą przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego nie uległy zmianie w stosunku do zasad opisanych w skonsolidowanym raporcie półrocznym SA-PS 2004. Zmiana stosowanej metody wyceny składników aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych została przedstawiona w skonsolidowanym raporcie półrocznym SA-PS 2004.

2. Porównywalność skonsolidowanych danych finansowych dotyczących roku obrotowego i poprzedniego

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawione zostały dane porównywalne na dzień 30 września 2003 roku. Poniższa tabela przedstawia porównanie danych uprzednio publikowanych oraz danych po korektach wymaganych przez nowelizację Ustawy.

Pozycje bilansowe i korekty	30.09.2003		
	Dane uprzednio publikowane	Korekty	Dane po korektach
Inwestycje długoterminowe	35.678	257	35.935
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23.937	(613)	23.324
Zapasy	32.498	71	32.569
Należności krótkoterminowe	138.238	960	139.198
Inwestycje krótkoterminowe	31.417	544	31.961
Pozostałe pozycje nie podlegające przekształceniom	129.121		129.121
AKTYWA RAZEM	390.889	1.219	392.108
Kapitał własny	150.183	1.674	151.857
Kapitały mniejszości	3.496	10	3.506
Zobowiązania krótkoterminowe	127.440	(465)	126.975
Pozostałe pozycje nie podlegające przekształceniom	109.770		109.770
PASYWA RAZEM	390.889	1.219	392.108

Pozycje rachunku zysków i strat i korekty	III kwartał okres od 01.07.2003 do 30.09.2003			III kwartały narastająco okres od 01.01.2003 do 30.09.2003		
	Dane uprzednio publikowane	Korekty	Dane po korektach	Dane uprzednio publikowane	Korekty	Dane po korektach
Przychody finansowe	(189)	409	220	8.347	672	9.019
Koszty finansowe	1.785	(10)	1.775	6.946		6.946
Zysk na działalności gospodarczej	2.374	419	2.793	9.844	672	10.516
Zysk brutto	2.429	419	2.848	10.174	672	10.846
Podatek dochodowy	1.946	111	2.057	6.054	174	6.228
(Zysk) akcjonariuszy mniejszościowych	(170)	(3)	(173)	(275)		(275)
Zysk netto	313	305	618	3.729	498	4.227

3. Zdarzenia po końcu okresu sprawozdawczego nie ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Do momentu sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za trzeci kwartał 2004 roku kończący się 30 września 2004 roku nie wystąpiły zdarzenia wpływające znacząco na sytuację majątkową i finansową Grupy.

4. Ruch na rezerwach wykazanych w bilansie na 30.09.2004 roku

ZMIANA STANU REZERW							
	rezerwa na przewidywane straty na kontraktach		rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy		pozostałe rezerwy		Rezerwy, razem
	długo- terminowe	krótko- terminowe	długo- terminowe	krótko- terminowe	długo- terminowe	krótko- terminowe	
stan pozostałych rezerw na początek okresu	3.951	814	14.792	968			20.525
- utworzenie		3.924					3.924
- rozwiązanie/wykorzystanie	3.068	3.904					6.972
stan pozostałych rezerw na koniec okresu	883	834	14.792	968			17.477

5. Odpisy aktualizujące wartość aktywów na dzień 30.09.2004 roku wyniosły w tym:

40 944 tys. zł,

- rzeczowe aktywa trwałe	350 tys. zł
- długoterminowe aktywa finansowe	13 126 tys. zł
- zapasy	3 774 tys. zł
- należności krótkoterminowe	23 694 tys. zł

6. Za trzy kwartały 2004 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 3.021 tysięcy złotych.

7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy w III kwartale 2004 roku

- podpisanie przez jednostkę dominującą w dniu 10 sierpnia 2004 roku umowy kredytowej o wartości 20 mln zł z DZ Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie na okres od 10 sierpnia 2004 roku do 8 sierpnia 2005 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest przelew wierzytelności z
- podpisanie przez jednostkę dominującą w dniu 31 sierpnia 2004 roku ramowej umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. o wartości 13 mln EUR. Umowa ta zastępuje dotychczasowe umowy podpisane z Bankiem tj. z dnia 11 stycznia 2001 roku oraz z dnia 27 lutego 2004 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest przelew wierzytelności z kontraktów oraz zastaw na akcjach spółki zależnej od RAFAKO S.A. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 31 marca 2005 roku;
- podpisanie w dniu 2 września 2004 roku umowy konsorcjalnej o wartości 3.855.400 EUR. Umowa została zawarta pomiędzy konsorcjum RAFAKO S.A. (lider) i ELWO S.A. (zależna) z siedzibą w Pszczynie a firmą Elektroprivreda z siedzibą w Sarajewie. Przedmiotem umowy jest rekonstrukcja elektrofiltrowego bloku 5 w Elektrociepłowni Tuzla w okresie od września 2004 do marca 2006 roku.

8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2004 roku Grupa zanotowała skonsolidowany zysk netto w wysokości 2.931 tysięcy złotych.

Istotny wpływ na osiągnięty w trzecim kwartale skonsolidowany wynik netto miały:

- | | |
|---|-----------------|
| a. zysk na działalności operacyjnej w wysokości 7.879 tysięcy złotych, w tym: | |
| - zysk na sprzedaży (wraz ze zmianą stanu rezerw na kontrakty długoterminowe) | 5 724 tys. zł |
| - otrzymane kary umowne | 1 917 tys. zł |
| - zmiana stanu rezerw na niewykorzystane urlopy | 372 tys. zł |
| - zysk na sprzedaży i likwidacji aktywów trwałych | 62 tys. zł |
| - wynik z aktualizacji należności | (476) tys. zł |
| - zmiana stanu rezerw na gwarancje wraz z kosztami gwarancji | (172) tys. zł |
| - inne | 452 tys. zł |
| b. strata na działalności finansowej w wysokości 3.792 tysiące złotych, w tym: | |
| - ujemne saldo różnic kursowych | (2 215) tys. zł |
| - odsetki od kredytów, pożyczek oraz prowizje bankowe | (1 849) tys. zł |
| - inne | 272 tys. zł |
| c. zmniejszenie bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych o kwotę 270 tysięcy złotych oraz zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych o kwotę 1.033 tysięcy złotych, co łącznie pomniejszyła zysk brutto o kwotę 763 tysiące złotych. | (763) tys. zł |
| d. pozostałe pozycje | (393) tys. zł |

Do wyceny planowanych wielkości walutowych na kontraktach długoterminowych (których wynik ma decydujący wpływ na poziom wyniku na sprzedaży) przyjęto kursy: 4,3046 złotych za 1EUR oraz 3,4949 złotych za 1USD.

9. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy, a także informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę RAFAKO

Istotny wpływ na przyszłe wyniki Grupy oraz jej możliwości w zakresie realizacji zobowiązań, mogą mieć następujące zdarzenia:

1. Realizowalność należności od firmy Elektrim-Megadex S.A. (spółka zależna od Elektrim S.A.):

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu należności jednostek objętych konsolidacją od Elektrim-Megadex S.A. - spółki zależnej od Elektrim S.A. wynosiły 60,6 mln złotych, które:

- | | |
|--|-------------|
| a) w zakresie kwot głównych wynosiły około 41,4 mln złotych i dotyczyły: | |
| kontraktów PAK II | 37,4 mln zł |
| pozostałych kontraktów | 4,0 mln zł |
| b) w zakresie rat gwarancyjnych wynosiły 19,2 mln złotych i dotyczyły: | |
| kontraktów PAK II | 8,9 mln zł |
| pozostałych kontraktów | 10,3 mln zł |

Na koniec września 2004 roku na powyższe należności jednostka dominująca dokonała odpisu aktualizującego w wysokości 0,2 mln

2. Realizowalność aktywów związanych z realizacją kontraktów dotyczących inwestycji w PAK II

Stan spraw związanych z organizacją finansowania dalszej realizacji kontraktów dotyczących inwestycji w Elektrowni Pątnów II, o którym jednostka dominująca szczegółowo informowała w poprzednich skonsolidowanych raportach, do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego nie uległ istotnej zmianie.

Na dzień 30 września 2004 roku, aktywa jednostki dominującej i jednostki zależnej z tytułu realizacji umów związanych z modernizacją Elektrowni Pątnów II wyniosły około 47,3 mln złotych. Na powyższe jednostki nie tworzyły żadnych rezerw ani odpisów aktualizujących.

W związku z przedłużającą się zwłoką w zapłacie wymagalnych należności dotyczących dostawy kotła dla bloku energetycznego o mocy 460 MW w Elektrowni Pątnów II, w dniu 20 października 2004 roku lider konsorcjum - firma ALSTOM POWER BOILER GmbH złożył do sądu pozwy w imieniu uczestników konsorcjum ALSTOM POWER BOILER GmbH i RAFAKO S.A. przeciwko:

- ZE PAK S.A. o zapłatę z gwarancji Security Guarantee No1/2002 oraz Security Guarantee No 2/2002, w tym na rzecz RAFAKO S.A. wymagalnych należności na łączną kwotę około 26,5 mln złotych oraz przeciwko
- ELEKTRIM S.A. o zapłatę z gwarancji Payment Security Guarantee No 1/2001, w tym na rzecz RAFAKO S.A. wymagalnych należności na kwotę około 9,9 mln złotych.

10. Grupa nie publikowała prognoz na 2004 rok.

11. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ RAFAKO S.A., jednostki dominującej:

1. ELEKTRIM S.A.

	Stan na 02.08.2004	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan na 29.10.2004
liczba akcji i głosów na ZWZ	8 682 189	-	-	8 682 189
udział w kapitale zakładowym i na ZWZ	49,90%	-	-	49,90%

2. - Arka Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty,

- Arka Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzane przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

	Stan na 02.08.2004	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan na 29.10.2004*
liczba akcji i głosów na ZWZ	909 684	-	-	909 684
udział w kapitale zakładowym i na ZWZ	5,23%	-	-	5,23%

*) stan akcji na podstawie zawiadomienia z dnia 5 kwietnia 2004 roku

12. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji RAFAKO S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostek należących do Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją, zgodnie z posiadanymi przez RAFAKO S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Zgodnie z posiadanymi przez RAFAKO S.A. informacjami, wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, stan akcji RAFAKO S.A. będących w posiadaniu członków władz Spółek wchodzących w skład Grupy objętych konsolidacją nie uległ zmianie w stosunku do stanu na dzień przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego i przedstawia się następująco:

	Stan akcji na 02.08.2004	Zwiększenia stanu posiadania	Zmniejszenia stanu posiadania	Stan akcji na 29.10.2004
Osoby nadzorujące RAFAKO S.A.	-	-	-	-
Osoby zarządzające RAFAKO S.A.	2 100	-	-	2 100
Osoby nadzorujące ELWO S.A.	2 100	-	-	2 100
Osoby zarządzające ELWO S.A.	-	-	-	-

13. Informacje o Zarządzie i Radzie Nadzorczej jednostki dominującej

W dniu 14 października 2004 roku decyzją Rady Nadzorczej jednostki dominującej Pan Roman Jaroński - Wiceprzewodniczący Rady został delegowany do pełnienia obowiązków Wiceprezesa Zarządu jednostki dominującej na okres jednego miesiąca.

W dniu 28 października 2004 roku Pan Roman Jaroński złożył rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego oraz członka Rady Nadzorczej RAFAKO S.A.

Rada Nadzorcza RAFAKO S.A. powołała z dniem 29 października 2004 roku Pana Romana Jarońskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

14. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 września 2004 roku łączna wartość zgłoszonych przez jednostkę dominującą i jednostkę zależną wierzytelności w ramach postępowań upadłościowych firm zagranicznych wynosi 7.682 tysiące EUR oraz firm krajowych 4.263 tysięcy złotych. Wierzytelność o największej wartości, tj. 4.469 tysięcy EUR dotyczy postępowania upadłościowego firmy SEGHERS BETTER TECHNOLOGY FOR SOLIDS+AIR N.V. z siedzibą w Willebroek w Belgii, o którym jednostka dominująca informowała w dotychczasowych raportach. Wierzytelności zgłoszone przez jednostkę dominującą w ramach postępowań upadłościowych w 100% są objęte odpisem aktualizującym.

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W III kwartale 2004 roku nie miały miejsca transakcje z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR.

16. Informacje o udzieleniu przez jednostkę dominującą lub przez jednostkę od niej zależną poręczeń kredytu, pożyczki lub udzieleniu

Jednostka dominująca i jednostki od niej zależne nie udzielały w III kwartale 2004 roku poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych jednostki dominującej.

17. Czynniki mające istotny wpływ na wyniki do uzyskania w IV kwartale 2004 roku

Do czynników mających istotny wpływ na wyniki Grupy do uzyskania w III kwartale 2004 roku należy zaliczyć przede wszystkim:

1. kształtowanie się kursu złotego do euro i dolara,
2. kształtowanie się cen stali,
3. rozwój sytuacji finansowej w Grupie Elektrim S.A.,
4. możliwość zorganizowania przez Grupę Elektrim S.A. dalszego finansowania modernizacji Elektrowni Pątnów II.

18. Grupa Kapitałowa RAFAKO

Na dzień 30 września 2004 roku Grupa Kapitałowa RAFAKO składała się z dziewięciu firm działających w branży energetycznej i handlowej. W III kwartale 2004 roku skład Grupy Kapitałowej nie zmienił się.

Spółka Sanbei-RAFAKO Sp. z o.o. z siedzibą w Zhangjiakou w Chinach wchodząca w skład Grupy Kapitałowej RAFAKO została wyłączona z obowiązku objęcia konsolidacją na podstawie art. 58 ust. 1 pkt 3) i art. 63a ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Wykaz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej RAFAKO wyłączonych z obowiązku objęcia konsolidacją na podstawie art. 58 ust. 1 pkt 1) ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale spółki/całkowitej liczbie głosów	Suma bilansowa na 30.09.2004r.	Przychody ze sprzedaży łącznie z przychodami finansowymi za III kwartały 2004r.
CHEM-EKO Sp. z o.o. w likwidacji Racibórz*	61,48%	0	0
Dom Sp. z o.o. Racibórz	100,00%	15.951	3.640
ILREM Sp. z o.o. Pszczyna	86,90%	664	1.529
RAFAKO-EKO Sp. z o.o. w likwidacji Nędza	100,00%	23	378
RAFAKO-HANDELS AG Zurich, Szwajcaria**	99,50%	16	7
RBS EKO Sp. z o.o. Nędza**	100,00%	0	0
*- dane z bilansu zamknięcia likwidacji na dzień 29.05.2002r.			
**- spółki nie prowadzą działalności, dane Rafako-Handels na 31.12.1996r.			

Łączna kwota sum bilansowych i przychodów, w tym przychodów finansowych, jednostek nie objętych konsolidacją na podstawie art. 58 ust. 1 pkt 1) ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. na dzień 30.09.2004r. wynosi odpowiednio 4,37% i 1,84% odpowiednich wielkości skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ustalonych przy założeniu, że w jego zakres wchodzi wszystkie jednostki podporządkowane bez dokonywania wyłączeń.

19. Średnie kursy wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR, ustalane przez NBP

ŚREDNIE KURSY WYMIANY EURO OGŁASZANE PRZEZ NBP				
Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
3 kwartały 2004	4,6214	4,3146	4,9149	4,3832
3 kwartały 2003	4,3618	3,9773	4,6535	4,6435

Podpisy:

29.10.2004r. Jerzy Thamm Wiceprezes Zarządu

29.10.2004r. Wiesława Skrzynecka Główny Księgowy