

| <i>Lp.</i> | <i>Nazwa</i> | <i>Definicja</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005</i> | <i>Rok zakończony 31 grudnia 2004</i> | <i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004</i> | <i>Zmiana w okresie 12 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2005</i> | <i>Zmiana w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2004</i> |
|------------|--|---|--|---------------------------------------|--|---|--|
| <i>1</i> | <i>2</i> | <i>3</i> | <i>4</i> | <i>5</i> | <i>6</i> | <i>7=4-6</i> | <i>8=4-5</i> |
| 1 | Rentowność operacyjna brutto na sprzedaży (%) | wynik brutto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów | 9,29% | 12,67% | 11,34% | -2,05% | -3,38% |
| 2 | Rentowność operacyjna netto na sprzedaży (%) | wynik netto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów | 2,47% | 3,52% | 1,19% | 1,28% | -1,05% |
| 3 | Rentowność na działalności operacyjnej (%) | wynik na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów | 2,57% | 3,64% | 1,64% | 0,93% | -1,07% |
| 4 | Rentowność netto (%) | wynik netto/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów | 1,20% | 0,20% | -1,31% | 2,51% | 1,00% |
| 5 | Zwrot z aktywów (%) | wynik netto/suma aktywów | 0,63% | 0,19% | -0,54% | 1,17% | 0,44% |
| 6 | Zwrot z kapitału (%) | wynik netto/kapitał własny | 1,43% | 0,38% | -1,10% | 2,54% | 1,05% |
| 7 | Wsk. płynności bieżącej (krotność) | aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe | 1,37 | 1,51 | 1,38 | -0,01 | -0,14 |
| 8 | Wsk. płynności "szybkiej" (krotność) | aktywa obrotowe-zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe | 1,31 | 1,39 | 1,26 | 0,05 | -0,08 |
| 9 | Wsk. obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług (w dniach) | należności z tytułu dostaw i usług x 180(360)/ przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów | 124 | 124 | 160 | -36 | 0 |
| 10 | Wsk. obrotu zapasami (w dniach) | zapasy x 180(360)/koszt sprzedanych towarów i produktów | 12 | 21 | 28 | -16 | -9 |
| 11 | Okres spłaty zobowiązań handlowych (w dniach) | zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 180(360)/koszt sprzedanych towarów i produktów | 66 | 68 | 74 | -8 | -2 |
| 12 | Wsk. zadłużenia (%) | zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe/kapitał własny | 124,8% | 93,3% | 101,4% | 23,3% | 31,4% |
| 13 | Wsk. zadłużenia bankowego (%) | kredyty i pożyczki krótko i długoterminowe/kapitał własny | 27,6% | 19,4% | 23,0% | 4,7% | 8,2% |
| 14 | Wsk. trwałości struktury finansowania majątku (%) | kapitały własne+zobowiązania długoterminowe/suma aktywów | 48,03% | 56,91% | 53,97% | -5,94% | -8,88% |
| 15 | Wsk. udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku (%) | kapitał własny/suma aktywów | 43,97% | 51,03% | 49,08% | -5,12% | -7,06% |
| 16 | Wsk. pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%) | kapitał własny/aktywa trwałe | 144,71% | 137,59% | 130,52% | 14,19% | 7,12% |
| 17 | Wsk. obciążenia majątku zobowiązaniami(%) | zobowiązania długoterminowe +zobowiązania krótkoterminowe/suma aktywów | 54,86% | 47,63% | 49,77% | 5,09% | 7,24% |

| Lp. | Pożyczkobiorca | Kwota pożyczki wg umowy | Waluta pożyczki | Termin zawarcia umowy | Termin spłaty pożyczki | Wykorzystanie pożyczki w EUR wg stanu na 30 czerwca 2005 (plus odsetki) | Wykorzystanie pożyczki w złotych wg stanu na 30 czerwca 2005 | Oprocentowanie pożyczki | Zabezpieczenie pożyczki | Uwagi |
|-----|--|----------------------------|--------------------|-----------------------------|------------------------------------|--|--|----------------------------|--|---|
| 1 | JP Elektroprivreda Bośnia i Hercegowina, Sarajewo | 1 827 868,48 | EUR | 8.05.2001 | od stycznia 2003 do lipca 2006 | 1 557 016,16 | 6 290 500,99 | 6% | akredytywa stand-by na kwotę 384 766,74 EUR otwarta w Raiffeisen Bank Bośnia i Hercegowina | 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 Hercegowina, Sarajewo | 5 781 430,30 | EUR | 15.06.2001 | od lutego 2003 do sierpnia 2006 | | | 6% | akredytywa stand-by na kwotę 1 216 991,34 EUR otwarta w Raiffeisen Bank Bośnia i Hercegowina | 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 |
| 3 | Pożyczki z Zakładowego Funduszu Świadczeń | | | | | | 275 315,07 | | | |

**Zestawienie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę Kapitałową RAFAKO
wg stanu na 30.06.2005 roku**

| Lp. | Kredytodawca / pożyczkodawca/ | Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy | Waluta zadłużenia | Rodzaj zadłużenia | Data zawarcia umowy | Termin spłaty zadłużenia | Stan zadłużenia w walucie na 30 czerwca 2005 | Waluta pobrania | Stan zadłużenia w tysiącach złotych na 30 czerwca 2005 | Zabezpieczenie kredytu/ pożyczki |
|--------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------|--|-----------------|--|---|
| 1 | ING Bank Śląski S.A. o/Racibórz | 13 000 000,00 | EUR | w rachunku bieżącym | 2004-02-27 | 2006-03-31 | 3 138 900,85 | PLN | 3 139 | przelew wierzytelności, zastaw rejestrowy na akcjach |
| | | | | | | | 310 873,63 | EUR | 1 256 | |
| 2 | Bank Millennium S.A. | 10 000 000,00 | PLN | w rachunku bieżącym | 2000-02-28 | 2005-12-25 | 9 717 154,42 | PLN | 9 717 | weksel in blanco, przelew wierzytelności |
| 3 | PeKaO S.A. | 10 000 000,00 | PLN | w rachunku bieżącym | 2004-03-16 | 2006-06-30 | 9 933 150,90 | PLN | 9 933 | przelew wierzytelności |
| 4 | BOŚ S.A. | 10 000 000,00 | PLN | obrotowy w rachunku kredytowym | 2004-06-23 | 2006-06-21 | 10 000 000,00 | PLN | 10 000 | weksel in blanco, przelew wierzytelności |
| 5 | DZ BANK S.A | 18 000 000,00 | PLN | w rachunku bieżącym | 2004-08-10 | 2005-08-10 | 17 901 496,95 | PLN | 17 902 | weksel in blanco, przelew wierzytelności |
| 6 | ING BANK ŚLĄSKI S.A. | 500 000,00 | PLN | w rachunku bieżącym | 1999-10-29 | 2005-12-16 | 344 457,65 | PLN | 344 | weksel in blanco, przelew wierzytelności |
| 7 | Bank PEKAO S.A. | 5 000 000,00 | PLN | w rachunku bieżącym | 2004-05-14 | 2006-04-30 | 3 512 352,60 | PLN | 3 512 | weksel in blanco, przelew wierzytelności |
| 8 | Bank MILLENNIUM S.A. | 5 000 000,00 | PLN | w rachunku bieżącym | 2004-11-16 | 2005-11-15 | 2 362 716,92 | PLN | 2 364 | weksel in blanco, przelew wierzytelności, przewłaszczenie zapasów, cesja praw z umowy ubezpieczenia |
| 9 | NFOŚiGW Warszawa | 5 211 194,14 | PLN | pożyczka | 1994-04-20 | 2006-12-20 | 1 250 000,00 | PLN | 1 250 | poręczenia, przelew wierzytelności |
| 10 | NFOŚiGW Warszawa | 1 071 509,00 | PLN | pożyczka | 1997-12-02 | 2006-03-31 | 100 000,00 | PLN | 100 | poręczenia, przelew wierzytelności |
| Razem kredyty i pożyczki | | | | | | | | | 59 517 | |

Zestawienie aktualnych na 30.06.2005 roku gwarancji bankowych udzielonych za Grupę RAFAKO

1. Gwarancje ING Bank Śląski S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|---|------------------------|------------------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2001-08-14 | 2006-09-15 | 6 271 450,00 | EUR | 4,0401 | 25 337 | Elektrim Megadex S.A. ul. Mickiewicza 63 01-625 Warszawa | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności |
| 2 | 2001-04-27 | 2006-10-01 | 50 000,00 | EUR | 4,0401 | 202 | Elektrim Megadex S.A. ul. Mickiewicza 63 01-625 Warszawa | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności |
| 3 | 2005-03-23 | 2006-11-10 | 55 300,00 | EUR | 4,0401 | 223 | NEM BV Lieden, Holandia | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 4 | 2001-11-08 | 2006-11-30 | 35 907,65 | EUR | 4,0401 | 145 | FAM Magdeburger Forderanlagen und Baumaschinen GmbH | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności |
| 5 | 2005-03-23 | 2006-12-15 | 55 300,00 | EUR | 4,0401 | 223 | NEM BV Lieden, Holandia | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 6 | 2001-08-14 | 2006-12-30 | 1 237 500,00 | EUR | 4,0401 | 5 000 | Elektrim Megadex S.A. ul. Mickiewicza 63 01-625 Warszawa | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 7 | 2002-10-14 | 2007-09-30 | 142 000,00 | USD | 3,3461 | 475 | Mitsui Babcock Energy Limited, West Sussex England | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności |
| 8 | 2005-01-18 | 2007-11-24 | 162 000,00 | USD | 3,3461 | 542 | Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności |
| 9 | 2005-02-22 | 2005-07-04 | 100 000,00 | PLN | 1,0000 | 100 | ZEC Łódź S.A. | wadium | przelew wierzytelności |
| 10 | 2003-08-27 | 2005-07-30 | 174 900,00 | EUR | 4,0401 | 707 | Elektrim-Megadex S.A. Warszawa | dobrze wykonanie | obligacje |
| 11 | 2004-02-11 | 2005-06-30 | 199 657,00 | EUR | 4,0401 | 807 | Toplifkacja PERNIK EAD Bulgaria | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 12 | 2005-02-11 | 2005-06-30 | 21 718,00 | EUR | 4,0401 | 88 | LAB GmbH Stuttgart | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 13 | 2005-02-11 | 2005-06-30 | 112 810,00 | EUR | 4,0401 | 456 | LAB GmbH Stuttgart | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 14 | 2005-02-21 | 2005-08-26 | 27 000,00 | EUR | 4,0401 | 109 | SNC-Lavalin Megadex Sp. z o.o. | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności |
| 15 | 2005-05-19 | 2005-09-15 | 30 380,00 | EUR | 4,0401 | 123 | KHD Humboldt Wedag GmbH | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 16 | 2004-12-10 | 2005-11-05 | 90 000,00 | EUR | 4,0401 | 364 | Donau Carbon GmbH | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności |
| 17 | 2005-06-09 | 2006-01-31 | 143 200,00 | EUR | 4,0401 | 579 | PAUL WURTH Umweltechnik GmbH Essen | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 18 | 2004-07-07 | 2006-04-30 | 15 120,00 | EUR | 4,0401 | 61 | Wartsila Biopower OY RENKO BP2 | dobrze wykonanie | obligacje |
| 19 | 2004-12-08 | 2006-05-31 | 56 405,00 | EUR | 4,0401 | 228 | LAB GmbH STUTTGART | dobrze wykonanie | obligacje |
| 20 | 2005-06-17 | 2006-05-31 | 27 078,40 | EUR | 4,0401 | 109 | LURGI BISCHOFF GMBH | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności |
| 21 | 2004-07-07 | 2006-06-30 | 16 620,00 | EUR | 4,0401 | 67 | Wartsila Biopower OY VILPPULA BP5 | dobrze wykonanie | obligacje |
| 22 | 2002-04-17 | 2006-10-30 | 360 000,00 | EUR | 4,0401 | 1 454 | Elektrim-Megadex S.A. Warszawa | dobrze wykonanie | obligacje |
| 23 | 2004-05-12 | 2007-08-31 | 43 055,19 | EUR | 4,0401 | 174 | Babcock&Wilcox | zwrot zaliczki | obligacje |
| 24 | 2003-12-19 | 2007-11-11 | 199 657,00 | EUR | 4,0401 | 807 | Toplifkacja PERNIK EAD Bulgaria | dobrze wykonanie | obligacje, kaucja |
| 25 | 2004-02-11 | 2009-10-08 | 76 860,01 | PLN | 1,0000 | 77 | Elektrociepłownia Wybrzeże S.A. Gdańsk | dobrze wykonanie | obligacje |
| RAZEM | | | | | | 38 457 | | | |

2. Gwarancje Generali

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|------------------------------|---------------------|-------------------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2005-04-07 | 2008-04-30 | 312 198,00 | EUR | 4,0401 | 1 261 | Elektrownia "Belchatów" S.A. | należyte wykonanie | weksel własny in blanco |
| RAZEM | | | | | | 1 261 | | | |

Zestawienie aktualnych na 30.06.2005 roku gwarancji bankowych udzielonych za Grupę RAFAKO

3. Gwarancje Bank Millennium S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|---|----------------------------------|-----------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2005-02-10 | 2005-07-28 | 433 808,00 | EUR | 4,0401 | 1 753 | Public Enterprise Elektroprivreda, Sarajevo, Bośnia i Hercegowina | udział w przetargu | kredyt stand-by |
| 2 | 2004-04-13 | 2006-01-31 | 76 500,00 | EUR | 4,0401 | 309 | Aalborg Engineering A/S Aalborg, Dania | należyte wykonanie | kredyt stand-by |
| 3 | 2004-04-26 | 2006-05-30 | 37 200,00 | EUR | 4,0401 | 150 | Aalborg Engineering A/S Aalborg, Dania | należyte wykonanie | kredyt stand-by |
| 4 | 2005-01-17 | 2006-08-13 | 52 500,00 | EUR | 4,0401 | 212 | Standard Fasel Lentjes B.V., Utrecht, Holandia | należyte wykonanie | kredyt stand-by |
| 5 | 2005-01-04 | 2007-05-31 | 472 000,00 | EUR | 4,0401 | 1 907 | Baumgarte Boiler Systems & Services GmbH, Bielefeld, Niemcy | zwrot zaliczki | kredyt stand-by |
| 6 | 2005-01-04 | 2007-05-31 | 129 500,00 | EUR | 4,0401 | 523 | Baumgarte Boiler Systems & Services GmbH, Bielefeld, Niemcy | zwrot zaliczki | kredyt stand-by |
| 7 | 2002-08-28 | 2007-09-30 | 125 000,00 | USD | 3,3461 | 418 | Mitsui Babcock Energy Ltd., West Sussex, United Kingdom | należyte wykonanie | kredyt stand-by |
| 8 | 2004-08-19 | 2007-10-31 | 228 650,00 | EUR | 4,0401 | 924 | Nooter Eriksen, Fenton, USA | należyte wykonanie | kredyt stand-by |
| 9 | 2004-03-08 | 2007-12-30 | 2 668 800,00 | EUR | 4,0401 | 10 782 | Elektrownia "Belchatów" S.A. | zwrot zaliczki | kredyt stand-by |
| 10 | 2004-03-08 | 2007-12-30 | 3 977 261,00 | EUR | 4,0401 | 16 069 | Elektrownia "Belchatów" S.A. | należyte wykonanie | kredyt stand-by |
| 11 | 2002-06-26 | 2007-12-31 | 150 000,00 | EUR | 4,0401 | 606 | STE DES ET'S FABRY SARI. 51 Route de Mons, Bettignies, France | należyte wykonanie | kaucja |
| 12 | 2004-08-11 | 2007-12-31 | 102 500,00 | EUR | 4,0401 | 414 | Aalborg Engineering A/S Aalborg, Dania | należyte wykonanie | kredyt stand-by |
| 13 | 2005-04-25 | 2005-07-05 | 200 000,00 | PLN | 1,0000 | 200 | Elektrownia Kozienice S.A. | wadium | kredyt stand-by |
| 14 | 2005-05-24 | 2005-08-26 | 10 000,00 | PLN | 1,0000 | 10 | ZEC KOGENERACJA S.A. | wadium | kredyt stand-by |
| 15 | 2005-05-02 | 2005-11-30 | 33 511,50 | EUR | 4,0401 | 135 | LAB S.A. | zwrot zaliczki | kredyt stand-by |
| 16 | 2005-01-04 | 2005-12-31 | 213 633,00 | PLN | 1,0000 | 214 | Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A. | należyte usunięcie wad i usterek | kredyt stand-by |
| 17 | 2005-06-24 | 2005-10-28 | 1 022 091,60 | PLN | 1,0000 | 1 022 | Elektrownia STALOWA WOLA S.A. | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 18 | 2004-12-06 | 2006-04-20 | 81 482,25 | EUR | 4,0401 | 329 | Foster Wheeler Energia OY Varkaus Finlandia | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 19 | 2005-02-15 | 2006-06-12 | 49 337,04 | USD | 3,3461 | 165 | Foster Wheeler Energia Polska | należyte usunięcie wad i usterek | kredyt stand-by |
| 20 | 2005-02-15 | 2006-06-12 | 190 800,00 | USD | 3,3461 | 638 | Foster Wheeler Energia Polska | należyte usunięcie wad i usterek | kredyt stand-by |
| 21 | 2005-02-07 | 2006-06-23 | 181 804,00 | EUR | 4,0401 | 735 | Inova France S.A. | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 22 | 2005-02-07 | 2006-06-30 | 153 000,00 | EUR | 4,0401 | 618 | Inova France S.A. | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 23 | 2004-12-07 | 2006-09-30 | 1 218 000,00 | PLN | 1,0000 | 1 218 | PKE S.A. Elektrownia Jaworzno III | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 24 | 2005-03-18 | 2006-10-20 | 81 482,25 | EUR | 4,0401 | 329 | Foster Wheeler Energia OY Varkaus Finlandia | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 25 | 2004-12-21 | 2006-10-31 | 220 000,00 | EUR | 4,0401 | 889 | Dresdner Bank AG | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 26 | 2005-02-25 | 2007-02-24 | 140 500,00 | EUR | 4,0401 | 568 | PAUL WURTH Umwelttechnik GmbH Essen | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 27 | 2005-06-16 | 2007-05-30 | 38 000,00 | PLN | 1,0000 | 38 | Foster Wheeler Energia Polska | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 28 | 2004-12-09 | 2007-08-15 | 50 500,00 | EUR | 4,0401 | 204 | LAB S.A. Francja | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| 29 | 2004-12-09 | 2007-08-15 | 101 000,00 | EUR | 4,0401 | 408 | LAB S.A. Francja | dobrze wykonanie | kredyt stand-by |
| RAZEM | | | | | | 41 787 | | | |

Zestawienie aktualnych na 30.06.2005 roku gwarancji bankowych udzielonych za Grupę RAFAKO

4. Gwarancje BRE BANK S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|---|---|---|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2004-12-16 | 2005-08-18 | 62 500,00 | USD | 3,3461 | 209 | Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o. Warszawa | dobrze wykonanie umowy | weksel własny in blanco |
| 2 | 2004-11-26 | 2005-08-30 | 113 800,00 | PLN | 1,0000 | 114 | Zakłady Chemiczne POLICE S.A. | dobrze wykonanie umowy | weksel własny in blanco |
| 3 | 2004-12-01 | 2005-09-30 | 1 662 278,40 | EUR | 4,0401 | 6 716 | Jugoelektro A.D. Belgrad, Serbia i Czarnogóra | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 4 | 2005-03-31 | 2005-11-15 | 83 400,00 | EUR | 4,0401 | 337 | Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 5 | 2005-01-21 | 2005-11-28 | 129 875,00 | USD | 3,3461 | 435 | Elektroprivreda Srbije, Belgrad, Serbia i Czarnogóra | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności, weksel własny in blanco |
| 6 | 2004-12-01 | 2005-11-30 | 8 000,00 | PLN | 1,0000 | 8 | BP Polska Sp. z o.o. Kraków | zapłata należności | weksel własny in blanco |
| 7 | 2003-08-26 | 2005-12-03 | 3 099,40 | EUR | 4,0401 | 13 | ALSTOM Power Boiler GmbH, Stuttgart | dobrze wykonanie umowy | kaucja |
| 8 | 2003-08-26 | 2005-12-03 | 3 099,40 | EUR | 4,0401 | 13 | ALSTOM Power Boiler GmbH, Stuttgart | dobrze wykonanie umowy | kaucja |
| 9 | 2003-08-25 | 2005-12-31 | 143 909,50 | USD | 3,3461 | 482 | Public Enterprise "Elektroprivreda Srbije", Serbia i Czarnogóra | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności, weksel własny in blanco |
| 10 | 2005-04-29 | 2005-12-31 | 372 000,00 | EUR | 4,0401 | 1 503 | JP Electric Power Industry of Serbia TE Nikola Tesla Obernovac, Serbia i Czarnogóra | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 11 | 2004-10-21 | 2006-01-31 | 254 500,00 | USD | 3,3461 | 852 | Public Enterprise "Elektroprivreda Srbije", Serbia i Czarnogóra | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności, weksel własny in blanco |
| 12 | 2005-04-29 | 2006-05-02 | 171 203,50 | EUR | 4,0401 | 692 | ELEKTRIK Uretim AS Ankara, Turcja | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 13 | 2003-06-02 | 2006-06-30 | 49 275,00 | PLN | 1,0000 | 49 | AE&E Polska Sp. z o.o. Warszawa | dobrze wykonanie umowy | kaucja |
| 14 | 2003-08-11 | 2006-06-30 | 85 000,00 | PLN | 1,0000 | 85 | AE&E Polska Sp. z o.o. Warszawa | dobrze wykonanie umowy | kaucja |
| 15 | 2004-12-10 | 2006-09-30 | 554 092,80 | EUR | 4,0401 | 2 239 | JP Elektroprivreda Srbije - EPS, Obernovac, Serbia i Czarnogóra | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 16 | 2005-01-21 | 2006-10-30 | 259 750,00 | USD | 3,3461 | 869 | Elektroprivreda Srbije, Belgrad, Serbia i Czarnogóra | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności, weksel własny in blanco |
| 17 | 2005-06-23 | 2006-12-31 | 181 100,00 | EUR | 4,0401 | 732 | Steinmueller Instandsetzung Kraftwerke Peitz, Niemcy | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności, weksel własny in blanco |
| 18 | 2005-06-23 | 2006-12-31 | 11 590,00 | EUR | 4,0401 | 47 | Steinmueller Instandsetzung Kraftwerke Peitz, Niemcy | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności, weksel własny in blanco |
| 19 | 2005-05-25 | 2007-01-31 | 73 097,00 | USD | 3,3461 | 245 | KOPEX S.A., Katowice | należyte wykonanie | przelew wierzytelności |
| 20 | 2005-04-14 | 2007-11-30 | 5 028,00 | EUR | 4,0401 | 20 | Standardkessel Lentjes GmbH Duisburg, Niemcy | dobrze wykonanie umowy | weksel własny in blanco |
| 21 | 2004-02-09 | 2007-12-31 | 195 000,00 | EUR | 4,0401 | 788 | Babcock Borsig Power Service, Steinmueller Instand.Kraftwerke GmbH Peitz, Niemcy | dobrze wykonanie umowy i wykonanie kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych | kaucja |
| 22 | 2005-01-01 | 2008-02-28 | 17 914,20 | EUR | 4,0401 | 72 | Standard Kessel Lentjes GmbH | dobrze wykonanie umowy | kaucja |
| 23 | 2003-07-25 | 2008-12-31 | 13 483,75 | EUR | 4,0401 | 54 | SGL ACOTEC GmbH | dobrze wykonanie umowy | kaucja |
| RAZEM | | | | | | 16 574 | | | |

5. Gwarancje PTU S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tys | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-----------------------|--|---------------------|-------------------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2005-04-25 | 2006-09-01 | 14 847 400,00 | PLN | 1,0000 | 14 847 | Zespół Elektrowni Ostrołęka S.A. | zwrot zaliczki | weksel własny in blanco |
| 2 | 2005-05-16 | 2006-11-15 | 251 251,00 | EUR | 4,0401 | 1 015 | AB Lietuvos Elektrine, Elektrenai, Litwa | dobrze wykonanie | weksel własny in blanco |
| 3 | 2005-05-16 | 2008-05-15 | 1 043 066,50 | EUR | 4,0401 | 4 215 | AB Lietuvos Elektrine, Elektrenai, Litwa | zwrot zaliczki | weksel własny in blanco |
| RAZEM | | | | | | 20 077 | | | |

Zestawienie aktualnych na 30.06.2005 roku gwarancji bankowych udzielonych za Grupę RAFAKO

6. Gwarancje TUIR WARTA S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|---|----------------------------------|----------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2004-12-07 | 2005-07-22 | 141 000,00 | EUR | 4,1725 | 588 | Babcock & Wilcox Volund Aps, Esbjerg, Dania | zwrot zaliczki | umowa |
| 2 | 2005-01-07 | 2005-08-31 | 63 200,00 | PLN | 1,0000 | 63 | EC Gorzów S.A. | należyte wykonanie | umowa |
| 3 | 2005-07-07 | 2005-09-05 | 20 000,00 | PLN | 1,0000 | 0 | Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Wrocław | udział w przetargu | umowa |
| 4 | 2003-12-01 | 2005-10-15 | 33 000,00 | PLN | 1,0000 | 33 | Chemar International Manufacturing Unit Sp. z o.o., Kielce | właściwe usunięcie wad i usterek | umowa |
| 5 | 2005-05-25 | 2005-10-29 | 49 776,00 | PLN | 1,0000 | 50 | Elektrociepłownia Wybrzeże S.A Gdańsk | właściwe usunięcie wad i usterek | umowa |
| 6 | 2005-05-25 | 2005-11-13 | 165 920,00 | PLN | 1,0000 | 166 | Elektrociepłownia Wybrzeże S.A Gdańsk | należyte wykonanie | umowa |
| 7 | 2003-05-21 | 2006-01-31 | 63 382,28 | PLN | 1,0000 | 63 | Ganz Danubius Haungarosteel Kft | właściwe usunięcie wad i usterek | umowa |
| 8 | 2005-09-01 | 2006-08-31 | 63 200,00 | PLN | 1,0000 | 63 | EC Gorzów S.A. | właściwe usunięcie wad i usterek | umowa |
| 9 | 2004-12-07 | 2007-11-30 | 138 000,00 | EUR | 4,1725 | 576 | Babcock & Wilcox Volund Aps, Esbjerg, Dania | właściwe usunięcie wad i usterek | umowa |
| 10 | 2004-08-01 | 2007-12-31 | 5 584,65 | PLN | 1,0000 | 6 | Zakłady Remontowe Energetyki Kraków Sp. z o.o. | właściwe usunięcie wad i usterek | umowa |
| 11 | 2005-04-22 | 2008-07-14 | 117 975,00 | PLN | 1,0000 | 118 | REMY Sp. z o.o. Żukowice | właściwe usunięcie wad i usterek | umowa |
| RAZEM | | | | | | 1 726 | | | |

7. Gwarancje GERLING Polska S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|--------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|---|--------------------------------------|-------------------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2002-11-20 | 2005-12-30 | 275 000,00 | PLN | 1,0000 | 275 | Mostostal Zabrze Holding S.A. | należyte usunięcie wad i usterek | linia gwarancyjna |
| 2 | 2002-09-11 | 2006-03-28 | 798 052,80 | EUR | 4,0401 | 3 224 | Foster Wheeler Energia Oy, Varkaus, Finland | należyte usunięcie wad i usterek | linia gwarancyjna |
| 3 | 2003-03-19 | 2006-07-01 | 62 500,00 | USD | 3,3461 | 209 | Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o. Warszawa | należyte usunięcie wad i usterek | linia gwarancyjna |
| 4 | 2003-11-12 | 2006-08-05 | 1 260 000,00 | EUR | 4,0401 | 5 091 | MARTIN GmbH für Umwelt- und Energietechnik, München | dobrze wykonanie umowy | linia gwarancyjna |
| 5 | 2003-03-04 | 2006-08-15 | 1 082 075,55 | EUR | 4,0401 | 4 372 | Foster Wheeler Energia Oy, Varkaus, Finland | należyte usunięcie wad i usterek | linia gwarancyjna |
| 6 | 2002-08-08 | 2007-01-31 | 35 815,80 | EUR | 4,0401 | 145 | Lurgi Lentjes Bischoff GmbH, Ratingen, Deutschland | należyte usunięcie wad i usterek | linia gwarancyjna |
| 7 | 2004-11-20 | 2007-03-20 | 161 700,00 | EUR | 4,0401 | 653 | Andritz Oy, Varkaus Finland | należyte usunięcie wad i usterek | linia gwarancyjna |
| 8 | 2004-06-01 | bezterminowo | 200 000,00 | PLN | 1,0000 | 200 | Dyrektor Izby Celnej w Katowicach | zapłata należności celno-podatkowych | weksel własny in blanco |
| RAZEM | | | | | | 14 169 | | | |

8. Gwarancje ERGO HESTIA S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2002-10-25 | 2006-01-31 | 79 000,00 | PLN | 1,0000 | 79 | Elektrownia RYBNIK S.A. | dobrze wykonanie | weksel własny in blanco |
| 2 | 2004-12-24 | 2006-02-02 | 106 817,00 | PLN | 1,0000 | 107 | Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A. | należyte usunięcie wad i usterek | weksel własny in blanco |
| 3 | 2005-05-17 | 2006-07-30 | 350 000,00 | PLN | 1,0000 | 350 | Mostostal Kraków S.A. | należyte usunięcie wad i usterek | weksel własny in blanco |
| 4 | 2004-12-24 | 2007-02-19 | 302 021,50 | PLN | 1,0000 | 302 | Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A. | należyte usunięcie wad i usterek | weksel własny in blanco |
| RAZEM | | | | | | 838 | | | |

Zestawienie aktualnych na 30.06.2005 roku gwarancji bankowych udzielonych za Grupę RAFAKO

9. Gwarancje T.U. Allianz Polska S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|--|-----------------------------------|--------------------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2004-11-08 | 2005-08-30 | 3 166 750,00 | EUR | 4,0401 | 12 794 | Martin GmbH, Monachium Niemcy | zwrot zaliczki | umowa o limit odnawialny |
| 2 | 2005-01-25 | 2005-09-30 | 187 500,00 | EUR | 4,0401 | 758 | Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria | zwrot zaliczki | umowa o limit odnawialny |
| 3 | 2005-05-12 | 2005-12-31 | 295 000,00 | EUR | 4,0401 | 1 192 | Richard Kablitz & Mitthof GmbH Lauda-Koenigshofen, Niemcy | zwrot zaliczki | umowa o limit odnawialny |
| 4 | 2003-08-28 | 2006-07-31 | 111 388,88 | EUR | 4,0401 | 450 | MAB Anlagenbau Austria, Wien | dobrze wykonanie | umowa o limit odnawialny |
| 5 | 2004-02-27 | 2006-10-31 | 97 700,00 | EUR | 4,0401 | 395 | Austrian Energy&Environment AG, Graz | terminowe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 6 | 2004-05-26 | 2007-01-31 | 17 300,00 | EUR | 4,0401 | 70 | Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania | dobrze wykonanie umowy | umowa o limit odnawialny |
| 7 | 2003-10-08 | 2007-02-28 | 83 250,00 | EUR | 4,0401 | 336 | Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania | terminowe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 8 | 2005-07-01 | 2007-05-07 | 143 156,70 | EUR | 4,0401 | 578 | Foster Wheeler Energia Oy, Helsinki, Finlandia | właściwe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 9 | 2005-01-11 | 2007-06-30 | 79 049,10 | EUR | 4,0401 | 319 | Lurgi Lentjes AG, Dusseldorf, Germany | dobrze wykonanie | umowa o limit odnawialny |
| 10 | 2004-09-23 | 2008-01-31 | 33 000,00 | EUR | 4,0401 | 133 | MAB Anlagenbau Austria, Wiedeń, Austria | dobrze wykonanie | umowa o limit odnawialny |
| 11 | 2005-03-14 | 2008-02-18 | 30 500,00 | USD | 3,3461 | 102 | Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy | terminowe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 12 | 2004-08-26 | 2008-02-28 | 7 700,00 | EUR | 4,0401 | 31 | Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania | terminowe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 13 | 2004-11-01 | 2008-02-28 | 76 500,00 | EUR | 4,0401 | 309 | Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania | terminowe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 14 | 2005-04-27 | 2008-06-05 | 154 763,50 | EUR | 4,0401 | 625 | Andritz Oy Kotka, Finlandia | terminowe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 15 | 2005-04-27 | 2008-06-05 | 17 700,00 | EUR | 4,0401 | 72 | Andritz Oy Kotka, Finlandia | terminowe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 16 | 2004-12-30 | 2008-06-30 | 135 000,00 | EUR | 4,0401 | 545 | Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania | terminowe usunięcie wad i usterek | umowa o limit odnawialny |
| 17 | 2004-01-29 | 2005-09-14 | 224 940,00 | PLN | 1,0000 | 225 | Elektrociepłownia Warszawskie S.A. EC SIEKIERKI | dobrze wykonanie | linia gwarancyjna |
| 18 | 2004-04-01 | 2005-10-28 | 310 873,08 | PLN | 1,0000 | 311 | Elektrownia Rybnik S.A. Rybnik | dobrze wykonanie | linia gwarancyjna |
| 19 | 2004-12-13 | 2005-12-31 | 89 330,00 | PLN | 1,0000 | 89 | Energo-Inwest Sp. z o.o. Rybnik | należyte usunięcie wad i usterek | linia gwarancyjna |
| 20 | 2002-08-14 | 2006-03-31 | 319 000,00 | PLN | 1,0000 | 319 | Elektrociepłownia Skawina S.A. | dobrze wykonanie | linia gwarancyjna |
| 21 | 2004-12-14 | 2006-07-15 | 1 043 551,40 | PLN | 1,0000 | 1 044 | Elektrownia Rybnik S.A. Rybnik | dobrze wykonanie | linia gwarancyjna |
| 22 | 2003-04-14 | 2006-11-13 | 559 000,00 | PLN | 1,0000 | 559 | Zespół Elektrociepłowni w Łodzi S.A. | dobrze wykonanie | linia gwarancyjna |
| 23 | 2004-04-30 | 2007-03-05 | 292 530,00 | PLN | 1,0000 | 293 | Fabryka Kotłów Rafako S.A. | dobrze wykonanie | linia gwarancyjna |
| 24 | 2004-04-30 | 2007-08-19 | 17 100,00 | EUR | 4,0790 | 69 | Fabryka Kotłów Rafako S.A. | dobrze wykonanie | linia gwarancyjna |
| 25 | 2003-03-28 | 2008-03-27 | 297 704,40 | PLN | 1,0000 | 298 | Elektrownia Rybnik S.A. Rybnik | dobrze wykonanie | linia gwarancyjna |
| RAZEM | | | | | | 21 916 | | | |

Zestawienie aktualnych na 30.06.2005 roku gwarancji bankowych udzielonych za Grupę RAFAKO

10. Gwarancje PZU S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|---|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2004-02-24 | 2005-12-14 | 3 950 000,00 | PLN | 1,0000 | 3 950 | Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A. | właściwego usunięcia wad lub usterek | cesja wierzytelności, przewłaszczenie rzeczy ruchomych, weksel własny in blanco |
| 2 | 2004-12-08 | 2006-11-30 | 4 500 000,00 | EUR | 4,0401 | 18 180 | Elektrownia "Belchatów" S.A. | właściwego usunięcia wad lub usterek | weksel własny in blanco |
| 3 | 2005-04-28 | 2008-01-05 | 14 847 400,00 | PLN | 1,0000 | 14 847 | Zespół Elektrowni Ostrołęka S.A. | należyte wykonanie | umowa przewłaszczenia na zapasach wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco |
| 4 | 2003-04-24 | 2007-02-10 | 32 464,00 | PLN | 1,0000 | 32 | WPEC w Legnicy S.A. Legnica | należyte usunięcie wad i usterek | weksel własny in blanco |
| RAZEM | | | | | | 37 009 | | | |

11. Gwarancje Bank PeKaO S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|--|----------------------------------|-------------------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2004-06-17 | 2005-11-11 | 162 000,00 | EUR | 4,0401 | 654 | Nooter Eriksen-CCT Gazoldo degli Ippoliti, Włochy | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 2 | 2004-11-08 | 2006-06-01 | 385 540,00 | EUR | 4,0401 | 1 558 | Javno Preduzece Elektroprivreda Sarajewo, Bośnia i Hercegowina | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 3 | 2004-06-11 | 2006-07-31 | 655 800,00 | EUR | 4,0401 | 2 649 | ABN AMRO (NEM B.V. Leiden, Holandia) | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 4 | 2004-12-07 | 2006-08-31 | 63 336,75 | EUR | 4,0401 | 256 | Andritz Inc., Alpharetta, USA | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 3 | 2004-12-07 | 2006-08-31 | 460 000,00 | EUR | 4,0401 | 1 858 | Andritz Oy, Varkaus, Finlandia | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 4 | 2004-06-04 | 2006-11-30 | 592 386,50 | EUR | 4,0401 | 2 393 | Deutsche Bank AG (MVB RHE AG) | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 5 | 2004-10-29 | 2007-09-01 | 385 540,00 | EUR | 4,0401 | 1 558 | Javno Preduzece Elektroprivreda Sarajewo, Bośnia i Hercegowina | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 6 | 2004-11-26 | 2007-10-30 | 57 500,00 | PLN | 1,0000 | 58 | Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa S.A. Warszawa | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 7 | 2004-11-17 | 2005-08-03 | 170 000,00 | EUR | 4,0401 | 687 | ELEKTRICITY GENERATION CORPORATION EUAS TURCJA | wadium | weksel własny in blanco |
| 8 | 2004-11-22 | 2005-08-09 | 260 000,00 | EUR | 4,0401 | 1 050 | ELEKTRICITY GENERATION CORPORATION EUAS TURCJA | wadium | weksel własny in blanco |
| 9 | 2004-10-22 | 2005-08-18 | 49 337,04 | USD | 3,3461 | 165 | Foster Wheeler Energia Polska | należyte usunięcie wad i usterek | weksel własny in blanco |
| 10 | 2004-10-22 | 2005-08-18 | 200 800,00 | USD | 3,3461 | 672 | Foster Wheeler Energia Polska | należyte usunięcie wad i usterek | weksel własny in blanco |
| 11 | 2005-06-15 | 2005-09-25 | 261 690,00 | PLN | 1,0000 | 262 | ZEC Łódź S.A. | dobrze wykonanie | weksel własny in blanco |
| 12 | 2004-10-22 | 2005-12-31 | 395 840,00 | PLN | 1,0000 | 396 | Foster Wheeler Energia Polska | należyte usunięcie wad i usterek | weksel własny in blanco |
| 13 | 2004-10-22 | 2005-12-31 | 243 966,00 | USD | 3,3461 | 816 | Foster Wheeler Energia Polska | należyte usunięcie wad i usterek | weksel własny in blanco |
| RAZEM | | | | | | 15 032 | | | |

Zestawienie aktualnych na 30.06.2005 roku gwarancji bankowych udzielonych za Grupę RAFAKO

12. Gwarancje BOŚ S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|--|-------------------------|--|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2005-06-10 | 2005-07-03 | 43 489,00 | EUR | 4,0401 | 176 | ALSTOM Power Boiler GmbH, Stuttgart, Niemcy | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 2 | 2005-06-10 | 2005-07-03 | 617 896,00 | PLN | 1,0000 | 618 | ALSTOM Power Boiler GmbH, Stuttgart, Niemcy | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności |
| 3 | 2005-03-04 | 2005-08-16 | 112 000,00 | EUR | 4,0401 | 452 | Vulcano Sadeca S.A., Madrid, Hiszpania | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 4 | 2005-03-02 | 2005-08-25 | 710 000,00 | EUR | 4,0401 | 2 868 | ANDRITZ OY Varkaus, Finlandia | zwrot zaliczki | przelew wierzytelności |
| 3 | 2005-04-25 | 2005-10-25 | 990 000,00 | EUR | 4,0401 | 4 000 | ISKENDERUN DEMIR VE CELIK A.S. Iskenderun, Turcja | udział w przetargu | przelew wierzytelności |
| 4 | 2004-09-16 | 2006-07-27 | 15 860,00 | EUR | 4,0401 | 64 | Poerner Ingenieurgesellschaft mbH, Wiedeń, Austria | dobrego wykonania umowy | przelew wierzytelności, wechsel własny in blanco |
| 5 | 2004-10-18 | 2006-11-30 | 26 500,00 | EUR | 4,0401 | 107 | Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności, wechsel własny in blanco |
| 6 | 2004-10-05 | 2006-12-31 | 132 500,00 | EUR | 4,0401 | 535 | ENPRIMA Deutschland GmbH Hamburg, Niemcy | dobrze wykonanie umowy | przelew wierzytelności, wechsel własny in blanco |
| 7 | 2005-01-10 | 2007-02-28 | 77 800,00 | EUR | 4,0401 | 314 | Andritz Oy Kraft Mill Systems, Finland | należyte wykonanie | przelew wierzytelności, wechsel własny in blanco |
| 8 | 2005-01-10 | 2007-02-28 | 6 100,00 | EUR | 4,0401 | 25 | Andritz Oy Kraft Mill Systems, Finland | należyte wykonanie | przelew wierzytelności, wechsel własny in blanco |
| 9 | 2005-02-22 | 2007-05-20 | 107 186,90 | EUR | 4,0401 | 433 | Kvaerner Pulping S.A., St. Germain de Laye, France | należyte wykonanie | przelew wierzytelności |
| 10 | 2005-06-22 | 2007-06-30 | 894 600,00 | EUR | 4,0401 | 3 615 | Von Roll Umwelttechnik AG Zurich, Szwajcaria | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności, wechsel własny in blanco |
| 11 | 2005-03-30 | 2008-05-17 | 103 800,00 | EUR | 4,0401 | 419 | Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. (El. Tuncbilek A.S., Turcja) | dobrze wykonanie umowy | kaucja |
| 12 | 2005-07-04 | 2008-07-01 | 151 000,00 | USD | 3,3461 | 505 | Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy | dobrze wykonanie | przelew wierzytelności, wechsel własny in blanco |
| RAZEM | | | | | | 14 131 | | | |

13. Gwarancje Bank Handlowy w Warszawie S.A.

| Lp. | Okres ważności gwarancji | | Kwota gwarancji | Waluta | Kurs | Kwota gwarancji w tysiącach złotych | Beneficjent | Przedmiot gwarancji | Zabezpieczenie |
|--------------|--------------------------|------------|-----------------|--------|--------|-------------------------------------|---|----------------------------------|----------------|
| | od | do | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| 1 | 2002-09-30 | 2005-07-15 | 53 000,00 | PLN | 1,0000 | 53 | Fabryka Kotłów RAFAKO S.A. Racibórz | dobrze wykonanie | obligacje |
| 2 | 2002-11-20 | 2005-09-01 | 6 000,00 | EUR | 4,0401 | 24 | Foster Wheeler Energia OY Varkaus Finlandia | dobrze wykonanie | obligacje |
| 3 | 2002-08-28 | 2005-10-07 | 6 570,00 | EUR | 4,0401 | 27 | Foster Wheeler Energia OY Varkaus Finlandia | dobrze wykonanie | obligacje |
| 4 | 2002-08-28 | 2005-10-07 | 8 500,00 | EUR | 4,0401 | 34 | Foster Wheeler Energia OY Varkaus Finlandia | dobrze wykonanie | obligacje |
| 5 | 2001-11-27 | 2005-12-15 | 57 060,00 | PLN | 1,0000 | 57 | Zespół Elektrowni Wybrzeże S.A. Gdańsk | dobrze wykonanie | obligacje |
| 6 | 2003-10-06 | 2007-09-19 | 46 550,00 | EUR | 4,0401 | 188 | PAUL WURTH Umwelttechnik GmbH Essen | należyte usunięcie wad i usterek | obligacje |
| 7 | 2002-12-20 | 2008-07-30 | 282 954,60 | PLN | 1,0000 | 283 | Elektrownia Rybnik S.A. Rybnik | dobrze wykonanie | kaucja |
| RAZEM | | | | | | 666 | | | |

Łączna kwota gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych: 223 643

| Lp. | Podmiot, za który poręczono | Okres poręczenia | | Kwota zobowiązania | Waluta | Wartość 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 |
| ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH | | | | | | 264 546,50 | | |

| Lp. | Wyszczególnienie | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2005 | Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2004 | Dynamika |
|------------|---|---|---|---------------|
| | | w tysiącach złotych | | w % |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5=3/4 |
| I | Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów | 256 969 | 176 365 | 145,7% |
| | 1.Przychody netto ze sprzedaży produktów | 255 755 | 174 855 | 146,3% |
| | 2.Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 214 | 1 510 | 80,4% |
| II | Koszty sprzedanych towarów i produktów | 233 099 | 156 371 | 149,1% |
| | 1.Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 231 748 | 155 427 | 149,1% |
| | 2.Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 1 351 | 944 | 143,1% |
| III | Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 23 870 | 19 994 | 119,4% |
| IV | Koszty sprzedaży | 6 679 | 7 774 | 85,9% |
| V | Koszty ogólnego zarządu | 10 844 | 10 121 | 107,1% |
| VI | Zysk (strata) netto na sprzedaży | 6 347 | 2 099 | 302,4% |
| VII | Pozostałe przychody operacyjne | 6 970 | 8 903 | 78,3% |
| VIII | Pozostałe koszty operacyjne | 6 705 | 8 109 | 82,7% |
| IX | Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 6 612 | 2 893 | 228,6% |
| X | Pozostałe przychody finansowe | 1 847 | 2 553 | 72,3% |
| XI | Koszty finansowe | 4 526 | 8 146 | 55,6% |
| XII | Zysk (strata) brutto | 3 933 | (2 700) | |
| XIII | Podatek dochodowy | 857 | (389) | |
| XIV | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | | |
| XV | Zysk (strata) netto | 3 076 | (2 311) | |

| Lp. | Wyszczególnienie | 30 czerwca 2005 | | 31 grudnia 2004 | | 30 czerwca 2004 | | zmiana stanów | dynamika % |
|------------|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|----------------|---------------|
| | | TPLN | STRUKTURA | TPLN | STRUKTURA | TPLN | STRUKTURA | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9=3-5 | 10=3/5 |
| I | Aktywa trwałe | 148 811 | 30,4% | 154 464 | 37,1% | 160 409 | 37,6% | (5 653) | 96,3% |
| 1 | Rzeczowe aktywa trwałe | 125 161 | 25,6% | 128 549 | 30,9% | 130 981 | 30,7% | (3 388) | 97,4% |
| 2 | Nieruchomości inwestycyjne | 8 804 | 1,8% | 8 804 | 2,1% | 8 804 | 2,1% | | 100,0% |
| 3 | Wartości niematerialne i prawne | 3 640 | 0,7% | 3 863 | 0,9% | 4 204 | 1,0% | (223) | 94,2% |
| 4 | Udziały w jednostkach zależnych | 242 | 0,0% | 242 | 0,1% | 242 | 0,1% | | 100,0% |
| 5 | Udziały w pozostałych jednostkach | 1 516 | 0,3% | 3 557 | 0,9% | 3 559 | 0,8% | (2 041) | 42,6% |
| 6 | Udzielone pożyczki długoterminowe | 1 537 | 0,3% | 3 104 | 0,7% | 6 912 | 1,6% | (1 567) | 49,5% |
| 7 | Lokaty długoterminowe | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1 376 | 0,3% | | |
| 8 | Pozostałe aktywa długoterminowe | 39 | 0,0% | 38 | 0,0% | 40 | 0,0% | 1 | 102,6% |
| 9 | Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 872 | 1,6% | 6 307 | 1,5% | 4 291 | 1,0% | 1 565 | 124,8% |
| II | Aktywa obrotowe | 340 894 | 69,6% | 262 013 | 62,9% | 264 356 | 62,0% | 78 881 | 130,1% |
| 1 | Zapasy | 15 378 | 3,1% | 19 861 | 4,8% | 24 017 | 5,6% | (4 483) | 77,4% |
| 2 | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w tym: | 207 450 | 42,4% | 166 894 | 40,1% | 182 125 | 42,7% | 40 556 | 124,3% |
| a | należności handlowe | 176 953 | 36,1% | 135 454 | 32,5% | 156 899 | 36,8% | 41 499 | 130,6% |
| b | udzielone pożyczki krótkoterminowe | 5 026 | 1,0% | 6 423 | 1,5% | 9 000 | 2,1% | (1 397) | 78,3% |
| 3 | Rozliczenia międzyokresowe | 104 216 | 21,3% | 57 964 | 13,9% | 36 110 | 8,5% | 46 252 | 179,8% |
| 4 | Obligacje | 4 205 | 0,9% | 4 027 | 1,0% | 3 830 | 0,9% | 178 | 104,4% |
| 5 | Lokaty krótkoterminowe | 1 000 | 0,2% | 1 008 | 0,2% | 0 | 0,0% | (8) | 99,2% |
| 6 | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 8 645 | 1,8% | 12 259 | 2,9% | 18 274 | 4,3% | (3 614) | 70,5% |
| 7 | Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 1 811 | 0,4% | | |
| A | Razem Aktywa | 489 705 | 100,0% | 416 477 | 100,0% | 426 576 | 100,0% | 73 228 | 117,6% |
| I | Kapitał (fundusz) własny | 215 345 | 44,0% | 212 532 | 51,0% | 209 363 | 49,1% | 2 813 | 101,3% |
| 1 | Kapitał akcyjny | 34 800 | 7,1% | 34 800 | 8,4% | 34 800 | 8,2% | | 100,0% |
| 2 | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | 36 778 | 7,5% | 36 778 | 8,8% | 36 778 | 8,6% | | 100,0% |
| 3 | Kapitał zapasowy | 58 330 | 11,9% | 54 774 | 13,2% | 54 774 | 12,8% | 3 556 | |
| 4 | Zyski zatrzymane / niepokryte straty | 85 437 | 17,4% | 86 180 | 20,7% | 83 011 | 19,5% | (743) | 99,1% |
| II | Kapitały akcjonariuszy mniejszościowych | 5 689 | 1,2% | 5 596 | 1,3% | 4 886 | 1,1% | 93 | 101,7% |
| III | Kapitał własny ogółem | 221 034 | 45,1% | 218 128 | 52,4% | 214 249 | 50,2% | 2 906 | 101,3% |
| IV | Zobowiązania długoterminowe | 19 837 | 4,1% | 24 469 | 5,9% | 20 850 | 4,9% | (4 632) | 81,1% |
| 1 | Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki | 450 | 0,1% | 900 | 0,2% | 1 350 | 0,3% | (450) | 50,0% |
| 2 | Rezerwa | 18 476 | 3,8% | 21 196 | 5,1% | 17 709 | 4,2% | (2 720) | 87,2% |
| 3 | Pozostałe rezerwy | 911 | 0,2% | 2 373 | 0,6% | 1 791 | 0,4% | (1 462) | |
| V | Zobowiązania krótkoterminowe | 248 834 | 50,8% | 173 880 | 41,8% | 191 477 | 44,9% | 74 954 | 143,1% |
| 1 | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w tym: | 108 314 | 22,1% | 80 112 | 19,2% | 82 498 | 19,3% | 28 202 | 135,2% |
| a | zobowiązania handlowe | 86 005 | 17,6% | 64 647 | 15,5% | 64 253 | 15,1% | 21 358 | 133,0% |
| 2 | Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek | 59 067 | 12,1% | 40 354 | 9,7% | 46 703 | 10,9% | 18 713 | 146,4% |
| 3 | Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 1 833 | 0,4% | 561 | 0,1% | 1 487 | 0,3% | 1 272 | 326,7% |
| 4 | Rozliczenia międzyokresowe bierne | 15 598 | 3,2% | 13 346 | 3,2% | 27 001 | 6,3% | 2 252 | 116,9% |
| 5 | Przychody przyszłych okresów | 64 022 | 13,1% | 39 507 | 9,5% | 33 788 | 7,9% | 24 515 | 162,1% |
| VI | Zobowiązania razem | 268 671 | 54,9% | 198 349 | 47,6% | 212 327 | 49,8% | 70 322 | 135,5% |
| B | Razem Pasywa | 489 705 | 100,0% | 416 477 | 100,0% | 426 576 | 100,0% | 73 228 | 117,6% |