

Lp.	Nazwa	Definicja	ROK 2005	ROK 2006	Dynamika Rok 2006 Rok 2005
1	2	3	4	5	6=5-4
1	Rentowność operacyjna brutto na sprzedaży (%)	wynik brutto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	8,94%	7,93%	-1,01%
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%	8,08%	-1,82%
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%	3,75%	1,03%
4	Rentowność na działalności operacyjnej (%)	wynik na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	2,38%	2,26%	-0,12%
5	Rentowność na działalności gospodarczej (%)	wynik na działalności gospodarczej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	0,92%	2,06%	1,14%
6	Rentowność netto (%)	wynik netto/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	0,77%	1,65%	0,88%
7	Zwrot z aktywów (%)	wynik netto/suma aktywów	0,75%	1,74%	0,99%
8	Zwrot z kapitału (%)	wynik netto/kapitał własny	1,57%	5,38%	3,81%
9	Wsk. płynności bieżącej uwzględniający korektę zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (krotność)	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,1	-0,3
9A	Wsk. płynności bieżącej bez korekty zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (krotność)	aktywa obrotowe+korekta wyceny kontraktów długoterminowych dot. zapasów/zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,3	-0,3
10	Wsk. płynności "szybkiej" (krotność)	aktywa obrotowe-zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,1	-0,2
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	94	-24
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	87	-18
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	11	-5
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	60	5
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	89	43
13A	Okres spłaty zobowiązań handlowych (bazą wartość zakupów) (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 360 / wartość zakupów	51	95	44
14	Wsk. zadłużenia (%)	zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe/kapitał własny	109,25%	208,67%	99,42%
15	Wsk. zadłużenia bankowego (%)	kredyty i pożyczki krótko i długoterminowe/kapitał własny	0,48%	0,00%	-0,48%
16	Wsk. trwałości struktury finansowania majątku (%)	kapitały własne+zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	52,19%	35,25%	-16,94%
17	Wsk. udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku (%)	kapitał własny/suma aktywów	47,79%	32,40%	-15,39%
18	Wsk. pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	kapitał własny/aktywa trwałe	140,75%	116,03%	-24,72%
19	Wsk. obciążenia majątku zobowiązaniami (%)	zobowiązania długoterminowe +zobowiązania krótkoterminowe/suma aktywów	52,21%	67,60%	15,39%

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2005		30.12.2006		zmiana stanów	dynamika %
		TPLN	STRUKTURA	TPLN	STRUKTURA		
1	2	3	4	5	6	7=5-3	8=5/3
I	Aktywa trwałe	132 965	34,0%	170 465	27,9%	37 500	128,2%
1	Rzeczowe aktywa trwałe	84 109	21,5%	92 683	15,2%	8 574	110,2%
2	Nieruchomości inwestycyjne	8 805	2,2%	0	0,0%	-8 805	0,0%
3	Wartości niematerialne	2 175	0,6%	2 057	0,3%	-118	94,6%
4	Aktywa finansowe	24 690	6,3%	41 934	6,9%	17 244	169,8%
4.1.	Udziały w jednostkach zależnych	24 314	6,2%	24 314	4,0%	0	100,0%
4.2.	Udziały w pozostałych jednostkach	374	0,1%	725	0,1%	351	193,9%
4.3.	Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%	0	
4.4.	Lokaty długoterminowe	0	0,0%	16 895	2,8%	16 895	
4.5.	Pozostałe aktywa długoterminowe	2	0,0%	0	0,0%	-2	0,0%
5	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 186	3,4%	33 791	5,5%	20 605	256,3%
II	Aktywa obrotowe	258 640	66,0%	440 052	72,1%	181 412	170,1%
1	Zapasy po korekcie dot. umów o budowę, w tym:	15 530	4,0%	17 654	2,9%	2 124	113,7%
1.1.	Zapasy	54 352	13,9%	92 773	15,2%	38 421	170,7%
1.2.	Korekta zapasów dot. umów o budowę	-38 822	-9,9%	-75 119	-12,3%	-36 297	193,5%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	145 968	37,3%	176 178	28,9%	30 210	120,7%
2.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	124 771	31,9%	167 511	27,4%	42 740	134,3%
	- do 12 miesięcy	124 222	31,7%	167 511	27,4%	43 289	134,8%
	- powyżej 12 miesięcy	549	0,1%	0	0,0%	-549	0,0%
2.2.	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	3 005	0,8%	0	0,0%	-3 005	0,0%
2.3.	Pozostałe należności	18 192	4,6%	8 667	1,4%	-9 525	47,6%
3	Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,0%	0	0,0%	0	
4	Rozliczenia międzyokresowe czynne po korekcie	47 567	12,1%	58 217	9,5%	10 650	122,4%
4.1.	Rozliczenia międzyokresowe czynne bez korekty dot. umów o budowę	2 842	0,7%	4 318	0,7%	1 476	151,9%
4.2.	Naliczone przychody ze sprzedaży związane z wyceną umów o budowę	44 725	11,4%	53 899	8,8%	9 174	120,5%
5	Inwestycje krótkoterminowe			40 773	6,7%	40 773	
6	Lokaty krótkoterminowe	41 476	10,6%	124 085	20,3%	82 609	299,2%
7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 342	1,8%	23 145	3,8%	15 803	315,2%
8	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	757	0,2%	0	0,0%	-757	0,0%
A	Razem Aktywa	391 605	100,0%	610 517	100,0%	218 912	155,9%
I	Kapitał własny	187 146	47,8%	197 792	32,5%	10 646	105,7%
1	Kapitał podstawowy	34 800	8,9%	34 800	5,7%	0	100,0%
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	36 778	9,4%	36 778	6,0%	0	100,0%
3	Kapitał zapasowy	43 856	11,2%	115 568	18,9%	71 712	263,5%
4	Zyski zatrzymane, w tym:	71 712	18,3%	10 646	1,7%	-61 066	14,8%
4.1	wynik bieżący	2 940	0,8%	10 646	1,7%	7 706	362,1%
II	Zobowiązania długoterminowe	17 237	4,4%	17 435	2,9%	198	101,1%
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	0	0,0%	0	0,0%	0	
2	Rezerwy	17 237	4,4%	17 435	2,9%	198	101,1%
2.1	rezerwy na kontrakty długoterminowe	1 465	0,4%	490	0,1%	-975	33,4%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	187 222	47,8%	395 290	64,7%	208 068	211,1%
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61 282	15,6%	159 486	26,1%	98 204	260,2%
1.1	z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	41 111	10,5%	139 898	22,9%	98 787	340,3%
1.2	z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	2 913	0,7%	7 299	1,2%	4 386	250,6%
1.3	pozostałe zobowiązania	17 258	4,4%	12 289	2,0%	-4 969	71,2%
2	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	900	0,2%	0	0,0%	-900	0,0%
3	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 062	1,6%	17 655	2,9%	11 593	291,2%
4	Rozliczenia międzyokresowe	118 978	30,4%	218 149	35,7%	99 171	183,4%
4.1.	Rozliczenia międzyokresowe bierne	9 073	2,3%	24 837	4,1%	15 764	273,7%
4.2.	Przychody przyszłych okresów, w tym:	109 905	28,1%	193 312	31,7%	83 407	175,9%
4.2.1.	otrzymane zaliczki na poczet przyszłych dostaw	37 336	9,5%	58 487	9,6%	21 151	156,7%
	a otrzymane zaliczki	39 449	10,1%	61 062	10,0%	21 613	154,8%
	b korekta zaliczek dotyczących umów o budowę	-2 113	-0,5%	-2 575	-0,4%	-462	121,9%
4.2.2.	wycena umów o budowę	70 356	18,0%	132 599	21,7%	62 243	188,5%
4.2.3.	inne	2 213	0,6%	2 226	0,4%	13	100,6%
B	Razem Pasywa	391 605	100,0%	610 517	100,0%	218 912	155,9%

Lp.	Wyszczególnienie	Rok 2005		Rok 2006		Dynamika %
		tys. zł		tys. zł		
1	2	3	4	5	6	7
I	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	382 225	644 308			168,6%
	1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług po korekcie, w tym:	379 910	641 463			168,8%
	1.1. Przychody ze sprzedaży wg faktur	426 264	694 069			162,8%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	(46 354)	(52 606)			113,5%
	2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 315	2 845			122,9%
II	Koszt własny sprzedaży	348 054	593 207			170,4%
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów po korekcie, w tym:	345 789	591 401			171,0%
	1.1. Koszt wytworzenia sprzedanych (zafakturowanych) produktów	352 089	627 698			178,3%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	(6 300)	(36 297)			576,1%
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 265	1 806			79,7%
III	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	34 171	51 101			149,5%
IV	Zmiana stanu rezerw na kontraktach długoterminowych	3 655	975			26,7%
V	Zysk (strata) brutto na sprzedaży po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw	37 826	52 076			137,7%
VI	Koszty sprzedaży	11 477	13 462			117,3%
VII	Koszty ogólnego zarządu	15 961	14 459			90,6%
VIII	Zysk (strata) na sprzedaży po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw	10 388	24 155			232,5%
IX	Pozostałe przychody operacyjne	7 673	9 899			129,0%
X	Pozostałe koszty operacyjne	8 968	19 466			217,1%
XI	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 093	14 588			160,4%
XII	Przychody finansowe	3 507	5 656			161,3%
XIII	Koszty finansowe	9 085	6 945			76,4%
XIV	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	3 515	13 299			378,3%
XV	Zysk (strata) brutto	3 515	13 299			378,3%
XVI	Podatek dochodowy	575	2 653			461,4%
XVII	Zysk (strata) netto	2 940	10 646			362,1%

Struktura i dynamika wyniku brutto w 2005 i 2006 roku.

Lp.	Wyszczególnienie	2005		2006		Różnica		Dynamika	
		w TPLN	3	w TPLN	4	w TPLN	5=4-3	w %	6=4/3
1	2								
1	Wynik na sprzedaży po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw na kontrakty długoterminowe	10 388		24 155		13 767		232,5%	
2	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 295		-9 567		-8 272			
3	Wynik na działalności finansowej	-5 578		-1 289		4 289			
4	Wynik brutto	3 515		13 299		9 784		378,3%	

Struktura i dynamika kosztów rodzajowych w 2005 i 2006 roku

Lp.	Wyszczególnienie	2005		2006		Dynamika	Różnica
		TPLN	Struktura %	TPLN	Struktura %		
1	2					7=5/3	8=5-3
a	zużycie materiałów i energii, w tym:	125 749	33,7%	244 369	41,5%	194,3%	118 620
	-zużycie materiałów do produkcji własnej i energii	50 910	13,6%	79 794	13,5%	156,7%	28 884
	-zużycie materiałów komplementaryjnych	74 389	19,9%	164 575	27,9%	221,2%	90 186
b	usługi obce, w tym:	163 988	43,9%	252 773	42,9%	154,1%	88 785
	-usługi komplementyjne	113 739	30,4%	212 620	36,1%	186,9%	98 881
c	podatki i opłaty	5 321	1,4%	4 313	0,7%	81,1%	-1 008
d	wynagrodzenia	50 945	13,6%	56 246	9,5%	110,4%	5 301
e	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 316	3,6%	15 589	2,7%	117,1%	2 273
f	amortyzacja	7 556	2,0%	7 942	1,4%	105,1%	386
g	pozostałe	6 790	1,8%	7 776	1,3%	114,5%	986
I	Koszty wg rodzaju razem (suma od "a" do "g")	373 665	100,0%	589 008	100,0%	157,6%	215 343
1	zmiana zapasów i rozliczeń międzyokresowych	6 920		34 991		505,7%	28 071
2	koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-7 358		-4 677		63,6%	2 681
3	koszty sprzedaży	-11 477		-13 462		117,3%	-1 985
4	koszty ogólnego zarządu	-15 961		-14 459		90,6%	1 502
II	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów (1+2+3+4)	345 789	92,1%	591 401	95,2%	171,0%	245 612
III	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 265	0,6%	1 806	0,3%	79,7%	-459
IV	Koszty sprzedaży	11 477	3,1%	13 462	2,2%	117,3%	1 985
V	Koszty ogólnego zarządu	15 961	4,3%	14 459	2,3%	90,6%	-1 502
VI	Koszty podstawowej działalności operacyjnej (II+III+IV+V)	375 492	100,0%	621 128	100,0%	165,4%	245 636

Zestawienie kredytów i pożyczek
wg stanu na 31.12.2006 roku

Lp.	Kredytodawca /pożyczkodawca/	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Waluta zadłużenia	Rodzaj zadłużenia	Data zawarcia umowy	Termin spłaty zadłużenia	Stan zadłużenia w PLN na 31.12.2006	Zabezpieczenie kredytu/pożyczki
1	ING Bank Śląski S.A. o/Racibórz	15 000 000,00	EUR	w rachunku bieżącym, linia na gwarancje i akredytywy	2004-02-27	2007-09-30	0,00	przelew wierzytelności, zastaw rejestrowy na akcjach
2	PeKaO S.A.	5 000 000,00	PLN	w rachunku bieżącym	2004-03-16	2007-06-30	0,00	przelew wierzytelności
3	BOŚ S.A.	3 000 000,00	PLN	w rachunku bieżącym	2006-05-10	2007-03-31	0,00	weksel in blanco, przelew wierzytelności
4	DnB Nord	1 000 000,00	PLN	odnawialny	2006-04-19	2007-03-30	0,00	przelew wierzytelności
Razem kredyty i pożyczki							0,00	

Zestawienie aktualnych na 31.12.2006 roku gwarancji bankowych udzielonych za RAFAKO S.A.

1. Gwarancje TU Allianz Polska S.A.

Lp.	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	2004-05-26	2007-01-31	17 300,00	EUR	3,8312	66 279,76	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
2	2006-05-17	2007-01-31	9 600,00	EUR	3,8312	36 779,52	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	zwrot zaliczki	umowa o limit odnawialny
3	2006-07-28	2007-01-31	19 200,00	EUR	3,8312	73 559,04	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	zwrot zaliczki	umowa o limit odnawialny
4	2003-10-08	2007-02-28	83 250,00	EUR	3,8312	318 947,40	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
5	2005-07-01	2007-05-07	143 156,70	EUR	3,8312	548 461,95	Foster Wheeler Energia Oy, Helsinki, Finlandia	właściwe usunięcie wad lub usterek	umowa o limit odnawialny
6	2006-11-09	2007-05-15	194 000,00	EUR	3,8312	743 252,80	Richard Kablitz & Mitthof GmbH Lauda-Koenigshofen, Niemcy	zwrot zaliczki	umowa o limit odnawialny
7	2005-01-11	2007-06-30	79 049,10	EUR	3,8312	302 852,91	Lurgi Lentjes AG, Dusseldorf, Germany	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
8	2005-10-26	2007-06-30	180 050,00	EUR	3,8312	689 807,56	Lurgi Lentjes AG, Dusseldorf, Germany	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
9	2006-09-06	2007-09-30	260 000,00	EUR	3,8312	996 112,00	Balcke-Duerr Austria GmbH, Wiedeń, Austria	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
10	2006-09-21	2007-10-31	60 000,00	EUR	3,8312	229 872,00	Balcke-Duerr Austria GmbH, Wiedeń, Austria	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
11	2006-12-22	2007-11-30	22 500,00	EUR	3,8312	86 202,00	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	zwrot zaliczki	umowa o limit odnawialny
12	2005-08-15	2007-12-31	54 000,00	EUR	3,8312	206 884,80	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
13	2003-08-28	2008-01-31	111 388,88	EUR	3,8312	426 753,08	MCE Energietechnik GmbH & Co., Wien, Austria	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
14	2004-09-23	2008-01-31	33 000,00	EUR	3,8312	126 429,60	MAB Anlagenbau Austria, Wiedeń, Austria	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
15	2005-03-14	2008-02-18	30 500,00	USD	2,9105	88 770,25	Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
16	2004-08-26	2008-02-28	7 700,00	EUR	3,8312	29 500,24	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
17	2004-11-01	2008-02-28	76 500,00	EUR	3,8312	293 086,80	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
18	2006-03-10	2008-05-30	50 700,00	EUR	3,8312	194 241,84	CES-TEC Combustion Engineering, Moenchengladbach, Niemcy	nałożone wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
19	2006-11-20	2008-05-31	16 000,00	EUR	3,8312	61 299,20	DOTEC Energo, Praga, Czechy	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
20	2005-04-27	2008-06-05	154 763,50	EUR	3,8312	592 929,92	Andritz Oy, Kotka, Finlandia	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
21	2005-04-27	2008-06-05	17 700,00	EUR	3,8312	67 812,24	Andritz Oy, Kotka, Finlandia	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
22	2005-09-16	2008-06-15	8 800,00	EUR	3,8312	33 714,56	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
23	2005-09-16	2008-06-15	61 000,00	EUR	3,8312	233 703,20	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
24	2004-12-30	2008-06-30	136 995,00	EUR	3,8312	524 855,24	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg Dania	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
25	2006-07-04	2008-07-31	1 449 303,20	EUR	3,8312	5 552 570,42	Visser & Smit Hanab Installatie bv, Papendrecht, Holandia	zwrot zaliczki	umowa o limit odnawialny
26	2006-08-24	2008-08-31	1 260 000,00	EUR	3,8312	4 827 312,00	MARTIN GmbH für Umwelt- und Energietechnik, Munchen	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
27	2005-11-11	2008-09-30	50 900,00	EUR	3,8312	195 008,08	MCE Energietechnik GmbH & Co., Wien, Austria	terminowe usunięcie wad i usterek	umowa o limit odnawialny
28	2006-04-27	2009-04-01	32 000,00	EUR	3,8312	122 598,40	Richard Kablitz & Mitthof GmbH Lauda-Koenigshofen, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
29	2006-04-27	2009-08-01	148 500,00	EUR	3,8312	568 933,20	Richard Kablitz & Mitthof GmbH Lauda-Koenigshofen, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
30	2006-12-22	2009-12-30	9 600,00	EUR	3,8312	36 779,52	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
31	2006-11-20	2011-01-15	42 117,40	EUR	3,8312	161 360,18	CES-TEC Combustion Engineering, Moenchengladbach, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit odnawialny
RAZEM						18 436 669,72			

2. Gwarancje Bank Ochrony Środowiska S.A.

Lp.	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	2005-01-10	2007-02-28	77 800,00	EUR	3,8312	298 067,36	Andritz Oy, Kraft Mill Systems, Finland	nałożone wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
2	2005-01-10	2007-02-28	6 100,00	EUR	3,8312	23 370,32	Andritz Oy, Kraft Mill Systems, Finland	nałożone wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
3	2006-12-15	2007-02-28	600 000,00	PLN		600 000,00	Elektrociepłownia Kielce S.A.	udział w przetargu	przelew wierzytelności
4	2005-07-07	2007-03-30	31 598,50	EUR	3,8312	121 060,17	Poerner Ingenieurgesellschaft mbH, Wiedeń, Austria	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
5	2006-06-21	2007-03-31	256 000,00	EUR	3,8312	980 787,20	Andritz Oy, Varkaus, Finlandia	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
6	2006-05-30	2007-04-30	756 400,00	PLN		756 400,00	BOT Elektrownia "Bełchatów" S.A.	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
7	2006-07-11	2007-04-30	70 000,00	EUR	3,8312	268 184,00	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
8	2005-02-22	2007-05-20	107 186,90	EUR	3,8312	410 654,45	Kvaerner Pulping S.A., St. Germain de Lave, France	nałożone wykonanie umowy	przelew wierzytelności
9	2005-12-13	2007-05-24	881 220,00	USD	2,9105	2 564 790,81	Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
10	2006-09-26	2007-06-01	1 138 000,00	EUR	3,8312	4 359 905,60	PE EPS Belgrad, Obernovac, Serbia i Czarnogóra	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
11	2006-07-11	2007-06-29	70 000,00	EUR	3,8312	268 184,00	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
12	2005-06-22	2007-06-30	894 600,00	EUR	3,8312	3 427 391,52	Von Roll Umwelttechnik AG Zurich, Szwajcaria	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
13	2006-05-09	2007-07-16	63 100,00	EUR	3,8312	241 748,72	Andritz Oy, Varkaus, Finlandia	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
14	2006-07-11	2007-07-31	70 000,00	EUR	3,8312	268 184,00	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
15	2006-07-11	2007-07-31	70 000,00	EUR	3,8312	268 184,00	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco
16	2006-06-21	2007-12-30	209 500,00	EUR	3,8312	802 636,40	ENERGOPROJEKT OPREMA A.D. Belgrad, Serbia	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności, weksel własny in blanco

Zestawienie aktualnych na 31.12.2006 roku gwarancji bankowych udzielonych za RAFAKO S.A.

2. Gwarancje Bank Ochrony Środowiska S.A. c.d.

17	2005-07-07	2007-12-31	195 000,00	EUR	3,8312	747 084,00	Babcock Borsig Power Service, Steinmueller Instand.Kraftwerke GmbH Peitz, Niemcy	nałożone wykonanie umowy	przelew wierzycelności, weksel własny in blanco
18	2006-05-04	2008-01-21	11 920 000,00	PLN		11 920 000,00	PAK Odsiarczanie Sp. z o.o. Konin	nałożone wykonanie umowy	przelew wierzycelności, weksel własny in blanco
19	2006-10-13	2008-01-31	8 180 000,00	PLN		8 180 000,00	El. Skawina S.A.	zwrot zaliczki	przelew wierzycelności
20	2006-10-13	2008-01-31	9 979 600,00	PLN		9 979 600,00	El. Skawina S.A.	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzycelności
21	2005-03-30	2008-05-17	103 800,00	EUR	3,8312	397 678,56	Turkiye Vakiflar Bankasi T.A.O. (El. Tuncbilek A.S., Turcja)	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzycelności, weksel własny in blanco
22	2005-07-04	2008-07-01	151 000,00	USD	2,9105	439 485,50	Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzycelności, weksel własny in blanco
23	2006-09-26	2008-10-08	467 000,00	SEK	0,4234	197 727,80	UMEA Energi AB, Umea, Szwecja	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzycelności
24	2005-11-01	2008-10-31	56 000,00	EUR	3,8312	214 547,20	VULCANO Sadeca S.A. Madrid, Hiszpania	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzycelności, weksel własny in blanco
25	2006-01-10	2008-11-15	141 000,00	EUR	3,8312	540 199,20	Babcock & Wilcox VOLUND ApS, Esbjerg, Dania	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzycelności, weksel własny in blanco
26	2006-03-15	2008-11-15	125 000,00	EUR	3,8312	478 900,00	Babcock & Wilcox VOLUND ApS, Esbjerg, Dania	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzycelności, weksel własny in blanco
27	2006-10-05	2009-10-02	146 870,00	USD	2,9105	427 465,14	Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzycelności
RAZEM						49 182 235,95			

3. Gwarancje BRE BANK S.A.

Lp.	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	2005-05-25	2007-01-31	75 988,84	USD	2,9105	221 165,52	KOPEX S.A., Katowice	nałożone wykonanie umowy	przelew wierzycelności
2	2006-05-22	2007-03-30	236 500,00	EUR	3,8312	906 078,80	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o. Warszawa	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
3	2006-05-22	2007-03-30	236 500,00	EUR	3,8312	906 078,80	Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o. Warszawa	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
4	2005-04-29	2007-05-16	171 203,50	EUR	3,8312	655 914,85	ELEKTRIK Uretim AS Ankara, Turcja	zwrot zaliczki	przelew wierzycelności
5	2006-05-19	2007-06-05	1 299 780,00	EUR	3,8312	4 979 717,14	STSI Integriani Technicki Servisi d.o.o. Zagrzeb, Chorwacja	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
6	2006-05-19	2007-06-05	649 890,00	EUR	3,8312	2 489 858,57	STSI Integriani Technicki Servisi d.o.o. Zagrzeb, Chorwacja	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
7	2006-06-26	2007-06-15	70 500,00	EUR	3,8312	270 099,60	Andritz Inc., Roswell, USA	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
8	2005-10-28	2007-10-06	18 000,00	EUR	3,8312	68 961,60	Von Roll Umwelttechnik AG Zurich, Szwajcaria	nałożone wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
9	2006-05-09	2007-11-16	1 200 017,10	USD	2,9105	3 492 649,77	Turkiye Garanti Bankasi A.S. (GAMA POWER Systems Inc., Turcja)	zwrot zaliczki	umowa o linię gwarancyjną
10	2004-12-01	2007-11-30	10 000,00	PLN		10 000,00	BP Polska Sp. z o.o. Kraków	zapłata należności	weksel własny in blanco
11	2005-04-14	2007-11-30	5 028,00	EUR	3,8312	19 263,27	Standardkessel Lentjes GmbH Duisburg, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	weksel własny in blanco
12	2004-02-09	2007-12-31	195 000,00	EUR	3,8312	747 084,00	Babcock Borsig Power Service, Steinmueller Instand Kraftwerke GmbH Peitz, Niemcy	dobrze wykonanie umowy i wykonanie kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	umowa o linię gwarancyjną
13	2005-01-01	2008-02-28	17 914,20	EUR	3,8312	68 632,88	Standard Kessel Lentjes GmbH	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
14	2005-08-29	2008-10-31	230 000,00	EUR	3,8312	881 176,00	Andritz Oy, Varkaus, Finlandia	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
15	2005-08-29	2008-10-31	42 224,50	EUR	3,8312	161 770,50	Andritz inc., Alpharetta, USA	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
16	2003-07-25	2008-12-31	13 483,75	EUR	3,8312	51 658,94	SGL ACOTEC GmbH	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
17	2006-11-04	2009-01-03	138 413,40	EUR	3,8312	530 289,42	Andritz Oy, Varkaus, Finlandia	właściwe usunięcie wad lub usterek	umowa o linię gwarancyjną
18	2006-11-09	2009-01-31	280 865,00	EUR	3,8312	1 076 049,99	Vynke N.V. Harelbeke, Belgia	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
19	2005-11-23	2009-02-08	9 535,00	EUR	3,8312	36 530,49	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
20	2005-10-04	2009-02-10	355 000,00	EUR	3,8312	1 360 076,00	Andritz Oy, Varkaus, Finlandia	nałożone wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
21	2005-10-13	2009-06-15	113 800,00	PLN		113 800,00	Zakłady Chemiczne POLICE S.A.	nałożone wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
22	2006-05-24	2011-04-14	1 825 000,00	PLN		1 825 000,00	ZEC Łódź S.A.	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię gwarancyjną
RAZEM						20 871 856,14			

4. Gwarancje Bank DnB Nord Polska S.A.

Lp.	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	2006-10-31	2010-01-15	46 356,70	EUR	3,8312	177 601,79	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	dobrze wykonanie umowy	umowa o limit kredytowy
RAZEM						177 601,79			

5. Gwarancje DZ Bank Polska S.A.

Lp.	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	2006-06-30	2007-09-27	256 640,00	EUR	3,8312	983 239,17	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	zwrot zaliczki	umowa kredytowa
2	2006-05-08	2008-01-03	2 340 570,00	PLN		2 340 570,00	ZEC Łódź S.A.	nałożone wykonanie umowy	umowa kredytowa
3	2006-03-07	2008-12-31	93 750,00	EUR	3,8312	359 175,00	Austrian Energy & Environment AG Raaba/Graz, Austria	dobrze wykonanie umowy	umowa kredytowa
4	2006-09-12	2009-01-31	58 200,00	EUR	3,8312	222 975,84	Andritz Inc., Roswell, USA	dobrze wykonanie umowy	umowa kredytowa
5	2006-04-25	2009-05-07	101 507,00	EUR	3,8312	388 893,62	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	nałożone wykonanie umowy	umowa kredytowa
6	2006-06-30	2009-06-11	76 600,00	EUR	3,8312	293 469,92	Kvaerner Power Oy, Tampere, Finlandia	dobrze wykonanie umowy	umowa kredytowa
7	2006-09-05	2009-10-04	35 000,00	EUR	3,8312	134 092,00	Kvaerner Power AB, Goteborg, Szwecja	dobrze wykonanie umowy	umowa kredytowa
RAZEM						4 722 415,55			

6. Gwarancje Generali TU S.A.

Lp.	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	2005-04-07	2008-04-30	312 198,00	EUR	3,8312	1 196 092,98	Elektrownia "Betchatów" S.A.	nałożone wykonanie umowy	weksel własny in blanco
RAZEM						1 196 092,98			

7. Gwarancje GERLING Polska TU S.A.

Lp.	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	2002-08-08	2007-01-31	35 815,80	EUR	3,8312	137 217,49	Lurgi Lentjes Bischoff GmbH, Ratingen, Deutschland	nałożone usunięcie wad i usterek	linia gwarancyjna
2	2004-11-20	2007-03-20	161 700,00	EUR	3,8312	619 505,04	Andritz Oy, Varkaus, Finlandia	nałożone usunięcie wad i usterek	linia gwarancyjna
3	2004-06-01	bezterminowo	200 000,00	PLN		200 000,00	Dyrektor Izby Celnej w Katowicach	zapata należności celno-podatkowych	weksel własny in blanco
RAZEM						956 722,53			

8. Gwarancje STU ERGO HESTIA S.A.

Lp.	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	2006-03-15	2008-01-31	1 769 000,00	EUR	3,8312	6 777 392,80	Elektrownia Patnów II Sp. z o.o. Konin	zwrot zaliczki	porozumienie o współpracy
2	2006-03-15	2008-06-15	2 175 000,00	EUR	3,8312	8 332 860,00	Elektrownia Patnów II Sp. z o.o. Konin	nałożone wykonanie umowy	porozumienie o współpracy
RAZEM						15 110 252,80			

9. Gwarancje ING Bank Śląski S.A.

Lp.	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	2005-03-23	2007-08-31	55 300,00	EUR	3,8312	211 865,36	NEM BV Lieden, Holandia	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
2	2002-10-14	2007-09-30	142 000,00	USD	2,9105	413 291,00	Mitsui Babcock Energy Ltd., West Sussex, United Kingdom	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
3	2005-09-30	2007-11-08	418 525,00	EUR	3,8312	1 603 452,98	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie umowy	umowa
4	2005-10-13	2007-11-08	66 500,00	EUR	3,8312	254 774,80	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie umowy	umowa
5	2005-01-18	2007-11-24	162 000,00	USD	2,9105	471 501,00	Hitachi Europe GmbH, Dusseldorf, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
6	2005-09-27	2007-12-08	2 253 295,17	EUR	3,8312	8 632 824,46	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie umowy	umowa
7	2006-06-07	2009-05-15	800 011,40	USD	2,9105	2 328 433,18	Turkiye Garanti Bankasi A.S. (GAMA POWER Systems Inc., Turcja)	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
8	2005-09-27	2009-12-08	6 759 885,50	EUR	3,8312	25 898 473,33	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie umowy	umowa
9	2005-09-30	2010-02-08	1 255 575,00	EUR	3,8312	4 810 358,94	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie umowy	umowa
10	2005-10-13	2010-03-10	199 500,00	EUR	3,8312	764 324,40	SNC-Lavalin Polska Sp. z o.o.	dobrze wykonanie umowy	umowa
RAZEM						45 389 299,44			

10. Gwarancje Kredyt Bank S.A.

Lp.	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	2006-10-13	2007-05-28	138 204,90	EUR	3,8312	529 490,61	EREGLI Demir ve Celik Fabrikalari T.A.S., Eregli, Turcja	dobrze wykonanie umowy	
2	2006-11-17	2007-08-01	49 875,00	EUR	3,8312	191 081,10	Hitachi POWER Europe GmbH, Oberhausen, Niemcy	zwrot zaliczki	
3	2006-11-17	2007-08-01	49 875,00	EUR	3,8312	191 081,10	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	zwrot zaliczki	
4	2006-11-24	2007-08-31	489 555,00	EUR	3,8312	1 875 583,12	Vitkovice Heavy Machinery A.S. Ostrava, Czechy	zwrot zaliczki	
5	2006-11-17	2007-09-01	49 875,00	EUR	3,8312	191 081,10	Hitachi POWER Europe GmbH, Oberhausen, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	
6	2006-11-17	2007-09-01	49 875,00	EUR	3,8312	191 081,10	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	
7	2006-11-17	2007-12-15	81 000,00	EUR	3,8312	310 327,20	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	zwrot zaliczki	
8	2006-11-17	2007-12-15	81 000,00	EUR	3,8312	310 327,20	Hitachi POWER Europe GmbH, Oberhausen, Niemcy	zwrot zaliczki	
9	2006-09-18	2007-12-28	73 750,00	EUR	3,8312	282 551,00	EREGLI Demir ve Celik Fabrikalari T.A.S., Eregli, Turcja	dobrze wykonanie umowy	

Zestawienie aktualnych na 31.12.2006 roku gwarancji bankowych udzielonych za RAFAKO S.A.

10. Gwarancje Kredyt Bank S.A. c.d.

10	2006-10-13	2007-12-28	69 102,45	EUR	3,8312	264 745,31	EREGLI Demir ve Celik Fabrikalari T.A.S., Eregli, Turcja	dobrze wykonanie umowy	
11	2006-11-17	2008-01-02	49 875,00	EUR	3,8312	191 081,10	Hitachi POWER Europe GmbH, Oberhausen, Niemcy	zwrot zaliczki	
12	2006-11-17	2008-01-02	49 875,00	EUR	3,8312	191 081,10	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	zwrot zaliczki	
13	2006-11-17	2008-01-15	81 000,00	EUR	3,8312	310 327,20	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	
14	2006-11-17	2008-01-15	81 000,00	EUR	3,8312	310 327,20	Hitachi POWER Europe GmbH, Oberhausen, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	
15	2006-11-17	2008-02-01	49 875,00	EUR	3,8312	191 081,10	Hitachi POWER Europe GmbH, Oberhausen, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	
16	2006-11-17	2008-02-01	49 875,00	EUR	3,8312	191 081,10	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	
17	2006-11-17	2008-06-15	81 000,00	EUR	3,8312	310 327,20	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	zwrot zaliczki	
18	2006-11-17	2008-06-15	81 000,00	EUR	3,8312	310 327,20	Hitachi POWER Europe GmbH, Oberhausen, Niemcy	zwrot zaliczki	
19	2006-11-17	2008-07-15	81 000,00	EUR	3,8312	310 327,20	Hitachi POWER Europe GmbH, Oberhausen, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	
20	2006-11-17	2008-07-15	81 000,00	EUR	3,8312	310 327,20	ALSTOM POWER BOILER GmbH Stuttgart, Niemcy	dobrze wykonanie umowy	
RAZEM						6 963 636,44			

11. Gwarancje Bank Millennium S.A.

Lp.	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	2006-09-22	2007-04-15	105 804,75	EUR	3,8312	405 359,16	Andritz Inc., Roswell, USA	zwrot zaliczki	kredyt stand-by
2	2005-01-04	2007-05-31	472 000,00	EUR	3,8312	1 808 326,40	Baumgarte Boiler Systems & Services GmbH, Bielefeld, Niemcy	zwrot zaliczki	kredyt stand-by
3	2005-01-04	2007-05-31	129 500,00	EUR	3,8312	496 140,40	Baumgarte Boiler Systems & Services GmbH, Bielefeld, Niemcy	zwrot zaliczki	kredyt stand-by
4	2002-08-28	2007-09-30	125 000,00	USD	2,9105	363 812,50	Mitsui Babcock Energy Ltd., West Sussex, United Kingdom	należyte wykonanie umowy	kredyt stand-by
5	2004-08-19	2007-10-31	228 650,00	EUR	3,8312	876 003,88	Nooter Eriksen, Fenton, USA	należyte wykonanie umowy	kredyt stand-by
6	2006-06-27	2007-12-15	71 191,00	EUR	3,8312	272 746,96	JP TE Nikola Tesla TENT A, Obrenovac, Serbia i Czarnogóra	należyte wykonanie umowy	kredyt stand-by
7	2004-03-08	2007-12-30	736 281,00	EUR	3,8312	2 820 839,77	Elektrownia "Bełchatów" S.A.	zwrot zaliczki	
8	2004-03-08	2007-12-30	3 977 261,00	EUR	3,8312	15 237 682,34	Elektrownia "Bełchatów" S.A.	należyte wykonanie umowy	kredyt stand-by
9	2002-06-26	2007-12-31	150 000,00	EUR	3,8312	574 680,00	STE DES ETS FABRY SARI, Bettignies, France	należyte wykonanie umowy	kaucja
10	2004-08-11	2007-12-31	102 500,00	EUR	3,8312	392 698,00	Aalborg Engineering A/S Aalborg, Dania	należyte wykonanie umowy	kredyt stand-by
11	2006-10-30	2008-02-22	463 600,00	EUR	3,8312	1 776 144,32	BOT Elektrownia "Bełchatów" S.A.	należyte wykonanie umowy	kredyt stand-by
12	2006-10-23	2008-08-31	13 126 224,00	PLN		13 126 224,00	Południowy Koncern Energetyczny S.A., Katowice	należyte wykonanie umowy	kredyt stand-by
13	2006-10-23	2008-10-31	8 203 890,00	PLN		8 203 890,00	Południowy Koncern Energetyczny S.A., Katowice	zwrot zaliczki	kredyt stand-by
RAZEM						46 354 547,73			

12. Gwarancje Banku PEKAO S.A.

Lp.	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	2006-09-01	2007-02-08	100 675,78	EUR	3,8312	385 709,05	ABN AMRO Bank Amsterdam, (NEM BV, Leiden)	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
2	2006-10-05	2007-02-08	75 506,84	EUR	3,8312	289 281,81	ABN AMRO Bank Amsterdam, (NEM BV, Leiden)	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię na gwarancje bankowe
3	2006-11-28	2007-03-31	245 000,00	EUR	3,8312	938 644,00	Aalborg Energie Technik A/S, Aalborg, Dania	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
4	2004-11-08	2007-04-30	385 540,00	EUR	3,8312	1 477 080,85	Javno Preduzece Elektroprivreda Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	zwrot zaliczki	przelew wierzytelności
5	2006-10-12	2007-05-15	43 230,00	PLN		43 230,00	DALKIA Łódź S.A.	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię na gwarancje bankowe
6	2006-03-16	2007-06-12	78 250,00	EUR	3,8312	299 791,40	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	zwrot zaliczki	umowa o linię na gwarancje bankowe
7	2006-03-16	2007-06-19	66 250,00	EUR	3,8312	253 817,00	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	zwrot zaliczki	umowa o linię na gwarancje bankowe
8	2006-04-10	2007-08-20	12 800,00	EUR	3,8312	49 039,36	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	zwrot zaliczki	umowa o linię na gwarancje bankowe
9	2004-10-29	2007-09-01	385 540,00	EUR	3,8312	1 477 080,85	Javno Preduzece Elektroprivreda Sarajewo, Bośnia i Hercegowina	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
10	2006-03-16	2007-09-16	54 600,00	EUR	3,8312	209 183,52	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	zwrot zaliczki	umowa o linię na gwarancje bankowe
11	2006-04-10	2007-09-24	25 600,00	EUR	3,8312	98 078,72	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	zwrot zaliczki	umowa o linię na gwarancje bankowe
12	2004-11-26	2007-10-30	57 500,00	PLN		57 500,00	Zakłady Remontowe Energetyki Warszawa S.A. Warszawa	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
13	2006-04-03	2008-03-06	46 500,00	EUR	3,8312	178 150,80	VULCANO Sadeca S.A. Madrid, Hiszpania	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię na gwarancje bankowe
14	2006-09-01	2008-06-14	50 338,00	EUR	3,8312	192 854,95	ABN AMRO Bank Amsterdam, (NEM BV, Leiden)	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
15	2006-06-22	2008-06-19	31 000,00	EUR	3,8312	118 767,20	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię na gwarancje bankowe
16	2006-03-10	2008-06-29	76 295,00	EUR	3,8312	292 301,40	SAKAB AB Kumla, Szwecja	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię na gwarancje bankowe
17	2006-06-22	2008-06-30	108 045,10	EUR	3,8312	413 942,39	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię na gwarancje bankowe
18	2006-08-24	2009-07-20	12 800,00	EUR	3,8312	49 039,36	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
19	2006-08-24	2009-08-16	54 600,00	EUR	3,8312	209 183,52	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
20	2006-08-24	2009-08-24	25 600,00	EUR	3,8312	98 078,72	Ansaldo Caldaie S.p.A., Gioia del Colle, Włochy	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
21	2006-12-04	2009-09-14	7 000,00	EUR	3,8312	26 818,40	Cockerill Maintenance & Ingenierie, Seraing, Belgia	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności

Zestawienie aktualnych na 31.12.2006 roku gwarancji bankowych udzielonych za RAFAKO S.A.

12. Gwarancje Banku PEKAO S.A. c.d.

22	2006-10-30	2010-02-14	85 989,50	EUR	3,8312	329 442,97	ABN AMRO Bank Amsterdam, (NEM B.V.Hengelo, Holandia)	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
23	2006-12-31	2010-06-30	110 000,00	PLN		110 000,00	Zakłady Chemiczne POLICE S.A.	dobrze wykonanie umowy	przelew wierzytelności
24	2006-10-23	2010-08-31	245 000,00	EUR	3,8312	938 644,00	Aalborg Energie Teknik A/S, Aalborg Dania	dobrze wykonanie umowy	umowa o linię na gwarancje bankowe
RAZEM						8 535 660,26			

13. Gwarancje Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Lp.	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	2006-09-15	2007-02-18	256 261,90	EUR	3,8312	981 790,59	AB Lietuvos Elektrine, Elekrenai, Litwa	dobrze wykonanie umowy	weksel własny in blanco
2	2005-05-16	2008-05-15	1 043 066,50	EUR	3,8312	3 996 196,37	AB Lietuvos Elektrine, Elekrenai, Litwa	zwrot zaliczki	weksel własny in blanco
3	2006-09-29	2008-10-19	251 251,00	EUR	3,8312	962 592,83	AB Lietuvos Elektrine, Elekrenai, Litwa	dobrze wykonanie umowy	weksel własny in blanco
RAZEM						5 940 579,80			

14. Gwarancje PZU S.A.

Lp.	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	2004-12-08	2007-04-15	4 500 000,00	EUR	3,8312	17 240 400,00	BOT Elektrownia "Bełchatów" S.A.	właściwe usunięcie wad lub usterek	weksel własny in blanco
2	2005-04-28	2008-01-05	14 847 400,00	PLN		14 847 400,00	Zespół Elektrowni Ostrołęka S.A.	nałożone wykonanie umowy	umowa przewłaszczenia na zapasach wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, weksel własny in blanco
3	2006-03-27	2008-03-01	828 380,00	EUR	3,8312	3 173 689,46	BOT Elektrownia "Bełchatów" S.A.	nałożone wykonanie umowy	weksel własny in blanco
4	2006-03-27	2008-03-01	165 676,00	EUR	3,8312	634 737,89	BOT Elektrownia "Bełchatów" S.A.	właściwe usunięcie wad lub usterek	weksel własny in blanco
5	2006-03-13	2009-01-31	5 243 560,00	EUR	3,8312	20 089 127,07	BOT Elektrownia "Bełchatów" S.A.	nałożone wykonanie umowy	weksel własny in blanco
RAZEM						55 985 354,42			

15. Gwarancje TUIR Warta S.A.

Lp.	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	2006-11-22	2007-01-22	50 000,00	PLN		50 000,00	EC Gorzów S.A.	udział w przetargu	umowa
2	2006-12-15	2007-04-02	300 000,00	PLN		300 000,00	PE Energetyka ROKITA Sp. z o.o. Brzeg Dolny	udział w przetargu	umowa
3	2005-09-12	2007-08-28	63 250,00	PLN		63 250,00	El. Bełchatów S.A.	właściwe usunięcie wad	umowa
4	2006-09-26	2007-10-30	1 561 600,00	PLN		1 561 600,00	PEC Suwalki Sp. z o.o.	nałożone wykonanie umowy	umowa
5	2004-12-07	2007-11-30	138 000,00	EUR	4,1725	575 805,00	Babcock & Wilcox Volund Aps, Esbjerg, Dania	właściwe usunięcie wad lub	umowa
6	2004-08-01	2007-12-31	5 584,65	PLN		5 584,65	Zakłady Remontowe Energetyki Kraków Sp. z o.o.	właściwe usunięcie wad lub	umowa
7	2006-04-26	2008-01-21	18 178 000,00	PLN		18 178 000,00	PAK Odstarczenie Sp. z o.o. Konin	zwrot zaliczki	umowa
8	2005-04-22	2008-07-14	117 975,00	PLN		117 975,00	REMY Sp. z o.o. Zukowice	właściwe usunięcie wad lub	umowa
9	2005-05-25	2008-10-29	49 776,00	PLN		49 776,00	Elektrociepłownię Wybrzeże S.A Gdańsk	właściwe usunięcie wad lub	umowa
10	2006-04-07	2008-11-17	731 817,00	PLN		731 817,00	ZB Wrocławskich KOGENERACJA S.A.	nałożone wykonanie umowy	umowa
RAZEM						21 633 807,65			

Łączna kwota gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych:

301 456 733,19

Zestawienie czynnych na 31.12.2006 roku akredytyw otwartych na zlecenie RAFAKO S.A

Akredytywy otwarte przez BRE Bank S.A.

Lp.	Okres ważności		Kwota akredytywy	Waluta	Saldo w walucie	Kurs	Saldo w zł	Beneficjent - Kontrahent	Zabezpieczenie
1.	2005-12-09	2006-12-31	930 000,00	EUR	77 500,00	3,8312	296 918,00	PEMAMEK Oy, Loimma Finlandia	kaucja
							296 918,00		

Akredytywy otwarte przez ING Bank Śląski

Lp.	Okres ważności		Kwota akredytywy	Waluta	Saldo w walucie	Kurs	Saldo w zł	Beneficjent - Kontrahent	Zabezpieczenie
1.	2006-12-15	2007-02-17	255 000,00	EUR	255 000,00	3,8312	976 956,00	EKATO Rühr und Mischtechnik, Schopfheim, Niemcy	kaucja
							976 956,00		

Łącznie wartość otwartych akredytyw

1 273 874,00

Zestawienie aktualnych na 31.12.2006 roku zobowiązań warunkowych RAFAKO S.A. wynikających z udzielonych poręczeń

Lp.	Podmiot, za który poręczono	Okres poręczenia		Kwota zobowiązania	Waluta	Kwota w PLN	Podmiot, na rzecz którego poręczono	Przedmiot poręczenia
1	2	3	4	5	6	7	8	9
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
2.	TOMPOL Sp. z o.o.	12-10-2006	20-11-2009	15 000 000,00	PLN	15 000 000,00	INVEST BANK S.A.	kredyt
ŁĄCZNA KWOTA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH						15 264 546,50		

L.p.	Strony umowy	Przedmiot umowy	Czas obowiązywania umowy	Wartość umowy
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	01.05.2006 – 30.04.2007	szczegóły poniżej
2	RAFAKO S.A. – AIG Polska TU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	11.09.2006 – 10.09.2007	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	01.10.2006 – 30.09.2007	40 000 tys. zł
4	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	01.10.2006 – 30.09.2007	4 000 tys. zł
5	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A.	Umowa Ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta (BOT El. Bełchatów S.A.)	30.05.2006 – 31.12.2008	8 336 tys. zł
6	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A., PZU S.A.	Umowa Ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta (El. Jaworzno III)	29.11.2006 – 30.06.2008	5.000 tys. EUR
7	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu nr (ZE Ostrołęka S.A.)	09.11.2005 – 05.12.2007 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 05.12.2009)	133 890 tys. zł
8	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu nr (AB Lietuvos Elektrine)	09.01.2006 – 30.06.2008 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 30.06.2009)	10 431 tys. EUR
9	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
10	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa Ubezpieczenia Generalnego Ryzyk Budowlano-Montażowych	07.04.2006 – 31.12.2006	szczegóły poniżej
11	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa Generalna Ubezpieczenia Ładunków Podczas Transportu Krajowego i Międzynarodowego	07.04.2006 – 06.04.2007	szczegóły poniżej

Informacje szczegółowe dotyczące 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):

1. Ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk:
 - środki trwałe – uniwersalne ubezpieczenie majątku (budynków, budowli, wyposażenia) od zniszczenia – 168 820 tys. zł;
 - środki obrotowe – 85 600 tys. zł.
2. Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie szkody objętej ubezpieczeniem mienia od wszystkich ryzyk:
 - utrata zysku 138 500 tys. zł.
3. Ubezpieczenie maszyn elektrycznych od szkód elektrycznych:
 - maszyny elektryczne – 5 000 tys. zł.
4. Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od wszystkich ryzyk:
 - maszyny i urządzenia – 24.435 tys. zł.
5. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego:
 - stacjonarny sprzęt komputerowy (w tym elektronika biurowa) – 10.082 tys. zł;
 - przenośny sprzęt komputerowy – 1.111 tys. zł;
 - stacjonarny sprzęt diagnostyczny – 1 131 tys. zł.
 - przenośny sprzęt diagnostyczny – 1.484 tys. zł;

Wszystkie ubezpieczenia mają charakter odnawialny.

Informacje szczegółowe dotyczące umowy wymienionej w punkcie 10:**Umowa Ubezpieczenia Generalnego Ryzyk Budowlano-Montażowych**

Przedmiotem ubezpieczenia są roboty budowlano-montażowe, mienie istniejące w bezpośrednim sąsiedztwie placu budowy oraz wyposażenie i zaplecze placu budowy (z wyłączeniem maszyn budowlanych).

Ochroną ubezpieczeniową objęte są kontrakty, których realizacja rozpocznie się w okresie ważności umowy ubezpieczenia i RAFAKO S.A. przyjęło na siebie obowiązek ubezpieczenia kontraktu. W ramach niniejszej umowy ubezpieczone są wszystkie kontrakty za wyjątkiem tych, które są wyłączone (np. z uwagi na wartość pojedynczego kontraktu lub okres jego realizacji).

Informacje szczegółowe dotyczące umowy wymienionej w punkcie 11:**Umowa Generalna Ubezpieczenia Ładunków Podczas Transportu Krajowego i Międzynarodowego**

Przedmiotem ubezpieczenia są wszystkie przewożone w okresie ubezpieczeniowym ładunki, w odniesieniu do których – zgodnie z kontraktem – przysługuje gestia ubezpieczeniowa lub są przewożone na ryzyku RAFAKO, a obowiązek ubezpieczenia nie jest rozstrzygnięty w treści kontraktu. W ramach niniejszej umowy odpowiedzialność odszkodowawcza ubezpieczyciela za szkody podczas transportu jest ograniczona do określonej w umowie wartości pojedynczego transportu.

I.p.	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. w upadłości	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	11 114 105,29	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.	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
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.	FAMAK S.A.	1 828	0,02%	18 280,00	18 280,00	18 280,00	77 366 240,00	7 736 624	10,00
8.	MORFEO S.A. w upadłości	600	0,03%	600,00	600,00	0,00	2 310 973,00	2 310 973	1,00
9.	Mostostal Holding Zabrze S.A.	452 335	0,35%	452 335,00	452 335,00	452 335,00	128 567 822,00	128 567 822	1,00
10.	RAFAKO-HANDELS AG	398	99,50%	398.000 CHF	550 832,00	242 366,08	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				37 358 777,99	25 038 644,71			