

Lp.	Nazwa	Definicja	2015	2014	2013	Różnica 2015 -2014
1	2	3	4	5	6	7 = 4-5
1	Rentowność operacyjna brutto na sprzedaży (%)	wynik brutto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	8,3%	9,0%	5,3%	-0,7%
2	Rentowność operacyjna netto na sprzedaży (%)	wynik netto na sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	1,5%	3,0%	4,3%	-1,5%
3	Rentowność na działalności operacyjnej (%)	wynik na działalności operacyjnej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	1,6%	2,5%	-4,2%	-0,9%
4	Rentowność na działalności gospodarczej (%)	wynik na działalności gospodarczej/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	3,4%	2,4%	-19,2%	1,0%
5	Rentowność netto (%)	wynik netto/przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	2,7%	2,1%	-18,9%	0,6%
6	Zwrot z aktywów (%)	wynik netto/suma aktywów	2,7%	2,3%	-13,9%	0,4%
7	Zwrot z kapitału (%)	wynik netto/kapitał własny	6,8%	8,5%	-54,4%	-1,7%
8	Wsk. płynności bieżącej (krotność)	aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,0	1,0	0,3
8A	Wsk. płynności bieżącej bez korekty zapasów dot. wyceny kontraktów długoterminowych (krotność)	aktywa obrotowe+korekta wyceny kontraktów długoterminowych dot. zapasów/zobowiązania krótkoterminowe	1,9	1,3	1,3	0,6
9	Wsk. płynności "szybkiej" (krotność)	aktywa obrotowe-zapasy/ zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,0	1,0	0,3
10	Wskaźnik obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług uwzględniający korektę sprzedaży dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe x 360/ przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (faktury+korekta dot. wyceny kontraktów długoterminowych)	52	75	67	-23
10A	Wsk. obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług bez korekty sprzedaży dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe x 360 / przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów (sprzedaż fakturowa)	58	74	62	-16
11	Wsk. obrotu zapasami uwzględniający korektę zapasów i kosztu wytworzenia dot. wyceny kontraktów długoterminowych (w dniach)	zapasy x 360 / koszt sprzedanych towarów i produktów	7	8	10	-1
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)	141	92	128	49
12	Okres spłaty zobowiązań handlowych uwzględniający korektę wyceny kontraktów długoterminowych dot. kosztów wytworzenia (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe x 360 / koszt sprzedanych towarów i produktów	102	104	104	-2
12A	Okres spłaty zobowiązań handlowych (bazą wartość zakupów) (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe x 360 / wartość zakupów	107	114	146	-7
13	Wsk. zadłużenia (%)	zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe/kapitał własny	151,9%	275,4%	292,4%	-123,5%
14	Wsk. zadłużenia bankowego (%)	kredyty i pożyczki krótko i długoterminowe/kapitał własny	28,4%	47,1%	100,7%	-18,7%
15	Wsk. trwałości struktury finansowania majątku (%)	kapitały własne+zobowiązania długoterminowe/suma aktywów	45,0%	31,4%	29,3%	13,6%
16	Wsk. udziału kapitału własnego w finansowaniu majątku (%)	kapitał własny/suma aktywów	39,7%	26,6%	25,5%	13,1%
17	Wsk. pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	kapitał własny/aktywa trwałe	142,3%	95,6%	88,4%	46,7%
18	Wsk. obciążenia majątku zobowiązaniami (%)	zobowiązania długoterminowe +zobowiązania krótkoterminowe/suma aktywów	60,3%	73,4%	74,5%	-13,1%

Lp.	Wyszczególnienie	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013		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	275 334	27,9%	289 332	27,9%	290 740	28,8%	(13 998)	95,2%
1	Rzeczowe aktywa trwałe	153 827	15,6%	142 806	13,8%	143 270	14,2%	11 021	107,7%
2	Nieruchomości inwestycyjne		0,0%		0,0%		0,0%		
3	Wartości niematerialne	11 488	1,2%	9 164	0,9%	7 356	0,7%	2 324	125,4%
4	Należności z tytułu dostaw i usług	5 660	0,6%	28 990	2,8%	2 877	0,3%	(23 330)	19,5%
5	Aktywa finansowe długoterminowe	61 621	6,2%	58 802	5,7%	91 952	9,1%	2 819	104,8%
5.1	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	25 032	2,5%	25 032	2,4%	60 216	6,0%		100,0%
5.2	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	229	0,0%	388	0,0%	338	0,0%	(159)	59,0%
5.3	Udzielone pożyczki długoterminowe		0,0%	38	0,0%		0,0%	(38)	0,0%
5.4	Lokaty długoterminowe		0,0%		0,0%		0,0%		
5.5	Inne aktywa długoterminowe	36 360	3,7%	33 344	3,2%	31 398	3,1%	3 016	109,0%
6	Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe kosztów		0,0%		0,0%	909	0,1%		
7	Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 738	4,3%	49 570	4,8%	44 376	4,4%	(6 832)	86,2%
II	Aktywa obrotowe	711 518	72,1%	713 116	68,7%	717 567	71,2%	(1 598)	99,8%
1	Zapasy po korekcie dot. umów o budowę, w tym:	18 804	1,9%	21 715	2,1%	19 874	2,0%	(2 911)	86,6%
1.1	Zapasy	332 968	33,7%	252 610	24,3%	19 874	2,0%	80 359	131,8%
1.2	Korekta zapasów dot. umów o budowę	(314 164)	-31,8%	(230 895)	-22,2%		0,0%	(83 270)	136,1%
2	Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe kosztów	312 470	31,7%	437 248	42,1%	510 890	50,7%	(124 778)	71,5%
2.1	Należności z tytułu dostaw i usług	141 934	14,4%	237 953	22,9%	138 671	13,8%	(96 019)	59,6%
2.2	Należności z tytułu podatku dochodowego	7 095	0,7%	13 666	1,3%	12 636	1,3%	(6 571)	51,9%
2.3	Pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe kosztów	163 441	16,6%	185 629	17,9%	359 583	35,7%	(22 188)	88,0%
3	Należności z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną i związane z wyceną kontraktów rozliczenia międzyokresowe	276 703	28,0%	239 735	23,1%	160 758	15,9%	36 968	115,4%
4	Aktywa finansowe krótkoterminowe	103 541	10,5%	14 418	1,4%	26 045	2,6%	89 123	718,1%
4.1	Instrumenty pochodne		0,0%		0,0%		0,0%		
4.2	Lokaty krótkoterminowe		0,0%		0,0%		0,0%		
4.3	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	486	0,05%	70	0,01%		0,00%	416	694,3%
4.4	Inne aktywa finansowe krótkoterminowe	5 946	0,60%		0,00%	1 863	0,18%	5 946	
4.5	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97 109	9,8%	14 348	1,4%	24 182	2,4%	82 761	676,8%
5	Pozostałe aktywa niefinansowe krótkoterminowe		0,0%		0,0%		0,0%		
III	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	119	0,0%	35 450	3,4%	44	0,0%	(35 331)	0,3%
A	Razem Aktywa	986 971	100,0%	1 037 898	100,0%	1 008 351	100,0%	(50 927)	95,1%
I	Kapitał własny	391 823	39,7%	276 497	26,6%	256 948	25,5%	115 326	141,7%
1	Kapitał podstawowy	169 864	17,2%	139 200	13,4%	139 200	13,8%	30 664	122,0%
2	Nedwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	95 340	9,7%	36 778	3,5%	36 778	3,6%	58 562	259,2%
3	Kapitał zapasowy	104 716	10,6%	81 201	7,8%	220 982	21,9%	23 515	129,0%
4	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	60	0,0%	293	0,0%	204	0,0%	(233)	20,5%
5	Pozostałe kapitały rezerwowe	(4 744)	-0,5%	(4 490)	-0,4%	(435)	0,0%	(254)	105,7%
6	Zyski zatrzymane/niepokryte straty	26 587	2,7%	23 515	2,3%	(139 781)	-13,9%	3 072	113,1%
6.1	wynik bieżący	26 587	2,7%	23 515	2,3%	(139 781)	-13,9%	3 072	113,1%
II	Zobowiązania długoterminowe	52 155	5,3%	48 357	4,8%	38 336	3,8%	2 798	105,7%
1	Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki		0,0%		0,0%		0,0%		
2	Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 111	0,3%	1 581	0,2%	222	0,0%	1 530	196,8%
3	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	23 500	2,4%	24 907	2,4%	21 266	2,1%	(1 407)	94,4%
4	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 544	2,6%	22 869	2,2%	16 848	1,7%	2 675	111,7%
4.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 796	2,1%	20 504	2,0%	13 676	1,4%	292	101,4%
4.2	Zobowiązania z tytułu inwestycji	112	0,0%	172	0,0%	128	0,0%	(60)	65,1%
4.3	Pozostałe zobowiązania	4 636	0,5%	2 193	0,2%	3 044	0,3%	2 443	211,4%
III	Zobowiązania krótkoterminowe	542 893	55,0%	712 044	68,6%	713 067	70,7%	(169 051)	76,3%
1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	307 537	31,2%	378 810	36,5%	256 733	25,5%	(71 273)	81,2%
1.1	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	256 803	26,0%	299 227	28,8%	202 754	20,1%	(42 424)	85,8%
1.2	z tytułu inwestycji	1 790	0,2%	4 860	0,5%	302	0,0%	(3 070)	36,8%
1.3	zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,0%		0,0%		0,0%		
1.4	pozostałe zobowiązania	48 944	5,0%	74 723	7,2%	53 677	5,3%	(25 779)	65,5%
2	Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	111 213	11,3%	130 229	12,5%	258 869	25,7%	(19 016)	85,4%
3	Pozostałe zobowiązania finansowe	1 278	0,1%	559	0,1%	143	0,0%	719	228,6%
4	Rezerwa z tytułu świadczeń pracowniczych	1 973	0,2%	1 896	0,2%	1 542	0,2%	77	104,1%
5	Zobowiązania, rezerwy z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną i przychody przyszłych okresów	120 992	12,3%	200 550	19,3%	195 780	19,4%	(79 558)	60,3%
5.1	Zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	90 378	9,2%	161 446	15,6%	109 337	10,8%	(71 068)	56,0%
a	otrzymane zaliczki	56 955	5,8%	55 585	5,4%	103 108	10,2%	1 370	102,5%
b	korekta zaliczek	(56 861)	-5,8%	(19 998)	-1,9%	(83 993)	-8,3%	(36 863)	284,3%
c	kwota brutto należna zamawiającemu z tytułu wyceny	90 284	9,1%	125 859	12,1%	90 227	8,9%	(35 575)	71,7%
5.2	Rezerwy z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	29 807	3,0%	38 033	3,7%	85 896	8,5%	(8 226)	78,4%
5.3	dotacje	807	0,1%	1 071	0,1%	547	0,1%	(264)	75,4%
B	Razem Pasywa	986 971	100,0%	1 037 898	100,0%	1 008 351	100,0%	(50 927)	95,1%

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2015, 2014 i 2013 rok

Załącznik nr 3

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013	Dynamika %
		w TPLN 3	w TPLN 4	w TPLN 5	
1	2				6=3/4
I	Przychody netto ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów	989 296	1 143 740	739 588	86,5%
	1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług po korekcie, w tym:	987 274	1 141 720	736 570	86,5%
	1.1. Przychody ze sprzedaży wg faktur	874 346	1 149 766	798 591	76,0%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	113 132	(8 643)	(61 508)	-1308,9%
	1.3. różnice kursowe i wycena instrumentów pochodnych	(204)	597	(512)	-34,2%
	2. Przychody netto ze sprzedaży materiałów	2 022	2 020	3 018	100,1%
II	Koszt własny sprzedaży	906 829	1 040 394	700 564	87,2%
	1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów po korekcie, w tym:	904 773	1 038 375	696 984	87,1%
	1.1. Koszt wytworzenia sprzedanych (zafakturowanych) produktów	849 284	1 023 727	699 039	83,0%
	1.2. Korekta dotycząca umów o budowę	55 843	12 927	(2 997)	432,0%
	1.3. różnice kursowe i wycena instrumentów pochodnych	(354)	1 721	942	-20,6%
	2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 056	2 019	3 580	101,8%
III	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	82 467	103 346	39 024	79,8%
IV	Koszty sprzedaży, w tym:	28 564	30 399	38 202	94,0%
	1. Aktualizacja wartości należności	331	3 221	8 569	10,3%
V	Koszty ogólnego zarządu	39 389	38 414	32 404	102,5%
VI	Zysk (strata) na sprzedaży	14 514	34 533	(31 582)	42,0%
VII	Pozostałe przychody operacyjne	8 858	4 402	3 642	201,2%
VIII	Pozostałe koszty operacyjne	7 797	10 550	3 331	73,9%
IX	Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT)	15 575	28 385	(31 271)	54,9%
X	Amortyzacja	10 662	10 388	10 243	102,6%
XI	Zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	26 237	38 773	(21 028)	67,7%
XII	Przychody finansowe	13 403	8 643	15 283	155,1%
XIII	Koszty finansowe	6 916	9 727	31 838	71,1%
XIV	Wynik na zbyciu jednostki zależnej	11 376			
XV	Wpływ zmiany szacunków na wycenę należności od jednostek powiązanych w postępowaniu układowym			94 205	
XVI	Zysk (strata) na działalności gospodarczej	33 438	27 301	(142 031)	122,5%
XVII	Zysk (strata) brutto	33 438	27 301	(142 031)	122,5%
XVIII	Podatek dochodowy	6 851	3 786	(2 250)	181,0%
XIX	Zysk (strata) netto	26 587	23 515	(139 781)	-16,8%

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013	Różnica w TPLN
		w TPLN	w TPLN	w TPLN	
		3	4	5	
1	2				6-3-4
1	Wynik na sprzedaży	14 514	34 533	(31 582)	(20 019)
2	Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 061	(6 148)	311	7 209
3	Wynik na działalności finansowej	17 863	(1 084)	(110 760)	18 947
4	Wynik brutto	33 438	27 301	(142 031)	6 137

Lp.	Strony umowy	Przedmiot umowy	Czas obowiązywania umowy	Wartość umowy
1	2	3	4	5
1.	RAFAKO S.A. – PZU S.A., InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group	Umowy ubezpieczeniowe majątku RAFAKO S.A. od wszystkich ryzyk majątku trwałego i obrotowego	01.10.2015 – 30.09.2016	Szczegóły poniżej
2.	RAFAKO S.A. – TUJR Allianz Polska S.A.	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej Członków Władz Spółek	05.10.2015 – 30.09.2016	52 000 tys. zł
3.	RAFAKO S.A. – PZU S.A., InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia	01.10.2015 – 30.09.2016	70 000 tys. zł
4.	RAFAKO S.A. – PZU S.A., InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group	Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inżyniera budowlanego	01.10.2015 – 30.09.2016	22 000 tys. zł
5.	RAFAKO S.A. – PZU S.A., InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group	Umowa Ubezpieczenia Generalnego Ryzyk Budowlano-Montażowych	01.10.2015 – 30.09.2016	Szczegóły poniżej
6.	RAFAKO S.A. – PZU S.A., InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group	Umowa Generalna Ubezpieczenia Ładunków Podczas Transportu Krajowego i Międzynarodowego	01.10.2015 – 30.09.2016	Szczegóły poniżej
7.	RAFAKO S.A. – PZU S.A.	Umowa Ubezpieczenia Generalnego Ryzyk Budowlano-Montażowych (Elektrownia Stalowa Wola S.A.)	18.10.2010 – 31.03.2013 (w zakresie konserwacji ubezpieczenie ważne do	130 000 tys. zł
8.	RAFAKO S.A. – TUJR Allianz Polska S.A.	Umowa Ubezpieczenia Ryzyk Budowlano-Montażowych (Elektrociepłownia Wrocław)	02.08.2013 – 31.03.2016	199 000 tys. zł
9.	RAFAKO S.A. – PZU S.A., TUJR Allianz Polska, Ergo Hestia S.A.	Umowa Ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu prowadzonej działalności i posiadanego mienia (Elektrownia Jaworzno)	17.04.2014 – 16.03.2024	100 000 tys. zł
10.	RAFAKO S.A. – PZU S.A., TUJR Allianz Polska, Ergo Hestia S.A.	Umowa Ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej Zawodowej (Elektrownia Jaworzno)	17.04.2014 – 16.03.2024	70 000 tys. zł
11.	RAFAKO S.A. – TUJR WARTA S.A., Generali T.U. S.A.	Umowa Ubezpieczenia Odpowiedzialności Cywilnej, Odpowiedzialności Cywilnej z tytułu Wykonywania Zawodu, Ryzyk Budowlano-Montażowych (Elektrociepłownia Azoty)	23.09.2014 – 21.10.2016	do 320 000 tys. zł

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 mienia (budynków, budowli, wyposażenia) od zniszczenia – 185 128 tys. zł;
 - środki obrotowe – 330 000 tys. zł.
2. Ubezpieczenie utraty zysku w następstwie szkody objętej ubezpieczeniem mienia od wszystkich ryzyk:
 - utrata zysku 221 880 tys. zł.
3. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego:
 - stacjonarny sprzęt biurowy (w tym elektronika biurowa) – 6 599 tys. zł
 - sprzęt przenośny – 2 775 tys. zł;
 - stacjonarny sprzęt diagnostyczny – 957 tys. zł.
 - przenośny sprzęt diagnostyczny – 1 167 tys. zł
4. Ubezpieczenie maszyn elektrycznych od szkód elektrycznych:
 - maszyny elektryczne – 5 000 tys. zł.
5. Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń:
 - maszyny i urządzenia – 32 659 tys. zł.

Wszystkie ubezpieczenia mają charakter odnawialny.

Informacje szczegółowe dotyczące umowy wymienionej w punkcie 5:

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 6:

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.

Struktura portfela posiadanych przez RAFAKO S.A. akcji i udziałów na dzień 31 grudnia 2015 roku

Załącznik nr 6

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.	DOM Sp. z o.o.	Racibórz	2 327	100,00%	23 270 000,00	23 271 036,00	23 271 036,00	23 270 000,00	2 327	10 000,00
3.	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
4.	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
5.	Tauron Polska Energia S.A.	Katowice	73 219	0,005%	658 971,00	491 485,00	210 870,72	14 304 948 858,00	1 589 438 762	9,00
6.	RAFAKO-ENGINEERING Sp. z o.o.	Racibórz	2 000	51,05%	1 000 000,00	1 006 013,00	1 006 013,00	1 959 000,00	3 918	500,00
7.	RAFAKO ENGINEERING SOLUTION Sp. z o.o.	Belgrad	1	77,00%	38 500 EUR	154 683,62	154 683,62	50 000 EUR	2	38 500 EUR
8.	RAFAKO Hungary Sp. z o.o.	Budapeszt	1	100,00%	40 000 HUF	589 057,80	589 057,80	40 000 HUF		12 500 EUR
9.	Sanbel-RAFAKO Sp. z o.o.	Zhangjiakou	1 956	26,23%	1 956 000 USD	4 643 738,60	0,00	7 456 000 USD	7 456	1 000 USD
10.	E001RK Sp. z o.o.	Racibórz	100	100,00%	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	100	50,00
11.	E003B7 Sp. z o.o.	Racibórz	100	100,00%	5 000,00	6 325,10	6 325,10	5 000,00	100	50,00
12.	SOUTH POLAND CLEANTECH CLUSTER Sp. z o.o.	Kraków	1	3,33%	300,00	300,00	300,00	9 000,00	30	
SUMA							25 261 566,24			

[illegible]

Zestawienie kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2015 roku

[illegible]