

Lp.	Nazwa	Definicja	2009	2008	Różnica 2009 -2008
1	2	3	4	5	6 = 4-5
1	Rentowność operacyjna brutto na sprzedaży (%)	wynik brutto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	11,1%	9,4%	1,7%
2	Rentowność operacyjna netto na sprzedaży (%)	wynik netto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	6,0%	4,9%	1,1%
3	Rentowność na działalności operacyjnej (%)	wynik na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	5,2%	4,5%	0,7%
4	Rentowność na działalności gospodarczej (%)	wynik na działalności gospodarczej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	5,3%	2,4%	2,9%
5	Rentowność netto (%)	wynik netto/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	3,9%	1,4%	2,5%
6	Zwrot z aktywów (%)	wynik netto/suma aktywów	4,7%	1,9%	2,8%
7	Zwrot z kapitału (%)	wynik netto/kapitał własny	10,0%	4,5%	5,5%
8	Wsk. płynności bieżącej (krotność)	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,3	11,8%
8A	Wsk. płynności bieżącej bez korekty zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (krotność)	aktywa obrotowe+korekta wyceny kontraktów długoterminowych dot. zapasów/zobowiązania krótkoterminowe	1,9	1,6	30,0%
9	Wsk. płynności "szybkiej" (krotność)	aktywa obrotowe-zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,4	1,2	18,1%
10	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)	61	60	1
10A	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)	70	56	14
11	Wsk. obrotu zapasami uwzględniający korektę zapasów i kosztu wytworzenia dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	zapasy x 360 / koszt sprzedanych towarów i produktów	10	19	(9)
11A	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)	97	63	33
12	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	50	55	(5)
12A	Okres spłaty zobowiązań handlowych (bazą wartość zakupów) (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 360 / wartość zakupów	60	56	4
13	Wsk. zadłużenia (%)	zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe/kapitał własny	113,9%	135,8%	(21,90)%
14	Wsk. zadłużenia bankowego (%)	kredyty i pożyczki krótko i długoterminowe/kapitał własny	0,0%	0,0%	0,0%
15	Wsk. trwałości struktury finansowania majątku (%)	kapitały własne+zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	49,5%	44,9%	4,6%
16	Wsk. udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku (%)	kapitał własny/suma aktywów	46,8%	42,4%	4,4%
17	Wsk. pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	kapitał własny/aktywa trwałe	167,5%	152,5%	15,0%
18	Wsk. obciążenia majątku zobowiązaniami (%)	zobowiązania długoterminowe +zobowiązania krótkoterminowe/suma aktywów	53,2%	57,6%	(4,40)%

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2009		31.12.2008		zmiana stanów	dynamika %
		TPLN	STRUKTURA	TPLN	STRUKTURA		
1	2	3	4	5	6	7= 3-5	8 = 3/5
I	Aktywa trwałe	212 301	27,9%	216 921	27,8%	(4 620)	97,9%
1	Rzeczowe aktywa trwałe	129 445	17,0%	127 123	16,3%	2 322	101,8%
2	Nieruchomości inwestycyjne		0,0%		0,0%		
3	Wartości niematerialne	6 583	0,9%	6 819	0,9%	(236)	96,5%
4	Aktywa finansowe długoterminowe	44 315	5,8%	42 497	5,5%	1 818	104,3%
4.1.	Udziały w jednostkach zależnych	43 307	5,7%	41 963	5,4%	1 344	103,2%
4.2.	Udziały w pozostałych jednostkach	534	0,1%	534	0,1%		100,0%
4.3.	Udzielone pożyczki długoterminowe	474	0,1%		0,0%	474	
5	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 958	4,2%	40 482	5,2%	(8 524)	78,9%
II	Aktywa obrotowe	548 473	72,1%	562 784	72,2%	(14 311)	97,5%
1	Zapasy po korekcie dot. umów o budowę, w tym:	22 476	2,9%	51 988	6,7%	(29 512)	43,2%
1.1.	Zapasy	201 230	26,5%	173 764	22,3%	27 466	115,8%
1.2.	Korekta zapasów dot. umów o budowę	(178 754)	(23,5)%	(121 776)	(15,6)%	(56 978)	146,8%
2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	222 628	29,3%	202 817	26,0%	19 811	109,8%
2.1.	Należności z tytułu dostaw i usług	153 865	20,2%	175 722	22,5%	(21 857)	87,6%
a	- do 12 miesięcy	153 865	20,2%	175 268	22,5%	(21 403)	87,8%
b	- powyżej 12 miesięcy		0,0%	454	0,1%	(454)	0,0%
2.2.	Pozostałe należności	68 561	9,0%	22 022	2,8%	46 539	311,3%
2.3.	Należności z tytułu podatku dochodowego	202	0,0%	5 073	0,7%	(4 871)	4,0%
3	Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	58 098	7,6%	47 050	6,0%	11 048	123,5%
4	Aktywa finansowe krótkoterminowe	245 271	32,2%	260 929	33,5%	(15 658)	94,0%
4.1.	Instrumenty pochodne	888	0,1%		0,0%	888	
4.2.	Inwestycje krótkoterminowe	37 011	4,9%	31 896	4,1%	5 115	116,0%
4.3.	Lokaty krótkoterminowe	142 678	18,8%	157 877	20,2%	(15 199)	90,4%
4.4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 694	8,5%	71 156	9,1%	(6 462)	90,9%
5	Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,0%		0,0%		
A	Razem Aktywa	760 774	100,0%	779 705	100,0%	(18 931)	97,6%
I	Kapitał własny	355 699	46,8%	330 707	42,4%	24 992	107,6%
1	Kapitał podstawowy	139 200	18,3%	139 200	17,9%		100,0%
2	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	36 778	4,8%	36 778	4,7%		100,0%
3	Kapitał zapasowy	143 368	18,8%	139 644	17,9%	3 724	102,7%
4	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	35 654	4,7%	14 164	1,8%	21 490	251,7%
4.1	wynik bieżący	35 654	4,7%	15 030	1,9%	20 624	237,2%
5	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	699	0,1%	921	0,1%	(222)	75,9%
II	Zobowiązania długoterminowe	20 969	2,8%	19 214	2,5%	1 755	109,1%
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki		0,0%		0,0%		
2	Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20 969	2,8%	19 214	2,5%	1 755	109,1%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	384 106	50,5%	429 784	55,1%	(45 678)	89,4%
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	165 630	21,8%	181 939	23,3%	(16 309)	91,0%
1.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	112 480	14,8%	147 831	19,0%	(35 351)	76,1%
a	z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	100 633	13,2%	138 869	17,8%	(38 236)	72,5%
b	z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	11 847	1,6%	8 962	1,1%	2 885	132,2%
1.2	z tytułu inwestycji	4 566	0,6%	3 725	0,5%	841	122,6%
1.3	pozostałe zobowiązania	48 584	6,4%	30 383	3,9%	18 201	159,9%
2	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek		0,0%		0,0%		
3	Pozostałe zobowiązania finansowe	11 017	1,4%	18 116	2,3%	(7 099)	60,8%
4	Przychody przyszłych okresów	207 459	27,3%	229 729	29,5%	(22 270)	90,3%
4.1.	otrzymane zaliczki na poczet przyszłych dostaw	127 529	16,8%	103 449	13,3%	24 080	123,3%
a	otrzymane zaliczki	212 302	27,9%	128 524	16,5%	83 779	165,2%
b	korekta zaliczek	(84 773)	(11,1)%	(25 075)	(3,2)%	(59 699)	338,1%
4.2.	wycena umów o budowę	79 930	10,5%	125 402	16,1%	(45 472)	63,7%
4.3.	inne		0,0%	878	0,1%	(878)	0,0%
B	Razem Pasywa	760 774	100,0%	779 705	100,0%	(18 931)	97,6%

Lp.	Wyszczególnienie	2009	2008	Dynamika %
1	2	3	4	5=3/4
I	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	907 878	1 061 775	85,5%
	1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług po korekcie, w tym:	897 174	1 055 472	85,0%
	1.1. Przychody ze sprzedaży wg faktur	780 955	1 114 994	70,0%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	116 219	(59 522)	(195,3)%
	2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	10 704	6 303	169,8%
II	Koszt własny sprzedaży	806 766	962 049	83,9%
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów po korekcie, w tym:	798 147	957 767	83,3%
	1.1. Koszt wytworzenia sprzedanych (zafakturowanych) produktów	741 169	986 717	75,1%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	56 978	(28 950)	(196,8)%
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 619	4 282	201,3%
III	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	101 112	99 726	101,4%
IV	Koszty sprzedaży	23 708	30 859	76,8%
V	Koszty ogólnego zarządu	23 215	17 250	134,6%
VI	Zysk (strata) na sprzedaży	54 189	51 617	105,0%
VII	Pozostałe przychody operacyjne	3 912	4 687	83,5%
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	10 717	8 832	121,3%
IX	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	47 384	47 472	99,8%
X	Przychody finansowe	20 467	17 801	115,0%
XI	Koszty finansowe	19 713	39 783	49,6%
XII	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	48 138	25 490	188,9%
XIII	Zysk (strata) brutto	48 138	25 490	188,9%
XIV	Podatek dochodowy	12 484	10 460	119,3%
XV	Zysk (strata) netto	35 654	15 030	237,2%

Struktura i dynamika wyniku brutto za 2009 i 2008 rok

Lp.	Wyszczególnienie	2009	2008	Różnica	Dynamika
		w TPLN	w TPLN	w TPLN	w %
1	2	3	4	5=3-4	6=3/4
1	Wynik na sprzedaży	54 189	51 617	2 572	105,0%
2	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	(6 805)	(4 145)	(2 660)	164,2%
3	Wynik na działalności finansowej	754	(21 982)	22 736	(3,4)%
4	Wynik brutto	48 138	25 490	22 648	188,9%

Zestawienie udzielonych w 2009 roku pożyczek

Lp.	Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Waluta pożyczki	Data zawarcia umowy	Termin wymagalności	Oprocentowanie pożyczki*	Zabezpieczenie spłaty pożyczki	Przeznaczenie pożyczki
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	RAFAKO Engineering Sp. z o.o.	500 000	PLN	18.06.2009	10.06.2019	WIBOR 1M+1%	weksel in blanco	finansowanie bieżącej działalności
Łączna kwota udzielonych pożyczek		500 000						

* od 18 stycznia 2010 roku oprocentowanie wynosi WIBOR 1Y+1%

Lp.	Strony umowy	Przedmiot umowy	Czas obowiązywania umowy	Wartość umowy
1	2	3	4	5
1.	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa generalna regulująca zawieranie i wykonywanie umów w zakresie ubezpieczenia mienia RAFAKO S.A.	01.05.2007 – 30.04.2010	brak
2.	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowy ubezpieczeniowe majątku RAFAKO S.A. od wszystkich ryzyk majątku trwałego i obrotowego	01.05.2009 – 30.04.2010	szczegóły poniżej
3.	RAFAKO S.A. – AIG EUROPE S.A. Oddział w Polsce	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej Organów Spółek Kapitałowych	11.09.2009 – 10.09.2010	14 325 tys. zł
4.	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A., PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia	01.10.2009 – 30.09.2010	70 000 tys. zł
5.	RAFAKO S.A. – STU ERGO HESTIA S.A., PZU S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	01.10.2009 – 30.09.2010	14 000 tys. zł
6.	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 – 14.08.2008 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 14.08.2010)	298 000 tys. zł
7.	RAFAKO S.A. – PZU S.A., ERGO HESTIA S.A.	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu (VATTENFALL HEAT POLAND S.A. – EC SIEKIERKI)	01.12.2008 – 09.08.2012 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 09.08.2013)	489 000 tys. zł
8.	RAFAKO S.A./RAFAKO Turkey A.S. – KOC Allianz Turcja	Umowa ubezpieczenia wszystkich ryzyk montażu	01.08.2008 – 21.06.2010 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do 21.06.2012)	57 500 tys. EUR
9.	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa Ubezpieczenia Generalnego Ryzyk Budowlano-Montażowych	01.01.2009 – 31.12.2009	szczegóły poniżej
10.	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa Generalna Ubezpieczenia Ładunków Podczas Transportu Krajowego i Międzynarodowego	01.04.2009 – 31.03.2010	szczegóły poniżej

Informacje szczegółowe dotyczące umowy wymienionej w punkcie 2:

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

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

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

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

- Ubezpieczenia mienia od wszystkich ryzyk:
 - środki trwale – uniwersalne ubezpieczenie majątku (budynków, budowli, wyposażenia) od zniszczenia – 204 349 tys. zł;
 - środki obrotowe – 225 960 tys. zł.
- Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie szkody objętej ubezpieczeniem mienia od wszystkich ryzyk:
 - utrata zysku 240 750 tys. zł.
- Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego:
 - stacjonarny sprzęt biurowy (w tym elektronika biurowa) – 11 775 tys. zł;
 - sprzęt przenośny – 1 595 tys. zł;
 - stacjonarny sprzęt diagnostyczny – 2 182 tys. zł.
 - przenośny sprzęt diagnostyczny – 2 441 tys. zł;
- Ubezpieczenie maszyn elektrycznych od szkód elektrycznych:
 - maszyny elektryczne – 5 000 tys. zł.
- Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń:
 - maszyny i urządzenia – 48 640 tys. zł.

Wszystkie ubezpieczenia mają charakter odnawialny.

Informacje szczegółowe dotyczące umowy wymienionej w punkcie 9:

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. przyjął 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 10:

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.

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

Lp.	Spółka	Siedziba	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	Opole	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.	Tarnowskie Góry	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.	Racibórz	1 270	100,00%	12 700 000,00	12 700 000,00	12 700 000,00	12 700 000,00	1 270	10 000,00	
4.	ELWO S.A. w upadłości	Pszczyna	161 949	95,26%	9 716 940,00	19 375 272,84	0,00	10 200 000,00	170 000	60,00	
5.	ENGOREM Sp. z o.o.	Łódź	1	0,04%	502,00	6 161,00	6 161,00	1 165 142,00	2 321	502,00	
6.	FAMAK S.A.	Kluczbork	1 828	0,02%	18 280,00	18 280,00	18 280,00	77 366 240,00	7 736 624	10,00	
7.	FPM S.A.	Mikolów	735 907	70,50%	2 332 825,19	29 950 371,47	29 950 371,47	3 309 067,90	1 043 870	3,17	
8.	MORFEO S.A. w upadłości	Ozorków	600	0,03%	600,00	600,00	0,00	2 310 973,00	2 310 973	1,00	
9.	PKE S.A.	Katowice	14 781	0,01%	147 810,00	487 773,00	487 773,00	1 559 231 860,00	155 923 186	10,00	
10.	RAFAKO-ENGINEERING Sp. z o.o.	Racibórz	1 000	100,00%	500 000,00	506 013,00	506 013,00	500 000,00	1 000	500,00	
11.	RAFAKO ENGINEERING SOLUTION Sp. z o.o.	Belgrad	1	75,00%	37 500 EUR	150 455,97	150 455,97	50 000 EUR	2	37 500 EUR 12 500 EUR	
12.	Sanbei-RAFAKO Sp. z o.o.	Zhangjakou	1 956	26,23%	1 956 000 USD	4 643 738,60	0,00	7.456.000 USD	7 456	1.000 USD	
13.	WISTOM S.A. w upadłości	Tomaszów Mazowiecki	39 885	0,67%	398 850,00	28 042,97	0,00	59 409 480,00	5 940 948	10,00	
SUMA							43 840 614,44				