



2003

Raport Roczny  
Annual Report

LUKAS SA  
LUKAS Bank SA



# Spis treści

## Contents

List Prezesa Zarządu Crédit Agricole Polska <i>Letter from the President of the Management Board of Crédit Agricole Polska</i>	2
Władze <i>Governing Bodies</i>	4
Grupa LUKAS <i>LUKAS Group</i>	5
Crédit Agricole we Francji i na świecie <i>Crédit Agricole in France and in the World</i>	6
Grupa LUKAS w Crédit Agricole <i>LUKAS Group in Crédit Agricole</i>	7
Bezpieczeństwo i rentowność <i>Safety and profitability</i>	8
Nagrody i wyróżnienia <i>Awards and distinctions</i>	9
LUKAS Bank SA w 2003 roku <i>LUKAS Bank SA in 2003</i>	10
Kredyt mieszkaniowy <i>Mortgage loan</i>	12
Fundusz Inwestycyjny <i>Investment Fund</i>	13
Karty kredytowe co-branded <i>Co-branded credit cards</i>	14
LUKAS SA w 2003 roku <i>LUKAS SA in 2003</i>	15
Kredyt ratalny <i>Instalment scheme</i>	16
Pożyczka gotówkowa <i>Cash loan</i>	17
Kredyt samochodowy <i>Car loan</i>	18
Prywatne Karty Kredytowe <i>Private Credit Cards</i>	19
Karta Maxima <i>Maxima card</i>	20
<b>Sprawozdania finansowe</b> <b><i>Financial statements</i></b>	
Grupa Kapitałowa LUKAS SA <i>LUKAS SA Capital Group</i>	22
LUKAS Bank SA <i>LUKAS Bank SA</i>	40
LUKAS SA <i>LUKAS SA</i>	56

# List Prezesa Zarządu Crédit Agricole Polska

## Letter from the President of the Management Board of Crédit Agricole Polska

*Dear Sirs,*

*I have the pleasure to submit our report on the activities of the LUKAS Group in 2003.*

*For three years by now, the LUKAS Group has been a part of the Crédit Agricole Group, one of the biggest financial institutions in the world. Last year again, the companies LUKAS SA and LUKAS Bank SA confirmed their position among the best and most dynamically developing financial institutions in Poland.*

*Due to extension of the product offer, completion of sales tasks, consistent monitoring of credit risk and cost optimisation, 2003 has been the best year in the history of the LUKAS Group.*

*In comparison to the previous year the net profit of the whole Group increased by almost 50%. Return on equity ratio exceeding 67% is one of the highest ratios in the sector, confirming the efficiency of our operations. Our net financial result ranks us fifth among banks operating in Poland.*

*The activities deployed in 2003, brought us precious awards, such as "Orzeł Rzeczypospolitej 2003", granted to the most competent financial institution in the country, as well as the first position in Gazeta Bankowa "Best Banks 2003" ranking and first place in the Friendly Bank classification run by "Newsweek".*

*We are proud of the fact that the customer service strategy adopted by us proves effective not only for good sales results and as an excellent financial engine but also as a scheme highly appreciated by the experts and our customers.*

*Taking into consideration further continuous development of the LUKAS Group and a regular high level of services rendered to a still growing customer base and increasing number of commercial partners, in 2003 we started implementing new IT systems; in both retail bank and consumer credit business lines. These strategic projects will enable us to keep improving current products and services and to deploy new offers adapted to the increasing market needs and our customers' expectations.*

*Actual results and awards are the effect of everyday work of all LUKAS Group employees; yet, however, we cannot forget those who have trusted us and chosen the LUKAS Group to be a customer-committed partner and advisor. I do feel indebted to them for their contribution.*

*In the future, we will continue the implementation of the LUKAS Group strategy consisting of the development of a comprehensive range of advanced financial services whose key objective is to care about continuously high quality and close relations with our customers. I am convinced that future results will remain the source of satisfaction of our employees, customers, partners and shareholders.*

*Yours faithfully,*



*Bastien Charpentier  
President of the Management Board  
Crédit Agricole Polska*

Centrale instytucji finansowych wchodzących w skład Grupy Crédit Agricole Polska mają wspólną siedzibę w „Centrum Orłąt” – nowoczesnym biurowcu przy placu Orłąt Lwowskich we Wrocławiu.

Head offices of financial institutions composing the Crédit Agricole Polska Group have their collective headquarters in the "Centrum Orłąt", a modern office building at plac Orłąt Lwowskich in Wrocław.



## Szanowni Państwo,

z przyjemnością oddaję w Państwa ręce sprawozdanie z działalności Grupy LUKAS w 2003 roku.

Grupa LUKAS od trzech lat jest częścią Grupy Crédit Agricole, jednej z największych instytucji finansowych świata. W minionym roku po raz kolejny spółki LUKAS SA i LUKAS Bank SA potwierdziły swoją pozycję w gronie najlepszych i najbardziej dynamicznie rozwijających się instytucji finansowych w Polsce.

Dzięki poszerzaniu oferty produktowej, zrealizowanym zadaniom sprzedażowym, konsekwentnemu monitorowaniu ryzyka kredytowego i optymalizacji kosztów, 2003 rok był najlepszym rokiem w historii Grupy LUKAS. W stosunku do poprzedniego roku zysk netto całej Grupy wzrósł o blisko 50%. Wskaźnik zwrotu na kapitale na poziomie ponad 67% jest jednym z najwyższych w sektorze i potwierdza efektywność naszego działania. Wypracowany wynik finansowy netto plasuje nas na piątym miejscu wśród banków działających w Polsce.

Podjęmowane przez nas w 2003 r. działania przyniosły nam m.in. „Orła Rzeczypospolitej 2003” dla najbardziej efektywnej instytucji finansowej w kraju, zwycięstwo w rankingu Gazety Bankowej „Najlepsze Banki 2003” oraz I miejsce w rankingu Przyjazny Bank „Newsweeka”.

Jesteśmy dumni z tego, że przyjęta przez nas strategia obsługi klienta procentuje nie tylko dobrymi wynikami sprzedaży i znakomitymi rezultatami finansowymi, ale znajduje również uznanie w oczach ekspertów oraz naszych klientów.

Mając na uwadze dalszy stabilny rozwój Grupy LUKAS i utrzymanie wysokiego poziomu obsługi rosnącej grupy klientów oraz partnerów handlowych, w 2003 roku rozpoczęliśmy wdrożenia nowych systemów informatycznych równoległe w linii biznesowej banku detalicznego i kredytu konsumenckiego.



Te strategiczne projekty umożliwią nam dalsze doskonalenie obecnych i wprowadzenie nowych produktów oraz usług, dostosowanych zarówno do rosnących potrzeb rynku, jak i do oczekiwań naszych klientów.

Uzyskane wyniki oraz wyróżnienia są efektem codziennej pracy wszystkich pracowników Grupy LUKAS, ale współtworzą je również wszyscy ci, którzy nam zaufali i wybrali Grupę LUKAS jako partnera i doradcę. I za to – serdecznie im dziękuję.

W przyszłości będziemy w dalszym ciągu realizować strategię Grupy LUKAS, polegającą na rozwoju różnorodnej oferty nowoczesnych usług finansowych, w centrum których zawsze znajduje się troska o zachowanie wysokiej jakości i bliskiego kontaktu z klientem. Jestem przekonany, że przyszłe wyniki ponownie będą źródłem satysfakcji dla naszych pracowników, klientów, partnerów oraz akcjonariuszy.

Z poważaniem,

Bastien Charpentier  
Prezes Zarządu  
Crédit Agricole Polska

# Władze

## Governing Bodies

### Skład Rady Nadzorczej i Zarządu LUKAS SA

(stan na 31/05/2004)

#### *Composition of the Supervisory Board and the Management Board of LUKAS SA*

(status as on 31/05/2004)

##### **Rada Nadzorcza: Supervisory Board:**

Francois Pinchon  
Przewodniczący Rady Nadzorczej  
*Chairman of the Supervisory Board*

##### **Członkowie Rady Nadzorczej: Members of the Supervisory Board:**

Christian Besse  
Philippe Genon Catalot  
Thierry Girard  
Christophe Le Beaudour  
Michel Le Masson

##### **Zarząd: Management Board:**

Bastien Charpentier  
Prezes Zarządu  
*President of the Management Board*

##### **Członkowie Zarządu: Members of the Management Board:**

Piotr Buszka  
Francis Chabane  
Lionel Dumeaux  
Ewa FranieczeK  
Anna Gawęska-Dąbrowska  
Przemysław Henschke  
Andrzej Krzemiński  
Piotr StępniaK  
Maciej Witucki

od lewej:  
*from the left:*

Jean-Frédéric de Leusse,  
Maciej Witucki,  
Bastien Charpentier,  
Piotr StępniaK,  
Krzysztof Piątkowski  
i Piotr Kaczmarek

### Skład Rady Nadzorczej i Zarządu LUKAS Banku SA

(stan na 31/05/2004)

#### *Composition of the Supervisory Board and the Management Board of LUKAS Bank SA*

(status as on 31/05/2004)

##### **Rada Nadzorcza: Supervisory Board:**

Jean-Frédéric de Leusse  
Przewodniczący Rady Nadzorczej  
*Chairman of the Supervisory Board*

##### **Członkowie Rady: Members of the Supervisory Board:**

Jean Pascal Acquaviva  
Jacek Chwedoruk  
Christophe Grave  
Piotr Kaczmarek

Elżbieta Martin-Jarzeńska  
Sekretarz Rady Nadzorczej  
*Secretary of the Supervisory Board*

##### **Zarząd: Management Board:**

Krzysztof Piątkowski  
Prezes Zarządu  
*President of the Management Board*

##### **Wiceprezesi Zarządu: Vice Presidents of the Management Board:**

Piotr Buszka  
Francis Chabane  
Bastien Charpentier  
Lionel Dumeaux  
Ewa FranieczeK  
Anna Gawęska-Dąbrowska  
Przemysław Henschke  
Andrzej Krzemiński  
Piotr StępniaK  
Maciej Witucki



Grupa LUKAS specjalizuje się w świadczeniu usług finansowych dla klientów indywidualnych. Tworzące Grupę firmy – LUKAS SA i LUKAS Bank SA – należą do najbardziej dynamicznie rozwijających się instytucji finansowych w Polsce. Rok 2003 przyniósł wzrost skonsolidowanej sumy bilansowej do 3 939 225 tysięcy złotych oraz 154 049 tysięcy złotych zysku netto.

## LUKAS SA i LUKAS Bank SA tworzą spójny organizm ekonomiczny.

LUKAS SA specjalizuje się w udzielaniu kredytów ratalnych na zakup towarów i usług dla klientów indywidualnych, pożyczkach gotówkowych i kredytach samochodowych. Jest liderem na rynku firm udzielających kredyty konsumenckie w Polsce, obsługując ponad 31% rynku.

LUKAS Bank SA to nowoczesny bank detaliczny, ukierunkowany na kompleksową obsługę klientów indywidualnych. Wprowadzane przez bank produkty i usługi powstają z myślą o zmieniających się potrzebach klientów. LUKAS Bank konsekwentnie realizuje strategię bycia bankiem przyjaznym dla klienta. Oferuje szeroki dostęp do usług bankowych poprzez sieć placówek, telefon i Internet.

Grupa LUKAS zatrudnia ponad 2 600 osób na terenie całego kraju.

# 2 600

*The LUKAS Group specialises in financial services rendered to individual customers. The Group comprises LUKAS SA and LUKAS Bank SA belonging to the most dynamically developing financial institutions in Poland. Total consolidated balance sheet increased to 3 939 225 thousand zlotys while the net profit amounted to 154 049 thousand zlotys in 2003.*

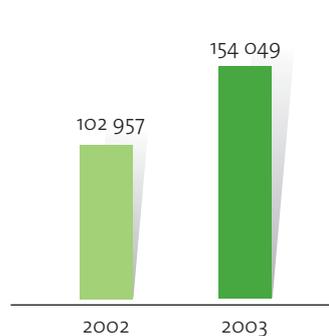
## LUKAS SA and LUKAS Bank SA compose a coherent business organism.

*LUKAS SA specialises in offering instalment payment schemes to individual customers, for products and services purchase, cash and car credits. As a market leader in consumer credits in Poland we hold more than a 31% market share.*

*LUKAS Bank SA is a modern retail bank focussing on all-inclusive service to individual customers. Products and services implemented by the bank are developed on a customer-need oriented basis. LUKAS Bank consistently deploys an operating strategy of a customer-friendly bank. It offers unqualified access to bank services via a network of branch offices, phone lines and the Internet.*

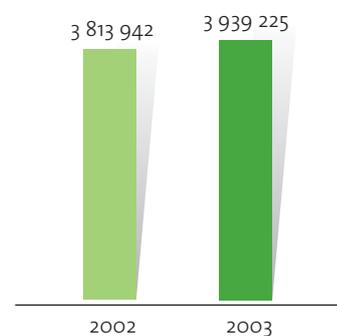
*The LUKAS Group employs more than 2 600 people throughout the country.*

# Grupa LUKAS LUKAS Group



Zysk netto Grupy Kapitałowej LUKAS (w tysiącach złotych).

*Net profit generated by the LUKAS Capital Group (in thousand zlotys).*



Skonsolidowana suma bilansowa Grupy Kapitałowej LUKAS (w tysiącach złotych).

*Consolidated balance sheet of the whole LUKAS Capital Group (in thousand zlotys).*

# 31%



Co roku wyróżniają się pracownicy Grupy LUKAS otrzymując statuetki ASA.

Na zdjęciu laureaci ASów 2003 z Regionów Grupy LUKAS wraz z przedstawicielami Zarządu.

*Each year outstanding employees of the LUKAS Group are awarded "Ace" statuettes. Shown in the picture are the laureates of Aces 2003 operating in the Regions of the LUKAS Group, together with the representatives of the Management Board.*

# Crédit Agricole we Francji i na świecie

## Crédit Agricole in France and in the World



Aktywa:  
Assets:

# 875

mld euro  
billion EUR

Fundusze własne:  
Equity:

# 63,6

mld euro  
billion EUR

Zwrot na kapitale (ROE):  
Return on equity (ROE):

# 10,6%

Współczynnik  
wypłacalności:  
Solvency ratio:

# 10,5%

Crédit Agricole jest największym bankiem we Francji i jednym z największych na świecie pod względem funduszy własnych. Grupa Crédit Agricole – oprócz tradycyjnych usług bankowych – oferuje pełny zakres usług finansowych i ubezpieczeniowych. Grupa jest bardzo aktywna w sektorze klientów korporacyjnych, na rynkach finansowych oraz na arenie międzynarodowej poprzez obecność w 66 krajach. Prowadzi także działalność w dziedzinie zarządzania aktywami i private banking – zarówno we Francji, w Europie, jak i na świecie.

Potencjał Grupy wzrósł znacząco po przeprowadzonym w czerwcu 2003 roku połączeniu z inną wielką francuską grupą finansową – Crédit Lyonnais.

Grupa jest ponadto liderem na rynku kredytów i depozytów dla przedsiębiorstw. Co trzecia francuska firma jest klientem Crédit Agricole. Rok 2003 przyniósł bardzo dobre wyniki we wszystkich dziedzinach działalności Grupy Crédit Agricole. Wynik finansowy netto wzrósł o 28,5% w stosunku do roku 2002, osiągając 2,4 mld euro. Po uwzględnieniu amortyzacji kosztów przejścia spółki Crédit Lyonnais i innych kosztów związanych z tą fuzją, skonsolidowany wynik finansowy netto to 1,14 mld euro.

**Obecnie Grupa Crédit Agricole obsługuje w sumie ponad 21 milionów klientów, w ponad 9 100 placówkach.**

**At present, the Crédit Agricole Group provides its services to more than 21 million customers in more than 9 100 branch offices.**

*Crédit Agricole is the largest bank in France and one of the largest banks in the world in terms of equity. Apart from traditional bank services the Crédit Agricole Group offers also a complete range of financial and insurance services. Being present in 66 countries the Group is very active in the corporate customers sector, on financial markets and in the international arena. Other business segments are assets management and private banking in France, Europe and world-wide.*

*Potential of the Group increased to a large extent following the merger with another large financial French group Crédit Lyonnais in June 2003.*

*The Group is also the leader in the market of corporate credits and*

*deposits. Every third French company is a customer of Crédit Agricole. The year 2003 brought about very good results in all business areas of the Crédit Agricole Group. The net financial result increased by 28,5% as compared to the year 2002, reaching 2,4 billion EUR. Account taken on the depreciation of Crédit Lyonnais take-over costs and other costs related to this merger the consolidated net financial result amounted to 1,14 billion EUR.*

Od 2001 roku strategicznym akcjonariuszem LUKAS SA, a pośrednio LUKAS Banku SA, jest francuski bank Crédit Agricole.

Tym samym Grupa LUKAS stała się częścią Grupy Crédit Agricole – jednej z największych instytucji finansowych świata.

Przynależność ta zapewnia dostęp do najnowocześniejszych, światowych technologii rynku finansowego i umacnia pozycję firm, zarówno na rynku międzybankowym, jak i pośród klientów.

LUKAS SA, LUKAS Bank SA i spółki wchodzące w skład Grupy Europejskiego Funduszu Leasingowego tworzą wspólnie Crédit Agricole Polska.

Plany Crédit Agricole Polska przewidują dalszy rozwój podstawowych linii biznesowych firm tworzących Grupę. Grupa ma ambicje stać się jedną z największych grup finansowych w Polsce, a w przyszłości również platformą rozwojową strategii Grupy Crédit Agricole w Europie Centralnej i Wschodniej.

*Since 2001, the French bank Crédit Agricole has been a strategic shareholder of LUKAS SA and an indirect shareholder of LUKAS Bank SA.*

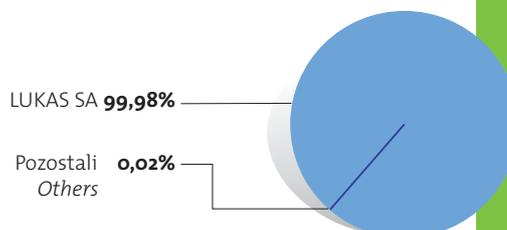
*Thus, the LUKAS Group has become a part of the Crédit Agricole Group, one of the largest financial institutions in the world.*

*To be a member of this Group means to have the access to the most up-to-date global technologies on the financial market and to consolidate the position of the company both on the interbank market and among customers.*

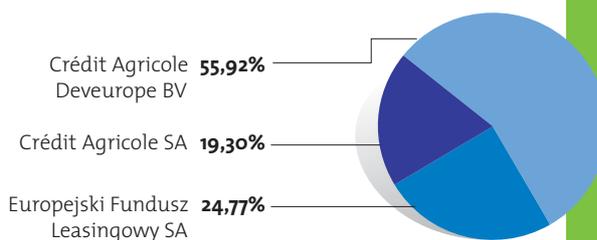
*LUKAS SA, LUKAS Bank SA and the companies composing the Europejski Fundusz Leasingowy Group, constitute jointly Crédit Agricole Polska.*

## Grupa LUKAS w Crédit Agricole LUKAS Group in Crédit Agricole

Struktura akcjonariatu LUKAS SA i LUKAS Banku SA wygląda następująco:  
*Shareholding structure of LUKAS SA and LUKAS Bank SA is as follows:*



Akcyonariat LUKAS Banku SA – (stan na 31/05/2004)  
*Shareholders of LUKAS Bank SA – (status as on 31/05/2004)*



Akcyonariat LUKAS SA – (stan na 31/05/2004)  
*Shareholders of LUKAS SA – (status as on 31/05/2004)*

*Crédit Agricole Polska forecasts further development of primary business lines of the companies forming the Group. The Group strives at becoming one of the largest financial groups in Poland and a platform of future development of the Crédit Agricole Group's strategy in Central and Eastern Europe.*

Korzystamy z możliwości wymiany doświadczeń z naszym akcjonariuszem. Na zdjęciu przedstawiciele Grupy LUKAS w placówce Crédit Agricole w Le Mans.

*We benefit from the possibility of exchanging experience with our shareholder. Shown in the picture are the LUKAS Group's representatives in the CA branch in Le Mans.*



# Bezpieczeństwo i rentowność

## Safety and profitability

zwrot na kapitale (ROE)

# 67,4%

return on equity (ROE)

wzrost zysku netto  
w stosunku do roku 2002

# 49,6%

increase in net result  
as compared to the year 2002



Po raz czwarty zostaliśmy wyróżnieni w rankingu Najlepsze Banki w Polsce przygotowanym przez Gazetę Bankową. Tym razem byliśmy najlepsi.

For the fourth time we were highly appreciated in the ranking of the Best Banks in Poland run by Gazeta Bankowa. This time, we were the best.

*The LUKAS Group achieved its main strategic objectives in 2003, this including the preservation of the leadership on the consumer credits market and transformation of LUKAS Bank from a depositor-oriented bank into a universal retail bank with simultaneous maintenance of high profitability of the business operations.*

*The Group's equity increased by 66,9% in 2003, constituting a basis of safe development of credit activities. Throughout the year, the profitability ratio of LUKAS Bank SA exceeded 10% to reach 11,82% at the end of the year.*

*Despite high capitalisation rate in 2003, the Group achieved total return on equity (ROE) of 67,4% due to increase in receivables from customers by 15,1% and continuous high profitability as well as further reduction in credit risk with simultaneous strict cost control.*

*Specifically, further reduction of credit risk followed in 2003. Investments made for this purpose in 2002 brought about long-term effects. The strategic objective is to keep credit risk at a low level. Net provisions for earmarked provisions created to secure credit risk, were by 28% lower in 2003 than the allowances for provisions in the preceding year, and the quality of credits granted in 2003 was significantly better as compared to the credits granted in the previous years.*

*The revenue-cost ratio decreased once again, from 51,5% in 2002 to 47,5% in 2003. The balance of deposits decreased in this period by 1,4% due to stronger emphasis on the marketing activities aiming at extension of the product offer (life insurance, distribution of units participating in the investment fund).*

*In 2003, the LUKAS Group generated the best financial result in its history. Net profit for 2003 amounted to 154 million zlotys exceeding by 49,6% the result from the preceding year.*

W 2003 r. Grupa LUKAS osiągnęła swoje główne cele strategiczne, którymi były utrzymanie pozycji lidera na rynku kredytów konsumenckich oraz przekształcenie LUKAS Banku z banku głównie depozytowego w uniwersalny bank detaliczny, przy zachowaniu wysokiej rentowności prowadzonej działalności.

W ciągu 2003 r. kapitały własne Grupy zwiększyły się o 66,9%, stanowiąc podstawę do bezpiecznego rozwoju akcji kredytowej. Współczynnik wypłacalności LUKAS Banku SA utrzymywał się przez cały rok na poziomie przekraczającym 10%, osiągając na koniec roku 11,82%.

Mimo wysokiej kapitalizacji Grupa osiągnęła w 2003 r. zwrot na kapitale własnym (ROE) w wysokości 67,4%. Było to możliwe dzięki wzrostowi poziomu należności od klientów o 15,1% i utrzymaniu ich wysokiej dochodowości oraz dalszemu ograniczaniu ryzyka kredytowego przy zachowaniu ścisłej kontroli kosztów.

Rok 2003 stał pod znakiem dalszego ograniczania ryzyka kredytowego. Inwestycje poniesione na ten cel w 2002 roku przynoszą długofalowe efekty. Strategicznym celem jest utrzymywanie poziomu ryzyka kredytowego na niskim poziomie. Odpisy netto na rezerwy celowe utworzone na zabezpieczenie ryzyka kredytowego były w roku 2003 o 28% mniejsze od odpisów na rezerwy w roku poprzednim, a jakość kredytów udzielanych w 2003 roku okazała się znacząco lepsza od kredytów udzielanych w latach poprzednich.

Wskaźnik kosztów do przychodów obniżył się po raz kolejny, z 51,5% w 2002 r. do 47,5% w roku 2003. Saldo depozytów obniżyło się w tym okresie o 1,4%, co wynikało z większego nacisku w prowadzonych działaniach marketingowych na poszerzenie oferty produktowej (ubezpieczenia na życie, dystrybucja jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym).

W 2003 r. Grupa LUKAS po raz kolejny odnotowała najlepszy w swojej historii wynik finansowy. Zysk netto za rok 2003 wyniósł 154 mln złotych i był o 49,6% wyższy od osiągniętego w roku poprzednim.

Wyniki, które Grupa LUKAS osiągnęła w 2003 roku są efektem konsekwentnej realizacji budowania nowoczesnych i przyjaznych instytucji oferujących klientom wygodny dostęp do usług finansowych. Sukces jest tym większy, że po raz kolejny Grupa LUKAS uzyskała nie tylko doskonały wynik finansowy, ale zdobyła uznanie wśród klientów i ekspertów branży finansowej.

W 2003 r. Grupa LUKAS została wyróżniona wieloma prestiżowymi nagrodami:

**„Orzeł Rzeczypospolitej 2003”** – nagroda otrzymana z rąk Premiera Rzeczypospolitej Polskiej dla najbardziej efektywnej instytucji finansowej w Polsce, przyznawana przez kapitułę zgrupowaną wokół dziennika „Rzeczpospolita”.

**I miejsce w rankingu Gazety Bankowej „Najlepsze Banki w Polsce w 2003 roku”.**

**Nagroda Parkietu za zajęcie III miejsca na Liście 20 najefektywniejszych spółek finansowych.**

**I miejsce w rankingu Przyjazny Bank Newsweeka.**

Wyboru najbardziej przyjaznego banku dokonano na podstawie badania typu mystery shopper, w którym ankieterzy – klienci – sprawdzali m.in. ofertę banków i kompetencje pracowników. Audytorzy oceniający poszczególne banki wyróżnili LUKAS Bank m.in. za wysoką jakość obsługi w placówkach bankowych, wygodną i przyjazną obsługę przez telefon i Internet, a także za dogodny godziny otwarcia placówek oraz prostotę formularzy.

Te wyróżnienia są wynikiem realizacji przyjętej strategii i zaangażowania pracowników Grupy LUKAS, którzy każdego dnia troszczą się o wygodę klientów i obsługę partnerów handlowych.

*The results achieved by the LUKAS Group in 2003 have their roots in consistent building of modern and friendly institutions offering the customers a comfortable access to financial services. It is even more than a success – not only did the LUKAS Group obtain excellent financial results but also gained recognition among customers and experts in the financial sector.*

*In 2003, the LUKAS Group was honoured by many prestigious awards:*

**“Orzeł Rzeczypospolitej 2003”** – the award granted by the Prime Minister of the Republic of Poland to the most efficient financial institution in Poland elected by the body at “Rzeczpospolita” newspaper.

**1<sup>st</sup> place in the Gazeta Bankowa ranking of “The Best Banks in Poland in 2003”.**

## Nagrody i wyróżnienia Awards and distinctions



Tuż po otrzymaniu Orła Rzeczypospolitej. Od lewej: Wiceprezisi Piotr Sępnik i Maciej Witucki oraz Bruno Maisonnier (do końca 2003 roku Prezes Zarządu CA Polska).

*Immediately after receiving Orzeł Rzeczypospolitej. From the left: Vice Presidents Piotr Sępnik and Maciej Witucki and Bruno Maisonnier (President of the Management Board of CA Polska till the end of 2003).*

**“Parkiet” Award for ranking third in the list of the 20 most efficient financial companies.**

**1<sup>st</sup> place in the Newsweek’s Friendly Bank ranking.**

The “most friendly bank” was based on research by a mystery user, in which interviewers, i.e. the customers, evaluated the features such as the bank’s offer and the competence of its employees. The auditors who assessed the banks chose LUKAS Bank because of high quality of service at bank branches, comfortable and friendly service via telephone and the Internet, convenient availability of the branch offices, simple documents and other advantages.

*These awards result from implementation of the strategy adopted by our bank as well as the contribution of the LUKAS Group’s employees who care about the customers’ comfort and service of commercial partners on a daily basis.*



Prezes Krzysztof Piątkowski odbiera nagrodę od Parkietu.

*Mr Krzysztof Piątkowski, the President, receiving the award from “Parkiet”.*



Srebrną statuetkę Effie 2003 w kategorii usług finansowych za kampanię Konta Wygodnego odebrał Roman Jędrkowiak – Dyrektor Departamentu Marketingu LUKAS Banku.

*The silver statuette, Effie 2003, in the category of financial services granted to Mr Roman Jędrkowiak, Marketing Department Director for LUKAS Bank, for the “Comfortable Account” campaign.*

## NOWE SYSTEMY | NEW SYSTEMS

W 2003 roku, zarówno w spółce LUKAS, jak i w LUKAS Banku rozpoczęły się projekty wdrożenia nowych centralnych systemów informatycznych. Nowe systemy pozwolą na kontynuację sprawnej obsługi rosnącej liczby klientów indywidualnych i partnerów handlowych oraz zapewnią dalszy, stabilny rozwój obu firm. Systemy umożliwią także sprawną obsługę produktów oraz poszerzenie ich gamy, a w szczególności elastyczne dostosowanie istniejących oraz nowych produktów i usług do rosnących potrzeb klientów. Dla spółki LUKAS rolę integratora we wdrożeniu systemu EKIP firmy Linedata Services pełni firma Accenture. Natomiast Hewlett-Packard Polska wdraża system Profile firmy Sanchez w LUKAS Banku.

*In 2003, the implementation projects of new central IT*

*system were started both in LUKAS and in LUKAS Bank. New systems will let us continue the effective service of the growing number of our individual customers and commercial partners and will ensure further stable development of the two companies. The systems will allow efficient product handling and expansion of the product mix and in particular, flexible adaptation of existing and new products and services to increasing customers’ needs. “Accenture” is a company playing a role of an integrator in the implementation of the EKIP system of Linedata Services on behalf of LUKAS, while Hewlett-Packard Polska will implement the Sanchez Profile system at LUKAS Bank.*

Co czwarty klient LUKAS Banku  
korzysta z e-Banku.

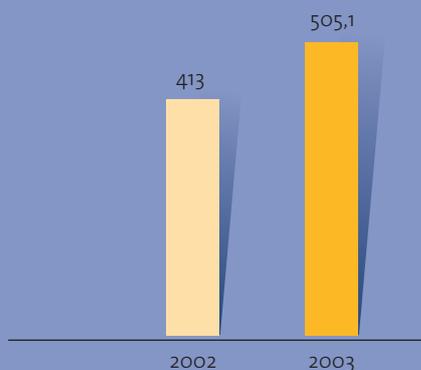
Every fourth customer of LUKAS  
Bank chooses the e-Bank.

## LUKAS Bank SA w 2003 roku LUKAS Bank SA in 2003



Pracownicy LUKASlinii  
przeprowadzili w 2003 roku  
łącznie ponad 7 200 000 rozmów.

In 2003 the employees of  
LUKASlinia answered total  
number of more than  
7 200 000 calls.



Liczba rachunków oszczędnościowo-rozliczeniowych (w tysiącach).  
Number of savings & settlement accounts (in thousand).

Nadrzędnym celem działań podejmowanych przez LUKAS Bank jest dbanie o przyjazną, sprawną i wygodną obsługę klientów. Różnorodność oferty oraz dostęp do nowoczesnych usług finansowych, zarówno w placówkach bankowych, jak i przez telefon i Internet sprawia, że LUKAS Bank znalazł się w czołówkach rankingów najlepszych banków w Polsce.

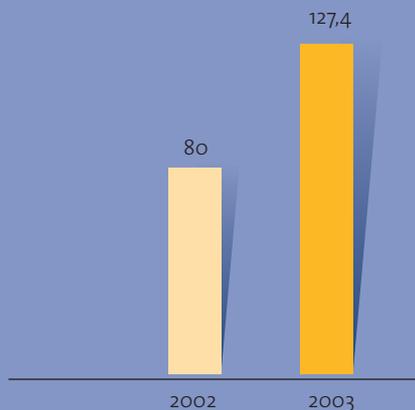
LUKAS Bank w swojej ofercie połączył zalety banku tradycyjnego i wirtualnego.

### Całodobowy dostęp i obsługa kont przez LUKASlinię i nowoczesny e-Bank,

szeroka gama produktów oraz sieć placówek bankowych na terenie całego kraju – wszystko to sprawia, że LUKAS Bank z roku na rok obsługuje coraz większą liczbę klientów. Tym samym, podobnie jak w roku ubiegłym, odnotowano najlepszy wynik pod względem dynamiki przyrostu rachunków bieżących dla klientów detalicznych.

Wysoki, bo aż 59% wzrost LUKAS Bank odnotował w zakresie kont internetowych.

# 59%



Liczba kont z dostępem do e-Banku (w tysiącach).  
Number of accounts with access to e-Bank (in thousand).

W stosunku do roku 2002 ilość kont  
w roku 2003 wzrosła o

In comparison to  
the year 2002 the  
number of accounts  
increased by

# 22,3%

in 2003.

The primary objective of the actions undertaken by LUKAS Bank is to create and maintain a friendly, efficient and comfortable customer service. Diversity of the offer and access to advanced financial services both in bank branches as well as via telephone and the Internet place LUKAS Bank at the top of the best banks in Poland rankings.

The offer of the LUKAS Bank combines the advantages of both traditional and virtual banks.

Round-the-clock access and service of accounts through LUKASlinia and modern e-Banking,

a wide range of products and a network of bank branches throughout the country – all these solutions expand the LUKAS Bank's customer base every year. In comparison to the year 2002, the number of accounts increased by 22,3% in 2003. Similarly, as in the preceding year, the best result was achieved in the growth dynamics of retail current accounts.

A very high increase of 59%, was noted in LUKAS Bank in the number of e-accounts.

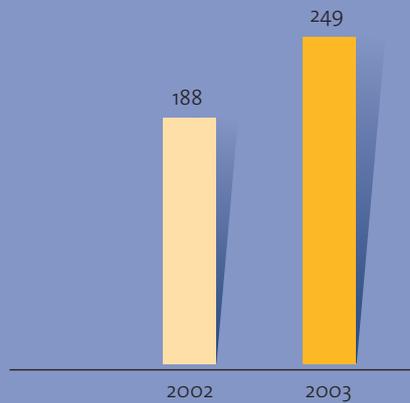


Spośród 84 doradców bankowych, którzy przystąpili do egzaminu na doradcę seniora, najlepszą była Joanna Kukulska z Wrocławia.

Of 84 advisors who passed the senior advisor exam, Ms. Joanna Kukulska from the branch at Legnicka street in Wrocław was the best competitor.

W 2003 roku LUKAS Bank SA uruchomił cztery nowe placówki: trzy w Warszawie i jedną w Lublinie. Obecnie klienci obsługiwani są w 104 nowoczesnych placówkach, w których przy kawie lub herbatce doradcy pomagają w dokonaniu wszelkich operacji bankowych oraz służą pomocą w wyborze najlepszej formy inwestowania środków finansowych lub odpowiedniego pakietu konta.

Do tej pory LUKAS Bank oferował: nowoczesne konta osobiste, produkty oszczędnościowe (lokaty terminowe, dynamiczne i negocjowane o stałym lub zmiennym oprocentowaniu, ubezpieczenie Stabilna Ochrona, które zapewnia stabilne zyski i chroni je przed podatkiem) oraz karty VISA Electron i VISA Classic.



Liczba kart VISA Electron (w tysiącach).  
Number of VISA Electron cards (in thousand).

**W 2003 roku oferta LUKAS Banku została poszerzona o nowe produkty, które były odpowiedzią na potrzeby rozwijającego się rynku nowoczesnych usług finansowych i klientów: fundusz inwestycyjny, kredyt hipoteczny, karty kredytowe co-branded.**

Zachęcaliśmy klientów do inwestowania, zarówno w lokaty, jak i nowe produkty oszczędnościowe. Klienci lokowali oszczędności głównie w funduszu inwestycyjnym i ubezpieczeniu. Ogólne saldo depozytów pozostało na podobnym poziomie jak w roku ubiegłym. Przeprowadzone zostały dwie ogólnopolskie akcje promocyjne produktów oszczędnościowych: „Inwestuję z Renault Megane w LUKAS Banku” oraz „Kawa czy herbata, fundusz czy lokata?”. Obie kampanie były wsparte akcją mailingową, a akcja „Kawa czy herbata” dodatkowo towarzyszył spot reklamowy.

*In 2003, LUKAS Bank SA opened four new branch offices: three in Warsaw and one in Lublin. Today we provide our services in 104 modern branches where the customers can sit down, have tea or coffee and talk about any bank operations, decide on the best method of investing their financial assets or select the most appropriate account package – always assisted by competent advisors.*

*LUKAS Bank has been offering so far: modern personal accounts, savings products (term accounts, dynamic and negotiable deposits, with fixed or variable interest, Stable Protection insurance bringing about stable profits and tax protection) as well as VISA Electron and VISA Classic cards.*

***In 2003, the offer of LUKAS Bank was expanded with new products answering the needs of the developing market of modern financial services and customers: investment fund, mortgage loan, co-branded credit cards.***

*We were encouraging customers to invest in both deposit and new savings products. Customers invested their savings mainly in investment funds and in insurance. Total deposit balance remained at similar level as in the preceding year.*



**Kampanie promocyjne produktów wspierane są przez ogólnopolskie akcje mailingowe.  
Promotional product campaigns are supported by national mailing actions.**



**Spot reklamowy „Kawa czy herbata, fundusz czy lokata?” w trakcie realizacji.  
“Coffee or tea, fund or deposit?” commercial in production.**

*Two national promotional actions for savings products were launched: “I am investing in LUKAS Bank with Renault Megane” and “Coffee or tea, fund or deposit?”. Both campaigns were supported by a mailing action and the “Coffee or tea” campaign was additionally accompanied by a commercial.*

# Kredyt mieszkaniowy

## Mortgage loan



Kredyt mieszkaniowy LUKAS Banku to prosta droga do własnego mieszkania.

*Mortgage loan of LUKAS Bank – a simple way to your own apartment.*

W lutym 2003 roku LUKAS Bank wprowadził do oferty kredyt mieszkaniowy PROSTO DO DOMU. Kredyt przeznaczony jest na zakup mieszkania lub domu na rynku pierwotnym lub wtórnym, remont, rozbudowę domu lub mieszkania, zakup działki budowlanej, a także na spłatę kredytu mieszkaniowego zaciągniętego w innym banku. Jest to kredyt w złotych, przeznaczony dla klientów indywidualnych.

Bezpłatne rozpatrzenie wniosku w **7 dni**  
Free of charge analysis of a loan application within **7 days**

Promesa w **3 dni**  
Credit issuance facility in **3 days**

Klienci zainteresowani tym produktem mogą skorzystać z pomocy doradcy kredytowego, z którym mogą umówić się w dowolnie wybranym miejscu i czasie. Doradcy kredytowi to osoby doświadczone w sprzedaży kredytów hipotecznych, znające rynek nieruchomości w swoich regionach i posiadające bogatą wiedzę na temat wszystkich procedur i formalności związanych z zakupem i kredytowaniem nieruchomości. Tą wiedzą i doświadczeniem będą służyli naszym klientom, aby maksymalnie ułatwić im drogę do posiadania własnego mieszkania lub domu.

Maksymalny okres kredytowania inwestycji wynosi 26 lat. Możliwe jest uzyskanie kredytu do 100% wartości inwestycji.

W 2003 roku prowadzone były intensywne kampanie promocyjne produktu. Motywem przewodnim akcji było hasło „Kredyt w 7 dni”, podkreślające szybkość udzielania kredytu. Reklamy ukazywały się w pismach poświęconych budownictwu i urządzaniu wnętrz, na stronach tematycznych portali internetowych oraz w prasie codziennej wśród ogłoszeń drobnych dotyczących sprzedaży nieruchomości. Prowadzone były również promocje cenowe kredytu, w trakcie których proponowaliśmy klientom kredyt bez prowizji lub z obniżoną marżą.

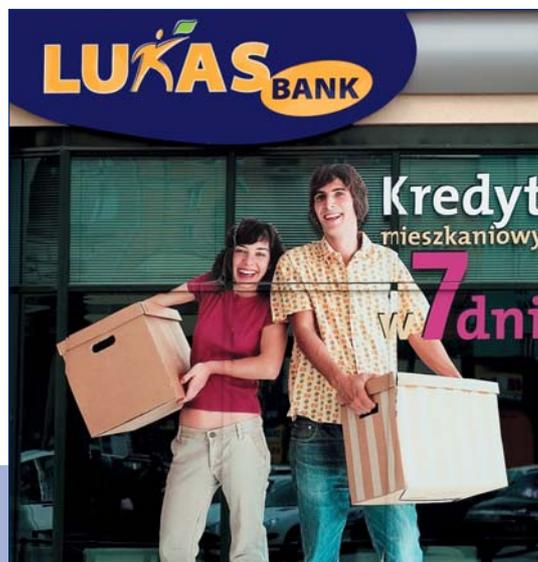
W kreacjach podkreślamy szybkość udzielania kredytu.  
*In our publicity we highlight the dispatch in granting a loan.*

*In February 2003 LUKAS Bank expanded its offer by a mortgage loan STRAIGHT HOME. The loan is dedicated to purchases of apartments or houses on the primary or secondary market, redevelopment, extension of house or apartment, purchase of building plots as well as to the repayment of property construction credits granted by other banks. The loans are granted in zlotys and are designed for individual customers.*

*Customers interested in this product may get advice provided by loan advisors with whom they can make an appointment any place and any time. Loan advisors are experienced in selling mortgage loans, know the real estate market in their own regions and have extensive knowledge of all procedures and formalities related to real estate purchasing and crediting. They will share this knowledge and experience with our customers to facilitate the way to become the owner of an apartment or a house.*

*The maximum period of crediting an investment amounts to 26 years. It is possible to obtain a loan up to 100% of the investment value.*

*In 2003, we launched extensive promotional campaigns of this product. The motif of the action was the phrase “A loan in 7 days” emphasising the dispatch in loan granting. Advertisements were placed in construction and interior design branch reviews, on topic-related web pages and in daily newspapers among small advertisements concerning sale of real estate. There were also price promotions of the product, offering the customers a commission-free or reduced margin loans.*



W maju 2003 roku placówki LUKAS Banku rozpoczęły sprzedaż jednostek uczestnictwa LUKAS Funduszu Stabilnego Wzrostu fio. Partnerem dla LUKAS Banku przy utworzeniu, wdrożeniu oraz obsłudze i zarządzaniu LUKAS Funduszem Stabilnego Wzrostu fio jest BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Był to pierwszy w Polsce fundusz inwestycyjny „white label”, co oznacza, że LUKAS Bank, chcąc zaoferować swoim klientom fundusz inwestycyjny, zamiast zakładać własne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, przygotował fundusz według własnych wytycznych i pod własną marką z istniejącym na rynku TFI. Fundusz jest oferowany tylko w placówkach LUKAS Banku i pod marką LUKAS.

LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fio jest przeznaczony dla tych klientów, którzy poszukują nowoczesnego produktu oszczędnościowego i jednocześnie nie chcą nadmiernie ryzykować, samodzielnie inwestując na giełdzie. LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fio to bardzo elastyczna forma lokowania oszczędności – w każdym momencie można zakupić kolejne jednostki uczestnictwa i w każdym momencie je odsprzedać. Czas inwestycji jest dowolny i można go dostosować do własnych potrzeb.

## Fundusz Inwestycyjny Investment Fund

Polityka inwestycyjna funduszu zakłada inwestowanie średnio 75% aktywów w krajowe, bezpieczne, dłużne papiery wartościowe, głównie obligacje i bony skarbowe, w tym minimum 35% aktywów w dłużne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez skarż państwa lub NBP. Pozostałą część aktywów (maksymalnie do 30%) LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu fio inwestuje w akcje. Strategia inwestowania środków powoduje, że Fundusz ten jest adresowany do osób, które są zainteresowane stabilnym zyskiem w dłuższym terminie, inwestowaniem nawet niewielkich kwot, lokowanych jednorazowo lub regularnie.



### W ramach funduszu klienci mogą oszczędzać w dwóch programach:

**INWESTUJĘ** – to program dla osób, które posiadają nadwyżki finansowe, ale nie chcą nastawić się na nadmierne ryzyko i koszty, inwestując samodzielnie, a jednocześnie poszukują czegoś bardziej rentownego niż tradycyjne lokaty bankowe.

**SYSTEMATYCZNIE OSZCZĘDZAM** – to program dla osób, które deklarując wpłaty nawet niewielkiej kwoty, regularnie zasilają swój fundusz, systematycznie oszczędzając i inwestując wolne środki.

### Within the framework of the fund, the customers can place their savings in two schemes:

**I AM INVESTING** – a scheme for people having financial surpluses, who want to avoid excessive risk or cost of making investments on their own and, in the same time looking for something more profitable than traditional bank deposits.

**I MAKE SYSTEMATIC SAVINGS** – a scheme for people who declare payments of relatively low amounts and regularly supply their fund with systematic savings and available resources.

Grosz do grosza... to najlepsza metoda na systematyczne oszczędzanie.

A penny added to a penny more is the best method of systematic saving.

In May 2003 the LUKAS Bank branch offices started to sell the participation units in the “fio” LUKAS Stable Growth Fund. LUKAS Bank has a partner in creating, implementing, service and management of the “fio” LUKAS Stable Growth Fund – the BZ WBK AIB Investment Fund Society, TFI (BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.).

The “fio” fund was the first “white label” investment venture in Poland, this meaning that in order to offer such fund to the customers LUKAS Bank developed it in compliance with corporate guidelines and corporate brand of a fund already operative in Poland instead of establishing an individual investment fund society. The fund is offered only in LUKAS Bank branch offices and under the LUKAS brand.

The “fio” LUKAS Stable Growth Fund is addressed to the customers who look for a modern savings product but are reluctant to risk too much by investing on the stock exchange on their own. The “fio” LUKAS Stable Growth Fund is a highly flexible method of investing

the savings – successive participation units may be purchased and sold any time. The term of investment is not fixed and may be tailored to individual needs.

The policy of the fund assumes that on the average, 75% of assets will be invested in local safe debt securities – mainly bonds and treasury bonds – out of which at least 35% assets come from the debt securities issued or guaranteed by the Treasury or NBP (National Bank of Poland). The remaining part of the assets (up to 30%) is invested in shares. Such an investing strategy makes the fund attractive to those who are interested in stable long-term profit, and in placing relatively small amounts as one-off or regular deposits.



Najlepsi sprzedawcy funduszu w nagrodę polecieeli do Paryża.

The best salesmen of the fund were rewarded with an air trip to Paris.

Grupa LUKAS  
LUKAS Group

LUKAS Bank

LUKAS

Sprawozdania  
finansowe  
Financial  
statements

W 2003 roku wśród produktów oferowanych przez LUKAS Bank pojawiły się karty kredytowe typu co-branded, czyli wydane wspólnie przez bank i inną instytucję komercyjną – lidera w swojej branży. Z kartami tego typu wiążą się dodatkowe korzyści dla klientów.



## Karty kredytowe co-branded Co-branded credit cards

### VISA CYFRA+LUKAS Bank

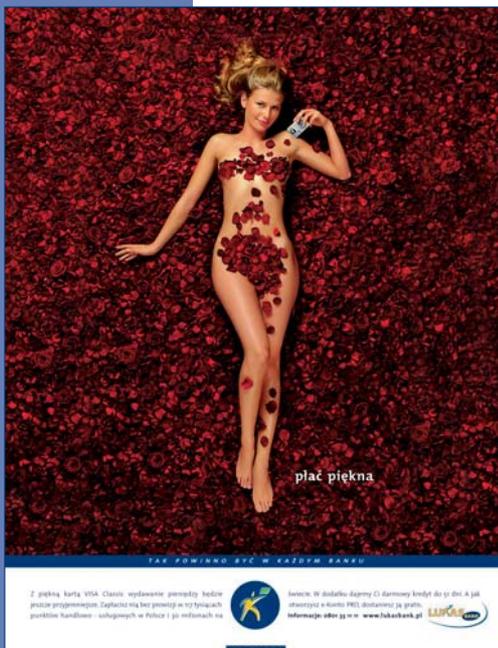
To pierwsza karta kredytowa typu co-branded LUKAS Banku wydana w marcu 2003 roku. Partnerem Banku przy wydaniu karty jest lider telewizji cyfrowej CANAL+Cyfrowy. Karta VISA CYFRA+LUKAS Bank ma jeden z najdłuższych na rynku okresów bezodsetkowych – do 53 dni. Użytkownicy tej karty na preferencyjnych warunkach mogą stać się abonamentami telewizji cyfrowej, a obecni klienci CYFRA+ otrzymują dwa miesiące abonamentu gratis. Ponadto do karty przypisany jest pakiet upustów i rabatów oferowanych przez partnerów CYFRA+ i LUKAS Banku (m.in. National Geographic, Rainbow Tours, CampuS i Zibi).

Srebrny Rock Award 2003. Nagroda od MasterCard International dla LUKAS Banku podkreśla nasz wkład w rozwój kart partnerskich w Polsce.

Silver Rock Award 2003. The award from MasterCard International for LUKAS Bank emphasizes our contribution to partner card development in Poland.

### VISA CYFRA+LUKAS Bank

It is the first co-branded type credit card issued by LUKAS Bank, in March 2003. The Bank's partner in issuing this product is the digital television leader – CANAL+Cyfrowy. The VISA CYFRA+LUKAS Bank card features one of the longest interest-free periods on the market: up to 53 days. Users of this card may subscribe to digital television on preferential terms and the existing customers of CYFRA+ will be given a free of charge two month subscription. Furthermore, the card is combined with a package of rebates and discounts offered by the partners of CYFRA+ and LUKAS Bank (such as e.g. National Geographic, Rainbow Tours, CampuS and Zibi).



### Karta MasterCard Onet LUKAS Bank

wprowadzona została w czerwcu 2003 roku wspólnie z Onet.pl – największym portalem internetowym w Polsce. Jest to pierwsza karta kredytowa w Polsce firmowana przez portal i pierwsza karta LUKAS Banku wydana w systemie MasterCard. Karta ta adresowana jest do osób aktywnych, dla których podróż to sposób na życie. Użytkownik karty może korzystać z kredytu bez odsetek do 51 dni. Ponadto ma możliwość dostępu on-line do rachunku karty i dzięki temu sprawdzenia aktualnego limitu, czy przeanalizowania historii karty z każdego miejsca na świecie. Do dyspozycji klienta jest czynna cała doba LUKASlinia. Posiadacz karty otrzymuje gratis profesjonalne konto pocztowe w portalu Onet.pl i dodatkowo może korzystać ze specjalnej oferty wydawnictwa Pascal oraz biura podróży Scan Holiday. Z myślą o użytkownikach karty powstał specjalny serwis internetowy [www.kartalukas.onet.pl](http://www.kartalukas.onet.pl).

W 2003 roku prowadzone były kampanie promocyjne podstawowej karty kredytowej LUKAS Banku – karty VISA Classic. Były to zarówno akcje prowadzone wspólnie z VISA International jak i promocje własne LUKAS Banku. Przykładem tej ostatniej była przeprowadzona na przełomie listopada i grudnia 2003 r. kampania reklamowa pod hasłem „Płać piękna”.

In 2003, a new product appeared in the LUKAS Bank offer co-branded credit cards, i.e. the cards issued jointly by the bank and another commercial institution being a leader in its line of business. Such cards bring the customers additional benefits.

### The MasterCard Onet LUKAS Bank

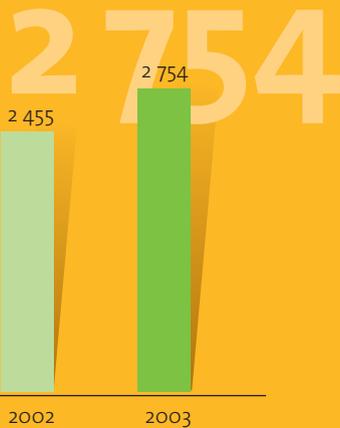
card was introduced in the market in June 2003 together with Onet.pl, the biggest Internet portal in Poland. It is the first credit card to which a Polish portal lent its name and the first card of LUKAS Bank issued in the MasterCard system. The card is addressed to active people for whom travelling is a way of living. The user of this card may benefit from an interest-free credit up to 51 days. Moreover, the users have an on-line access to the card's account and thus, can check the current limit or analyse the card's history from any place in the world. LUKASlinia is available to the customer round-the-clock. The card holder obtains a free of charge e-mail box in the Onet.pl portal and in addition, may benefit from special offers of Pascal publishing house and Scan Holiday tour operator. For the sake of users of this card, a special Internet service has been opened – [www.kartalukas.onet.pl](http://www.kartalukas.onet.pl).

In 2003 we promoted the basic credit card of LUKAS Bank – VISA Classic card. The campaign covered the activities run together with VISA International and own promotions of LUKAS Bank. An example of such LUKAS – brand campaign is the event organised in November and December 2003 under the slogan “Pay my beautiful” (“Płać piękna”).

W 2003 roku LUKAS udzielił najwięcej kredytów spośród firm działających na rynku kredytów konsumenckich. Pozycję lidera utrzymujemy dzięki poszerzaniu oferty, ciągłemu dostosowywaniu produktów do zmieniających się potrzeb rynku, minimalizowaniu formalności oraz innowacyjnym promocjom.

**LUKAS udzielił w 2003 roku 1 780 tysięcy kredytów o łącznej wartości 2 754 milionów złotych. W porównaniu z 2002 rokiem odnotowano 15% wzrost ilości udzielonych kredytów i 12% wzrost ich wartości.**

Produkty LUKASa dostępne są na terenie całego kraju. Współpracujemy z ponad 31 tysiącami sklepów, punktów usługowych oraz sieciami hipermarketów, w których klienci mogą dokonać zakupów ratałnych. W wybranych Punktach Obsługi Klienta można złożyć wniosek o wydanie karty PKK, czy karty kredytowej Maxima. Zainteresowanych pożyczką gotówkową zapraszamy do placówek LUKAS Banku, POKów lub do kontaktu z naszymi doradcami finansowymi. Natomiast tych klientów, którzy myślą o zakupie samochodu, zachęcamy do odwiedzenia współpracujących z nami dealerów.

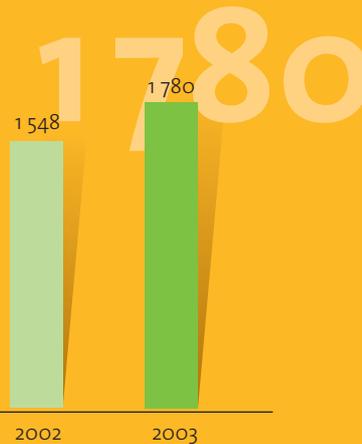


Wartość udzielonych kredytów (w milionach złotych).  
Value of granted loans (in million zlotys).

Co roku podczas Gal LUKASów spotykamy się ze współpracującymi z nami w poszczególnych Regionach partnerami handlowymi.

Every year we meet our commercial partners co-operating with us in respective Regions at the LUKAS Gala.

## LUKAS SA w 2003 roku LUKAS SA in 2003



Liczba zawartych umów kredytowych (w tysiącach).  
Number of concluded loan agreements (in thousand).

*In 2003 LUKAS granted the greatest number of credits to the companies operating on the market of consumer credits. We have retained our leadership position owing to the extension of the offer, continuous adaptation of the products to unsteady market requirements, minimisation of formalities and innovative promotions.*

***In 2003 LUKAS granted 1 780 thousand loans totalling 2 754 million zlotys. In comparison to the year 2002 we had a 15% increase in the number of actual loans and a 12% increase in their value.***

*LUKAS products are available throughout the country. We co-operate with more than 31 thousand shops, service points and networks of big department stores where customers can buy goods as a part of instalment schemes. Customers can apply for PKK card, i.e. Maxima credit card in selected Customer Service Points. Those who are interested in cash loans are invited to the LUKAS Bank branch offices or Customer Service Points or to contact our financial advisors. Those who think about a car are encouraged to visit the dealers co-operating with us.*



W konkursie motywacyjnym dla przedstawicieli handlowych w 2003 roku zwycięzcą został Jarosław Kołder z Regionu Południowo-Wschodniego (Oddział Zabrze).

*In 2003 the winner of the incentive competition of sales representatives was Mr. Jarosław Kołder from the South-Eastern Region (Zabrze Branch Office).*



## Kredyt ratalny Instalment scheme



Tę kreację wykorzystaliśmy w „piekielnie dobrej promocji rat.”  
This creation was used in the “incredibly good promotion of instalments”.

*The instalment scheme for purchase of goods and services is the leading product offered by LUKAS. Customers can use this scheme in more than 31 thousand shops and service points and in the networks of big department stores throughout the country.*

*In 2003 we made a number of modifications to this product to make it more attractive. Among other benefits, the customers may select the period of repaying instalments or use a “fast instalments” option meaning that a new customer having a defined amount of own fund should present their identity card only to buy in instalments.*

*A simplified procedure of “instalments against the identity card” was already available for our regular and proven customers. Promotions of instalment schemes in the second half of 2003, set up a new quality on the consumer credit market.*

**Kredyt ratalny na zakup towarów i usług jest wiodącym produktem oferowanym przez LUKASa. Klienci mogą dokonać zakupów ratalnych w systemie LUKAS w ponad 31 tysiącach sklepów i punktów usługowych oraz w sieciach hipermarketów na terenie kraju.**

W 2003 roku wprowadziliśmy wiele zmian, które wpłynęły na uatrakcyjnienie tego produktu. Klienci zyskali np. możliwość wyboru terminu spłaty rat lub skorzystania z tzw. „szybkich rat” – czyli rat udzielanych po okazaniu jedynie dowodu osobistego dla nowych klientów przy określonej wysokiej wpłacie własnej. Już wcześniej z uproszczonej procedury „rat na dowód” mogli korzystać nasi stali, sprawdzeni klienci.

Przeprowadzone w drugiej połowie 2003 roku promocje kredytu ratalnego wyznaczyły nową jakość na rynku firm udzielających kredytów konsumenckich. W kampaniach: „Górala czy Ci nie żal?” oraz „Mikrofala gratis” każdy kredytobiorca, który zaciągnął kredyt w wysokości min. 1500 zł na okres co najmniej 13 miesięcy, otrzymywał rower górski lub kuchenkę mikrofalową. Promocje te zapoczątkowały nowy rodzaj akcji marketingowych na rynku firm udzielających kredytów ratalnych i znalazły wielu naśladowców. W efekcie przeprowadzonych akcji po polskich drogach jeździ 13 tysięcy rowerów z logo LUKASa, a w domach znalazło się prawie 10 tys. kuchenek mikrofalowych dostarczonych przez spółkę LUKAS. Ogólnopolskie promocje kredytu ratalnego wsparte były m.in. mailingami adresowymi i bezadresowymi, insertami w prasie, a sklepy współpracujące zostały wyposażone w bogate zestawy materiałów POS. Celem prowadzonych kampanii było zaproponowanie alternatywy dla bardzo popularnych na rynku promocji cenowych tego kredytu.

*The campaigns labelled “Would you like to lose your bike?” (“Górala czy Ci nie żal?”) and “Free microwave oven” (“Mikrofala gratis”) offered a sports bike or a microwave oven to every borrower who obtained a credit in the minimum amount of 1 500 zlotys for a period of at least 13 months. The said promotions initiated a new type of marketing action on the instalment scheme market and found many followers.*

*As a result of our actions 13 thousand bicycles with the LUKAS logo move on the Polish roads, and almost 10 thousand microwave ovens delivered by LUKAS found their way to the households. National promotions of the instalment scheme were supported by the activities such as e.g. individual or general mail shots or press inserts and co-operating shops were provided with complete packages of POS materials. The purpose of organising these campaigns was to provide an alternative for price promotions of this credit, being very popular on the market.*



Rok 2003 to okres wprowadzania zmian, których głównym celem było uatrakcyjnienie produktu poprzez możliwość elastycznego dostosowania kredytu do potrzeb klienta. Podobnie jak w kredycie ratalnym, dla najlepszych klientów wprowadziliśmy możliwość uzyskania pożyczki gotówkowej na podstawie dowodu osobistego. Ponadto zaproponowaliśmy ten produkt klientom nowym, którzy wcześniej nie korzystali z naszych usług oraz wprowadziliśmy ofertę kredytów gotówkowych dla pracowników wybranych zakładów pracy. Pozostałe zmiany wprowadzone do tego produktu to m.in.: możliwość łączenia dochodów małżonków (w celu uzyskania wyższych kredytów, dzięki zwiększonej zdolności kredytowej), wybór terminu spłaty rat, zwiększenie maksymalnej kwoty i liczby rat kredytu oraz spłata rat poprzez polecenie zapłaty.

## W 2003 roku uruchomiliśmy nowy kanał sprzedaży pożyczki gotówkowej poprzez LUKASlinię.

Był to duży krok w stronę maksymalnego ułatwienia klientom korzystania z tego produktu. Wniosek o pożyczkę może teraz zostać sporządzony telefonicznie przez pracownika LUKASlinii, a umowa jest dostarczana klientowi pocztą. Po odesłaniu przez klienta podpisanej umowy, pożyczka jest uruchamiana, a kwota przelewana na konto klienta.

O wszelkich zmianach w ofercie, promocjach oraz wdrożeniu nowego kanału sprzedaży produktu informowaliśmy klientów m.in. w mailingach. Kampania „Gotówka do rąk własnych” była jedną z najskuteczniejszych akcji mailingowych przeprowadzonych w 2003 roku.

*The year 2003 was a period of making changes, whose main purpose was to make the product more attractive by means of flexible adaptation of a loan to the customer's needs. Similarly as in the case of the instalment scheme the best customers were given the option to get a cash loan against their identity cards. Furthermore, we offered this product to new customers, who had not used our services before, and we introduced the cash loan offer to the employees of selected companies. Other changes made in this product include, among others, the possibility of combining household incomes (to obtain higher credits thanks to better creditworthiness), the choice of the period of repaying instalments, increased top limit and the number of instalments and repayment of loans by means of a payment order.*

## Nowe pakiety ubezpieczeń

Do ważnych dokonań 2003 roku trzeba również zaliczyć wdrożenie nowych pakietów ubezpieczeń do kredytu ratalnego i pożyczki gotówkowej. LUKAS zaproponował klientom rozszerzone ubezpieczenia, które obejmują: ubezpieczenie na wypadek utraty pracy, na wypadek czasowej niezdolności do pracy i na wypadek poważnego zachorowania. Pakiety ubezpieczeń to dla klientów dodatkowy komfort i gwarancja ochrony w niespodziewanych sytuacjach, w których ulega pogorszeniu zdolność klienta do spłaty zaciągniętego kredytu. W przypadku takich sytuacji to ubezpieczyciel przejmuje na siebie obowiązek spłaty kredytu za klienta.

# Pożyczka gotówkowa Cash loan



## In 2003 we established a new sales channel for cash loans via LUKASlinia.

*It was great progress in facilitating and maximising the use of this product by the customers. Today, customers may apply for a loan by phone, calling an employee of LUKASlinia, and the agreement is delivered to the customer by mail. Once a counter-signed copy of the agreement is received by the bank, the loan will be opened and the amount transferred to the customer's account.*

*Customers were kept advised on any changes in the offer, promotions and implementation of the new sales channel of the product by mail and other communication. The "Cash delivered personally" campaign was one of the most effective mailing actions carried out in 2003.*

**W 2003 roku wysłanych zostało ponad 3 mln adresowych listów mailingowych i ponad 2 mln bezadresowych, promujących produkty LUKASa i LUKAS Banku.**  
*In 2003 more than 3 million individual letters and more than 2 million general letters were sent promoting the products of LUKAS and LUKAS Bank.*

## New Insurance Packages

*Implementation of new insurance packages for the purposes of instalment schemes and cash loans should be also identified as one of important achievements of the year 2003. LUKAS offered its customers extended coverage including unemployment, temporary disability and serious illness insurance. Insurance packages mean an additional comfort and guarantee of protection for the customers in unexpected circumstances of reduced ability to repay. Should such circumstances appear, the insurer will assume the obligation to repay the customer's loan.*



**Konsultanci LUKASlinii są do dyspozycji klientów przez całą dobę.**  
*LUKASlinia consultants are available to the customer round-the-clock.*

# Kredyt samochodowy Car loan

## LUKAS Dobra Rata

W 2003 roku nastąpiły znaczące zmiany w kredycie samochodowym LUKAS Dobra Rata.

**Produkt jest przykładem synergii między spółkami Grupy Crédit Agricole Polska i wspólnych działań spółki LUKAS i Europejskiego Funduszu Leasingowego.**

W 2003 roku odbudowane zostały struktury sprzedaży kredytu, w wyniku czego powstało siedem makroregionów zarządzanych przez kierowników sprzedaży. Ekspansja wspólnych działań spowodowała rozpoczęcie współpracy z ponad 100 dealerami nowych samochodów różnych marek.



*In 2003 the credit sales structures was rebuilt. As a result, seven macro-regions were established with dedicated sales managers. Expansion of joint actions resulted in starting co-operations with more than 100 new-car dealers of various manufacturers.*

*Inside the LUKAS Group an important department has been developed – the "Approval Centre" whose primary purpose is to make the decision making process more efficient and to take part in co-ordinating the credit information flow and the operations of sundry units participating in this process. Immediate contact with the dealers and with people directly involved in the credit procedures have a strong impact on the development and high quality of service.*

*On the basis of market research we have implemented many significant changes making credit more attractive in terms of price and quality of service. Among others, we introduced a simplified procedure of documenting the income relying on the amount of the initial payment, we changed the level of initial payments and we gradually reduced the interest rates reaching one of*

*Nastąpił rozwój istotnego departamentu w ramach struktury Grupy LUKAS, tzw. Centrum Akceptacji, którego zasadniczym celem jest usprawnienie procesu decyzyjnego oraz współkoordynowanie przepływu informacji kredytowych i pracy jednostek uczestniczących w tym procesie. Istotnym czynnikiem wpływającym na rozwój i wysoką jakość obsługi jest bezpośredni kontakt zarówno z dealerami, jak i osobami bezpośrednio zajmującymi się procedurą kredytową.*

*Na podstawie badań rynku dokonaliśmy wielu istotnych zmian prowadzących do uatrakcyjnienia kredytu zarówno pod względem ceny, jak i jakości obsługi. Między innymi wprowadziliśmy uproszczoną procedurę udokumentowania dochodów w zależności od wysokości wpłaty początkowej, zmieniliśmy wysokość wpłat początkowych oraz sukcesywnie obniżaliśmy wysokości stóp procentowych do jednego z najbardziej atrakcyjnych poziomów na rynku. Wprowadzona została również możliwość skredytowania składki pakietowego ubezpieczenia AC/OC/NW pojazdu oraz wydłużono wiek kredytowanego pojazdu do 7 lat. Wprowadzone modyfikacje wpłynęły na zwiększenie konkurencyjności produktu na rynku.*

*Wraz z modyfikacją samego produktu zmieniło się również podejście do systemu dystrybucji kredytu. Wybrano najbardziej efektywny model, który zakłada ofertę pełnej obsługi dealerów w zakresie produktów finansowych. W skład oferty wchodzi: kredyt samochodowy LUKAS Dobra Rata, kredyt na akcesoria i usługi dostępne w salonach dealerskich, leasing oraz leasing Dobra Rata. W ten sposób dealer ma możliwość kompleksowej obsługi finansowej swoich klientów na miejscu w salonie.*

*W 2003 roku wspólnie z dealerami przeprowadziliśmy promocje kredytu samochodowego o zasięgu ogólnopolskim (korzystny kredyt w złotówkach) oraz lokalnym (akcje mailingowe).*

## LUKAS Dobra Rata

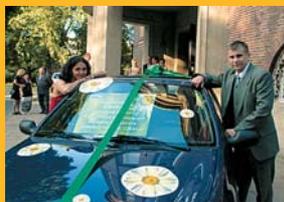
*In 2003 some major changes were made to in the LUKAS Dobra Rata car loan.*

***This product may be an example of synergy between the companies belonging to the Crédit Agricole Polska Group and of joint actions of LUKAS and Europejski Fundusz Leasingowy.***

*the most attractive levels on the market. Furthermore, we made available the option to credit the premium in AC/OC/NW car insurance (accident and theft insurance/third party insurance/accident insurance) packages and extended the lifecycle of the credited cars to 7 years. Actual modifications resulted in increased competitiveness of the product on the market.*

*Apart from the modification of the product itself, the approach to the system of credit distribution changed as well. The most effective model was selected providing the dealers with the offer of full service in a range of financial products. The offer includes: LUKAS Dobra Rata car loan, loan for accessories and services available in the dealers' showrooms, leasing and Dobra Rata leasing. Thus, the dealers are able to provide their customers with all-inclusive financial service on the spot in the showroom.*

*In 2003 we carried out promotions of the car loan together with dealers, both national (attractive credit in zlotys) and local (mailing actions).*



Auto można wziąć na kredyt, auto można również w LUKASie wygrać. Na zdjęciu zwycięzca nagrody głównej w wiosennej promocji kredytu ratałnego.

*The LUKAS instalment scheme offers the option to buy or to win a car. Shown in the picture is the winner of the major award in the spring promotion of instalment schemes.*

**Prywatne Karty Kredytowe umożliwiają klientom dokonywanie zakupów w dowolnym sklepie danej sieci handlowej drogą bezgotówkową w ramach indywidualnie przyznanego limitu kredytowego.**

Kredyt związany z kartą PKK jest odnawialny, dzięki czemu posiadacze karty nie muszą przy każdorazowym zakupie występować o przyznanie kredytu na zakup towarów. Klienci mają możliwość korzystania z nieoprocentowanego kredytu nawet przez 50 dni.

Dokonywanie płatności kartą PKK jest bezpieczne, gdyż karta chroniona jest przez specjalny, indywidualny numer PIN, który wymagany jest podczas każdej płatności za zakupy. Dodatkowo klient ma możliwość skorzystania z przywilejów, jakie sklepy oferują swoim stałym klientom (promocje, rabaty), a wraz z kartą otrzymuje również pakiet ubezpieczeń.

W 2003 roku podpisane zostały umowy dotyczące wydania prywatnych kart kredytowych z siecią marketów budowlano-remontowych Castorama oraz siecią hipermarketów Real. Dwie nowe karty PKK dołączyły do wydanych w poprzednich latach kart PKK sieci: E.Leclerc i Hypernova.

W 2003 r. ułatwiliśmy klientom wnioskowanie o kartę PKK poprzez uproszczenie formalności. Obecnie klienci, którzy wcześniej korzystali już z usług LUKASa, mogą otrzymać kartę PKK po okazaniu dowodu tożsamości. Uruchomiona została także usługa polecenia zapłaty.

**Private Credit Cards (PKK) allow the customers make cash-less purchases in any shop within a defined commercial network, up to an individual credit limit.**

*The PKK card related credit is a revolving instrument allowing the holder to avoid repeated applications for credit for purchase of goods every time they make such a purchase. Customers have the option to avail themselves of interest-free credit for up to 50 days.*

*Payments by means of a PKK card are safe as the card is protected by a special individual PIN requested each time when paying for purchases. In addition, the customer has the option to benefit from the privileges offered by the shops to their regular customers (promotions, discounts) and from the insurance coverage incorporated in the card.*

*In 2003 private credit card issuing agreements were signed with the Castorama network of construction and redecoration markets and the Real department store network. Two new PKK cards joined the products issued before jointly with the E.Leclerc and Hypernova networks.*

## Prywatne Karty Kredytowe Private Credit Cards

Wprowadziliśmy również pierwszy multiplan, czyli kredyt w karcie na zasadach podobnych do promocji typu 3x0 (bez odsetek, bez prowizji, bez pierwszej wpłaty) stosowanych w kredytach ratalnych.

Przez cały rok klienci poszczególnych sieci hipermarketów posiadający karty PKK mogli korzystać z licznych promocji ogólnopolskich lub wprowadzanych w poszczególnych marketach. Stałym elementem komunikacji z klientami były akcje mailingowe.



*In 2003 we facilitated PKK card applications by simplifying the necessary formalities. At present, the customers who have already used LUKAS services, can get a PKK card upon presentation of their identity card. We also launched a payment order service.*

*Moreover, we introduced the first multiplan, i.e. credit-on-card according to the rules similar as in the 3x0 promotion (no interest, no commission, no initial payment) applied in the instalment schemes.*

*Throughout the year the customers buying in applicable networks of big department stores by means of PKK cards could benefit from many promotions, both national and local. Mailing shots were a permanent element of our communication with the customers.*



**W 2003 roku otworzyliśmy 18 nowych Punktów Obsługi Klienta (łącznie jest ich już 125). Na zdjęciu POK w Castoramie w Katowicach.**

**In 2003 we opened 18 new Customer Service Points (POK) (total number thereof being 125 now). Shown in the picture is the POK in Castorama in Katowice.**

## Karta Maxima Maxima card



### *At the end of 2003 LUKAS launched a new product – Maxima credit card.*

*It is a VISA Electron type card, offered so far to the best LUKAS customers only, who have already bought our services and proved reliable in repaying either the instalment schemes or cash loans. The customers received the information by direct mail together with the offer for using this new product.*

*Maxima is a product combining the advantages of the instalment scheme and cash loan with the possibilities offered by a charge card. Every Maxima card holder has an individual closed credit limit, which combined with the card ensures easy access to the cash via the ATM system and the option to make payments by card in points of sales and service marked with the VISA logo, throughout the country.*

### **Pod koniec 2003 roku LUKAS wprowadził na rynek nowy produkt – kartę kredytową Maxima.**

Jest to karta typu VISA Electron oferowana dotychczas tylko najlepszym klientom LUKASa, którzy wcześniej korzystali z jego usług i rzetelnie spłacili kredyty ratalne lub pożyczki gotówkowe. Informacje wraz z ofertą możliwości skorzystania z nowego produktu klienci otrzymywali w przesłanych do nich listach.

Maxima to produkt łączący zalety kredytu ratalnego i pożyczki gotówkowej z możliwościami, które daje karta płatnicza. Każdy posiadacz karty Maxima ma wyznaczony indywidualnie limit kredytowy, który w połączeniu z kartą pozwala m.in. na: łatwy dostęp do gotówki poprzez możliwość jej wypłaty w bankomatach oraz dokonywanie płatności kartą w placówkach handlowych i usługowych oznaczonych logo VISA na terenie całego kraju.

Ważną cechą kredytu związanego z kartą jest jego odnawialność – każda spłata wykorzystanego kredytu odnawia dostępny limit. Z kartą Maxima wiążą się również proste i jasne zasady spłaty kredytu. Klient co miesiąc spłaca stałą ratę, która liczona jest jako procent od przyznanego limitu kredytowego.

Nowością na rynku dla tego typu produktów jest możliwość wypłaty gotówki w placówce, zanim karta zostanie dostarczona do klienta – taka wypłata gotówki może się odbyć wcześniej i być zaliczona w ciężar karty. Karta Maxima wydawana jest bezpłatnie.

*An important feature of the card-related credit is its revolving mode meaning that every repayment will renew the available limit. The Maxima card offers also simple and clear rules of credit repayment. Every month the customer repays a fixed and equal instalment calculated as a percentage of the credit limit.*

*A novelty on the market of this type of products is the option to draw cash in the branch office prior to the delivery of the card to the customer – such cash payments may come earlier and will be charged to the card account. The Maxima card is issued free of charge.*



Karta Maxima łączy w sobie zalety kredytu ratalnego i pożyczki gotówkowej z możliwościami, które daje karta płatnicza.

*The Maxima card combines the advantages of the instalment scheme and cash loan with the possibilities offered by a payment card.*

**Sprawozdania finansowe**  
**Financial statements**

## LUKAS SA Capital Group

# INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

We issued previously the audit opinion without qualifications dated 14 April 2004 on the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2003 as presented below:

### "To the Supervisory Board of LUKAS S.A.,

1. We have audited the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2003 of LUKAS Capital Group (the "Group") which parent company is LUKAS S.A. (the "Company", "parent company") located at Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1, containing:
  - the introduction to the consolidated financial statements,
  - the consolidated balance sheet as at 31 December 2003 with total assets amounting to 3,939,225 thousand zlotys (in words: three billion nine hundred thirty nine million two hundred twenty five thousand zlotys),
  - the consolidated off balance sheet as at 31 December 2003 amounting to 693,909 thousand zlotys (in words: six hundred ninety three million nine hundred nine thousand zlotys),
  - the consolidated profit and loss account for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net profit amounting to 154,049 thousand zlotys (in words: one hundred fifty four million forty nine thousand zlotys),
  - the consolidated statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net increase in shareholders' equity amounting to 153,164 thousand zlotys (in words: one hundred fifty three million one hundred sixty four thousand zlotys),
  - the consolidated cash flow statement for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net cash outflow amounting to 140,779 thousand zlotys (in words: one hundred forty million seven hundred seventy nine thousand zlotys) and
  - the additional notes and explanations.
2. The truth and fairness of the consolidated financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the holding company's Management Board. Our responsibility was to audit the consolidated financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these consolidated financial statements, in all material respects, present truly and fairly the financial position and financial results of the Group.
3. We conducted our audit of the consolidated financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:
  - chapter 7 of the Accounting Act dated 29 September 1994 (the "Accounting Act"),
  - the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,
 in order to obtain reasonable assurance as to whether the consolidated financial statements are free of material misstatement. In particular, the audit included examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The audit also included assessing the accounting principles adopted and used by the Group and significant estimates made by the Management of the holding company, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the consolidated financial statements taken as a whole.
4. In our opinion, the consolidated financial statements, in all material respects:
  - present truly and fairly all information material for the assessment of the results of the Group's operations for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003, as well as its financial position as at 31 December 2003;
  - have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act referred to above and the regulations issued based on that Act;
  - are in accordance with the Accounting Act referred to above and the regulations issued based on that Act.
5. Directors' report for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 has not been presented to us and was not subject of our review."

In our opinion the information presented in the published, condensed consolidated financial statements on pages 24 to 39 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the consolidated financial statements from which it has been derived. The consolidated financial statements that were audited by us include notes that were not fully presented in the attached condensed consolidated financial statements. In order for the reader to obtain a true and fair view of the state of affairs of the Group as at 31 December 2003 and the results of its operations for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003, the reader must review the full consolidated financial statements in their entirety including all supporting schedules and statutory disclosures as required by the Accounting Act and the regulations based thereof.

on behalf of  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
53 Emilii Plater Street, 00-113 Warszawa  
Ident. no. 130



Dariusz Szkaradek  
Certified Auditor No 9935/7383



Iwona Kozera  
Certified Auditor No 9528/7104

Warsaw, 24 May 2004

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z dniem 14 kwietnia 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

## „Dla Rady Nadzorczej LUKAS S.A.

- Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUKAS S.A. („Grupy”), której jednostką dominującą jest LUKAS S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku, z siedzibą we Wrocławiu, pl. Orłąt Lwowskich 1, obejmującego:
  - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
  - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.939.225 tysięcy złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset trzydzieści dziewięć milionów dwieście dwadzieścia pięć tysięcy złotych),
  - skonsolidowane zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 2003 roku sumę 693.909 złotych (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt trzy miliony dziewięćset dziewięć tysięcy złotych),
  - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący zysk netto w wysokości 154.049 tysięcy złotych (słownie: sto pięćdziesiąt cztery miliony czterdzieści dziewięć tysięcy złotych),
  - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 153.164 tysięcy złotych (słownie: sto pięćdziesiąt trzy miliony sto sześćdziesiąt cztery tysięcy złotych),
  - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 140.779 tysięcy złotych (słownie: sto czterdzieści milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), oraz
  - dotatkowe informacje i objaśnienia.
- Za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
- Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd jednostki dominującej, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- Naszym zdaniem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
  - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2003 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami;
  - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami.
- Nie otrzymaliśmy sprawozdania z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku i nie było ono przedmiotem naszego przeglądu.”

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 24 do 39 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie powstały. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Grupy na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawierającą wszystkie ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa  
nr ewidencyjny 130

Dariusz Szkaradek  
Biegły Rewident Nr 9935/7383

Iwona Kozera  
Biegły Rewident Nr 9528/7104

## LUKAS SA Capital Group

# CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(in thousand zlotys)

<b>ASSETS</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b> comparable data
<b>I Cash and amounts due from Central Bank</b>	<b>213 958,51</b>	<b>359 441,29</b>
1. A'vista	213 956,83	359 440,04
2. Obligatory reserve	-	-
3. Other	1,68	1,25
<b>II Debt securities eligible for refinancing with Central Bank</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III Due from other financial institutions</b>	<b>426 644,67</b>	<b>317 484,35</b>
1. A'vista	10 414,44	5 710,71
2. Term	416 230,23	311 773,64
<b>IV Due from customers</b>	<b>2 264 572,91</b>	<b>1 962 196,51</b>
1. A'vista	145 169,91	82 247,83
2. Term	2 119 403,00	1 879 948,68
<b>V Due from budget sector</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. A'vista	-	-
2. Term	-	-
<b>VI Receivables from securities purchased with repurchase agreement</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII Debt securities</b>	<b>825 863,84</b>	<b>934 062,99</b>
1. Of banks	276 285,09	682 192,41
2. Of State and local budgets	549 578,75	251 870,58
3. Other	-	-
<b>VIII Receivables from subsidiaries disclosed using the equity method</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX Shares of stock in subsidiaries disclosed using the equity method</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>X Shares of stock in other entities</b>	<b>600,07</b>	<b>623,23</b>
1. In financial sector entities	600,07	600,07
a) short-term	-	-
b) long-term	600,07	600,07
2. In non-financial sector entities	-	23,16
a) short-term	-	-
b) long-term	-	23,16
<b>XI Other securities and other financial assets</b>	<b>8 305,67</b>	<b>1 843,95</b>
1. Short-term	4 305,59	1 843,95
2. Long-term	4 000,08	-
<b>XII Intangible assets</b>	<b>28 468,68</b>	<b>13 361,49</b>
1. Goodwill	-	-
2. Other intangible assets	28 468,68	13 361,49
<b>XIII Goodwill from consolidation</b>	<b>978,29</b>	<b>510,36</b>
1. Goodwill from consolidation – subsidiaries	978,29	510,36
<b>XIV Tangible fixed assets</b>	<b>68 355,44</b>	<b>70 247,17</b>
1. Fixed assets	68 355,44	70 247,17
2. Other tangible fixed assets	-	-
<b>XV Other assets</b>	<b>35 727,58</b>	<b>62 269,23</b>
1. Assets taken over for resale	-	-
2. Other	35 727,58	62 269,23
<b>XVI Accruals and prepayments</b>	<b>65 749,62</b>	<b>91 901,89</b>
1. Long-term	61 196,37	88 909,13
a) assets on account of deferred income tax	61 196,37	88 424,73
b) other accruals and prepayments	-	484,40
2. Short-term	4 553,25	2 992,76
<b>XVII TOTAL ASSETS</b>	<b>3 939 225,28</b>	<b>3 813 942,46</b>

## SKONSOLIDOWANE BILANSE

(w tysiącach złotych)

Sprawozdania  
finansowe

AKTYWA	31/12/2003	31/12/2002 dane porównawcze
I Kasa, środki w Banku Centralnym	213 958,51	359 441,29
1. W rachunku bieżącym	213 956,83	359 440,04
2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
3. Inne środki	1,68	1,25
II Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-
III Należności od sektora finansowego	426 644,67	317 484,35
1. W rachunku bieżącym	10 414,44	5 710,71
2. Terminowe	416 230,23	311 773,64
IV Należności od sektora niefinansowego	2 264 572,91	1 962 196,51
1. W rachunku bieżącym	145 169,91	82 247,83
2. Terminowe	2 119 403,00	1 879 948,68
V Należności od sektora budżetowego	-	-
1. W rachunku bieżącym	-	-
2. Terminowe	-	-
VI Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
VII Dłużne papiery wartościowe	825 863,84	934 062,99
1. Banków	276 285,09	682 192,41
2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	549 578,75	251 870,58
3. Pozostałe	-	-
VIII Należności od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	-	-
IX Udziały lub akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	-	-
X Udziały lub akcje w innych jednostkach	600,07	623,23
1. W podmiotach sektora finansowego	600,07	600,07
a) krótkoterminowe	-	-
b) długoterminowe	600,07	600,07
2. W podmiotach sektora niefinansowego	-	23,16
a) krótkoterminowe	-	-
b) długoterminowe	-	23,16
XI Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	8 305,67	1 843,95
1. Krótkoterminowe	4 305,59	1 843,95
2. Długoterminowe	4 000,08	-
XII Wartości niematerialne i prawne	28 468,68	13 361,49
1. Wartość firmy	-	-
2. Inne wartości niematerialne i prawne	28 468,68	13 361,49
XIII Wartość firmy z konsolidacji	978,29	510,36
1. Wartość firmy z konsolidacji – jednostki zależne	978,29	510,36
XIV Rzeczowe aktywa trwałe	68 355,44	70 247,17
1. Środki trwałe	68 355,44	70 247,17
2. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	-	-
XV Inne aktywa	35 727,58	62 269,23
1. Przejęte aktywa – do zbycia	-	-
2. Pozostałe	35 727,58	62 269,23
XVI Rozliczenia międzyokresowe	65 749,62	91 901,89
1. Długoterminowe	61 196,37	88 909,13
a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61 196,37	88 424,73
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	484,40
2. Krótkoterminowe	4 553,25	2 992,76
<b>XVII SUMA AKTYWÓW</b>	<b>3 939 225,28</b>	<b>3 813 942,46</b>

## LUKAS SA Capital Group

# CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(in thousand zlotys)

LIABILITIES	31/12/2003	31/12/2002 comparable data
I Due to Central Bank	-	-
II Due to financial sector	96 093,11	159 182,83
1. A'vista	-	0,29
2. Term	96 093,11	159 182,54
III Due to customers	3 037 966,81	3 081 994,00
1. Savings deposits	-	-
a) a'vista	-	-
b) term	-	-
2. Other	3 037 966,81	3 081 994,00
a) a'vista	535 340,52	364 842,25
b) term	2 502 626,29	2 717 151,75
IV Due to budget sector	2,03	67,53
1. A'vista	-	-
2. Term	2,03	67,53
V Liabilities on account of securities sold with repurchase agreement	-	-
VI Liabilities on account of issue of debt securities	-	-
VII Other liabilities on account of financial instruments	3 525,43	124,66
VIII Liabilities due to subsidiaries disclosed using the equity method	-	-
IX Special funds and other liabilities	65 267,10	34 717,89
1. Special funds	781,86	719,22
2. Other liabilities	64 485,24	33 998,67
X Expenses and deterred restricted income	201 534,45	158 605,98
1. Short-term prepayments	27 499,31	30 216,85
2. Long-term prepayments	-	204,17
3. Negative goodwill	-	-
4. Other deferred and restricted income	174 035,14	128 184,96
a) short-term	174 035,14	128 184,96
b) long-term	-	-
XI Negative goodwill of subsidiaries	-	238,71
1. Subsidiaries	-	238,71
2. Co-dependent	-	-
3. Affiliates	-	-
XII Provisions	61 477,15	54 342,03
1. Provision for deferred income tax	9 884,98	14 938,30
2. Other provisions	51 592,17	39 403,73
XIII Subordinated liabilities	91 047,27	91 047,28
XIV Minority interest	168,29	4 642,10
XV Share capital	521,90	521,90
XVI Unpaid capital (negative value)	-	-
XVII Treasury shares (negative value)	-	-
XVIII Supplementary capital	64 959,60	57 336,29
XIX Revaluation reserve capital	5 399,58	6 350,21
XX Other reserve capital	77 619,83	41 506,85
1. General banking risk fund	71 303,44	41 506,85
2. Other	6 316,39	-
XXI Profit (loss) from previous years	79 593,48	20 306,93
1. Profit (positive value)	119 030,69	109 516,66
2. Loss (negative value)	-39 437,21	-89 209,73
XXII Net financial result for fiscal year	154 049,25	102 957,27
1. Net profit (positive value)	154 049,25	102 957,27
2. Net loss (negative value)	-	-
<b>XXIII TOTAL LIABILITIES</b>	<b>3 939 225,28</b>	<b>3 813 942,46</b>

## SKONSOLIDOWANE BILANSE

(w tysiącach złotych)

Sprawozdania  
finansowe

PASYWA	31/12/2003	31/12/2002 dane porównawcze
I Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-
II Zobowiązania wobec sektora finansowego	96 093,11	159 182,83
1. W rachunku bieżącym	-	0,29
2. Terminowe	96 093,11	159 182,54
III Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	3 037 966,81	3 081 994,00
1. Lokaty oszczędnościowe	-	-
a) bieżące	-	-
b) terminowe	-	-
2. Pozostałe	3 037 966,81	3 081 994,00
a) bieżące	535 340,52	364 842,25
b) terminowe	2 502 626,29	2 717 151,75
IV Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2,03	67,53
1. W rachunku bieżącym	-	-
2. Terminowe	2,03	67,53
V Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
VI Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
VII Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	3 525,43	124,66
VIII Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności	-	-
IX Fundusze specjalne i inne zobowiązania	65 267,10	34 717,89
1. Fundusze specjalne	781,86	719,22
2. Inne zobowiązania	64 485,24	33 998,67
X Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	201 534,45	158 605,98
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe	27 499,31	30 216,85
2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów długoterminowe	-	204,17
3. Ujemna wartość firmy	-	-
4. Pozostałe przychody okresów i zastrzeżone	174 035,14	128 184,96
a) krótkoterminowe	174 035,14	128 184,96
b) długoterminowe	-	-
XI Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	238,71
1. Zależnych	-	238,71
2. Współzależnych	-	-
3. Stowarzyszonych	-	-
XII Rezerwy	61 477,15	54 342,03
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 884,98	14 938,30
2. Pozostałe rezerwy	51 592,17	39 403,73
XIII Zobowiązania podporządkowane	91 047,27	91 047,28
XIV Kapitał mniejszości	168,29	4 642,10
XV Kapitał podstawowy	521,90	521,90
XVI Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
XVII Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
XVIII Kapitał zapasowy	64 959,60	57 336,29
XIX Kapitał z aktualizacji wyceny	5 399,58	6 350,21
XX Pozostałe kapitały rezerwowe	77 619,83	41 506,85
1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	71 303,44	41 506,85
2. Pozostałe	6 316,39	-
XXI Zysk (strata) z lat ubiegłych	79 593,48	20 306,93
1. Zysk (wielkość dodatnia)	119 030,69	109 516,66
2. Strata (wielkość ujemna)	(39 437,21)	(89 209,73)
XXII Wynik finansowy netto roku obrotowego	154 049,25	102 957,27
1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	154 049,25	102 957,27
2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
<b>XXIII SUMA PASYWÓW</b>	<b>3 939 225,28</b>	<b>3 813 942,46</b>

LUKAS SA Capital Group

**CONSOLIDATED OFF-BALANCE SHEET ITEMS**

(in thousand zlotys)

<b>OFF-BALANCE SHEET ITEMS</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b> comparable data
I Contingent liabilities	365 571,30	110 912,62
1. Commitments granted	365 571,30	110 912,62
2. Commitments received	-	-
II Commitments due to sale / purchase operations	270 000,00	10 000,00
III Other	58 337,20	28 892,00
<b>TOTAL OFF-BALANCE SHEET ITEMS</b>	<b>693 908,50</b>	<b>149 804,62</b>

**SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE**

(w tysiącach złotych)

<b>POZYCJE POZABILANSOWE</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b> dane porównawcze
I Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	365 571,30	110 912,62
1. Zobowiązania udzielone	365 571,30	110 912,62
2. Zobowiązania otrzymane	-	-
II Zobowiązania wynikające z tytułu operacji kupna / sprzedaży	270 000,00	10 000,00
III Pozostałe	58 337,20	28 892,00
<b>SUMA POZYCJI POZABILANSOWYCH</b>	<b>693 908,50</b>	<b>149 804,62</b>

## LUKAS SA Capital Group

# CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNTS

(in thousand zlotys)

PROFIT AND LOSS ACCOUNT ITEMS	2003	2002 comparable data
<b>I Interest income</b>	<b>448 920,55</b>	<b>505 506,85</b>
1. From financial institutions	35 594,78	69 089,91
2. From customers	352 113,58	358 699,46
3. From budget sector	-	-
4. From fixed – income securities	61 212,19	77 717,48
<b>II Interest expense</b>	<b>-154 559,66</b>	<b>-243 276,16</b>
1. From financial institutions	-20 741,67	-16 315,13
2. From customers	-133 812,00	-226 952,26
3. From budget sector	-5,99	-8,77
<b>III Net interest income (I + II)</b>	<b>294 360,89</b>	<b>262 230,69</b>
<b>IV Commission income</b>	<b>312 323,60</b>	<b>259 622,05</b>
<b>V Commission expense</b>	<b>-15 212,20</b>	<b>-6 132,86</b>
<b>VI Net commission income (IV + V)</b>	<b>297 111,40</b>	<b>253 489,19</b>
<b>VII Net income from sales of products, goods and materials</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII Costs of products, goods and materials sold</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IX Selling costs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>X Net selling income (VII + VIII + IX)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XI Income from stock or shares, other variable-income securities and financial instruments</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XII Profit (loss) from financial operations</b>	<b>-7 453,27</b>	<b>-26 581,10</b>
1. Securities and other financial instruments	-6 592,97	-11 795,99
2. Other	-860,30	-14 785,11
<b>XIII Profit (loss) from foreign exchange operations</b>	<b>-311,83</b>	<b>28 836,77</b>
<b>XIV Other operating income</b>	<b>24 410,08</b>	<b>15 544,07</b>
<b>XV Other operating costs</b>	<b>-8 378,20</b>	<b>-8 492,59</b>
<b>XVI Group overhead costs</b>	<b>-258 716,03</b>	<b>-241 120,58</b>
1. Payroll	-100 119,33	-94 619,81
2. Payroll related charges	-18 223,42	-17 500,64
3. Other	-140 373,28	-129 000,13
<b>XVII Depreciation of fixed assets and intangible assets</b>	<b>-27 435,48</b>	<b>-25 615,82</b>
<b>XVIII Provisions and revaluations</b>	<b>-286 977,23</b>	<b>-339 968,77</b>
1. Provisions for nonperforming receivables and general risk provision	-286 977,23	-335 924,86
2. Revaluation of financial assets	-	-4 043,91
<b>XIX Release of provisions and revaluation decreases</b>	<b>221 156,52</b>	<b>248 580,37</b>
1. Release of provisions and general banking risk provisions	221 156,52	243 942,71
2. Revaluation of financial assets	-	4 637,66
<b>XX Net provisions and revaluations (XVIII + XIX)</b>	<b>-65 820,71</b>	<b>-91 388,40</b>
<b>XXI Profit (loss) from operating activities</b>	<b>247 766,85</b>	<b>166 902,23</b>
<b>XXII Profit (loss) on extraordinary items</b>	<b>225,84</b>	<b>29,16</b>
1. Extraordinary gains	398,49	210,82
2. Extraordinary losses	-172,65	-181,66
<b>XXIII Depreciation of goodwill of subsidiaries</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXIV Depreciation of negative goodwill of subsidiaries</b>	<b>37,41</b>	<b>234,15</b>
1. Subsidiaries	37,41	234,15
2. Co-dependent entities	-	-
3. Affiliates	-	-
<b>XXV Gross profit (loss)</b>	<b>247 955,28</b>	<b>167 165,54</b>
1. Gross profit	247 955,28	207 646,09
2. Gross loss	-	-40 480,55
<b>XXVI Income tax</b>	<b>-93 842,89</b>	<b>-61 919,78</b>
<b>XXVII Other mandatory profit reduction (increase in loss)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXVIII Profit (loss) on shares in subsidiaries disclosed using the equity method</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXIX Net profit (loss)</b>	<b>154 112,39</b>	<b>105 245,76</b>
1. Net profit	154 112,39	105 245,76
2. Net loss	-	-
<b>XXX Profit attributable to Investment Branch</b>	<b>-</b>	<b>614,43</b>
<b>XXXI Minority shareholders' profit</b>	<b>63,14</b>	<b>1 674,06</b>
<b>XXXII Profit retained in Capital Group</b>	<b>154 049,25</b>	<b>102 957,27</b>
<b>XXXIII Net profit per share</b>	<b>14,76</b>	<b>9,86</b>

## SKONSOLIDOWANE RACHUNKI ZYSKÓW I STRAT

(w tysiącach złotych)

Sprawozdania  
finansowe

## WYSZCZEGÓLNIENIE POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2003	2002 dane porównawcze
I Przychody z tytułu odsetek	448 920,55	505 506,85
1. Od sektora finansowego	35 594,78	69 089,91
2. Od sektora niefinansowego	352 113,58	358 699,46
3. Od sektora budżetowego	-	-
4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	61 212,19	77 717,48
II Koszty odsetek	(154 559,66)	(243 276,16)
1. Od sektora finansowego	(20 741,67)	(16 315,13)
2. Od sektora niefinansowego	(133 812,00)	(226 952,26)
3. Od sektora budżetowego	(5,99)	(8,77)
III Wynik z tytułu odsetek (I + II)	294 360,89	262 230,69
IV Przychody z tytułu prowizji	312 323,60	259 622,05
V Koszty z tytułu prowizji	(15 212,20)	(6 132,86)
VI Wynik z tytułu prowizji (IV + V)	297 111,40	253 489,19
VII Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-
VIII Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
IX Koszty sprzedaży	-	-
X Wynik na sprzedaży (VII + VIII + IX)	-	-
XI Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	-	-
XII Wynik na operacjach finansowych	(7 453,27)	(26 581,10)
1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	(6 592,97)	(11 795,99)
2. Pozostałych	(860,30)	(14 785,11)
XIII Wynik z pozycji wymiany	(311,83)	28 836,77
XIV Pozostałe przychody operacyjne	24 410,08	15 544,07
XV Pozostałe koszty operacyjne	(8 378,20)	(8 492,59)
XVI Koszty działania Grupy	(258 716,03)	(241 120,58)
1. Wynagrodzenia	(100 119,33)	(94 619,81)
2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	(18 223,42)	(17 500,64)
3. Pozostałe	(140 373,28)	(129 000,13)
XVII Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(27 435,48)	(25 615,82)
XXVIII Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(286 977,23)	(339 968,77)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(286 977,23)	(335 924,86)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(4 043,91)
XIX Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	221 156,52	248 580,37
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	221 156,52	243 942,71
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	4 637,66
XX Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XVIII + XIX)	(65 820,71)	(91 388,40)
XXI Wynik z działalności operacyjnej	247 766,85	166 902,23
XXII Wynik na operacjach nadzwyczajnych	225,84	29,16
1. Zyski nadzwyczajne	398,49	210,82
2. Straty nadzwyczajne	(172,65)	(181,66)
XXIII Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
XXIV Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	37,41	234,15
1. Od jednostek zależnych	37,41	234,15
2. Od jednostek współzależnych	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-
XXV Wynik finansowy brutto	247 955,28	167 165,54
1. Zysk brutto	247 955,28	207 646,09
2. Strata brutto	-	(40 480,55)
XXVI Podatek dochodowy	(93 842,89)	(61 919,78)
XXVII Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XXVIII Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	-	-
XXIX Wynik finansowy netto	154 112,39	105 245,76
1. Zysk netto	154 112,39	105 245,76
2. Strata netto	-	-
XXX Zysk przypadający na Oddział ds. Inwestycji	-	614,43
XXXI Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	63,14	1 674,06
XXXII Zysk pozostający w Grupie Kapitałowej	154 049,25	102 957,27
XXXIII Zysk netto na jedną akcję	14,76	9,86

## LUKAS SA Capital Group

# STATEMENT OF CHANGES IN CONSOLIDATED EQUITY

(in thousand zlotys)

	2003	2002 comparable data
<b>I Equity – opening balance</b>	<b>228 979,45</b>	<b>219 829,98</b>
- corrections of fundamental errors	-	-
- changes in accounting policies	-	-88 443,65
<b>I.a Equity – opening balance after adjustments</b>	<b>228 979,45</b>	<b>131 386,33</b>
1. Share capital – opening balance	521,90	521,90
1.1. Change in share capital	-	-
a) increase (on account of)	-	100,75
- issuance of shares	-	100,75
b) decrease (on account of)	-	100,75
- redemption of shares	-	-
- division of company	-	100,75
1.2. Share capital – closing balance	521,90	521,90
2. Unpaid capital – opening balance	-	-
2.1. Change in unpaid capital	-	-
a) increase (on account of)	-	-
b) decrease (on account of)	-	-
2.2. Unpaid capital – closing balance	-	-
3. Treasury shares – opening balance	-	-
a) increase	-	-
b) decrease	-	-
3.1. Treasury shares – closing balance	-	-
4. Supplementary capital – opening balance	57 336,29	401 155,46
4.1. Change in supplementary capital	-	-
a) increase (on account of)	7 623,31	345 092,51
- issue of shares above nominal value	-	343 523,10
- capital from allocation of profit (statutory)	7 557,74	33,97
- capital from allocation of profit (above statutory requirements)	-	1 414,51
- other	65,57	120,93
b) decrease (on account of)	-	-688 911,68
- covering of losses	-	-
- division of company	-	-354 552,10
- redemption of shares	-	-334 359,58
4.2. Supplementary capital – closing balance	64 959,60	57 336,29
5. Revaluation reserve – opening balance	6 350,21	45,21
- corrections of fundamental errors	-	-
- change in accounting policies	-	766,09
5.1. Revaluation reserve – opening balance after adjustments	6 350,21	811,30
5.2. Change in revaluation reserve	-	-
a) increase (on account of)	-	5 659,83
- valuation of financial assets	-	5 659,83
b) decrease (on account of)	-950,63	-120,92
- consolidation adjustments	-	-120,92
- sale of fixed assets	-65,57	-
- valuation of financial assets	-885,06	-
5.3. Revaluation reserve – closing balance	5 399,58	6 350,21
6. General banking risk fund – opening balance	41 506,85	25 239,98
6.1. Change in general banking risk fund	-	-
a) increases	29 796,59	16 716,54
- distribution of profit	29 796,59	16 716,54
- consolidation adjustments	-	-
b) decreases	-	-449,67
- consolidation exclusions	-	-449,67
6.2. General banking risk fund – closing balance	71 303,44	41 506,85
7. Other reserve capital - opening balance	-	-334 359,58
7.1. Change in other reserve capital	-	-
a) increase (on account of)	6 316,39	-
b) decrease (on account of)	-	334 359,58
- redemption of shares	-	334 359,58
7.2. Other reserve capital – closing balance	6 316,39	-

## ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)

	<b>2003</b>	<b>2002</b> dane porównawcze
<b>I Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>228 979,45</b>	<b>219 829,98</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	(88 443,65)
<b>I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>228 979,45</b>	<b>131 386,33</b>
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	521,90	521,90
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	100,75
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	100,75
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	100,75
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
- podziału spółki	-	100,75
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	521,90	521,90
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	57 336,29	401 155,46
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) Zwiększenie (z tytułu)	7 623,31	345 092,51
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	343 523,10
- z podziału zysku (ustawowo)	7 557,74	33,97
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	1 414,51
- inny	65,57	120,93
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(688 911,68)
- pokrycia straty	-	-
- podziału spółki	-	(354 552,10)
- umorzenia udziałów (akcji)	-	(334 359,58)
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	64 959,60	57 336,29
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 350,21	45,21
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	766,09
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	6 350,21	811,30
5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)	-	5 659,83
- wyceny aktywów finansowych	-	5 659,83
b) zmniejszenie (z tytułu)	(950,63)	(120,92)
- wyłączenia konsolidacyjne	-	(120,92)
- zbycia środków trwałych	(65,57)	-
- wyceny aktywów finansowych	(885,06)	-
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 399,58	6 350,21
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	41 506,85	25 239,98
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		
a) zwiększenia	29 796,59	16 716,54
- z podziału zysku	29 796,59	16 716,54
- korekty konsolidacyjne	-	-
b) zmniejszenia	-	(449,67)
- wyłączenia konsolidacyjne	-	(449,67)
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka na koniec okresu	71 303,44	41 506,85
7. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	(334 359,58)
7.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)	6 316,39	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	334 359,58
- wynagrodzenie z tytułu umorzenia akcji	-	334.359,58
7.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	6 316,39	-

## LUKAS SA Capital Group

# STATEMENT OF CHANGES IN CONSOLIDATED EQUITY

(in thousand zlotys)

	<b>2003</b>	<b>2002</b> comparable data
8. Profit (loss) from previous years	123 264,20	127 227,01
- corrections of fundamental errors	-	-
- change in accounting policies	-	-89 209,74
8.1. Profit (loss) from previous years after adjustments	123 264,20	38 017,27
8.2. Profit from previous years – opening balance	212 473,93	127 232,01
- corrections of fundamental misstatements	-	-
- change in accounting policies	-	-
8.3. Profit from previous years after adjustments	212 473,93	127 232,01
a) increase (on account of)	12 645,45	22 405,60
- distribution of profit from previous years	12 645,45	22 000,94
- consolidation adjustments	-	404,66
b) decrease (on account of)	-106 088,69	-40 120,95
- distribution of profit for 2002	-102 957,27	-40 120,95
- consolidation adjustments	-3 131,42	-
<b>8.4. Profit from previous years – closing balance</b>	<b>119 030,69</b>	<b>109 516,66</b>
8.5. Loss from previous years – opening balance	-89 209,73	-5,00
- corrections of fundamental errors	-	-
- change in accounting policies	-	-89 209,74
8.6. Loss from previous years – opening balance after adjustments	-89 209,73	-89 214,74
a) increase (on account of)	-	-89 209,74
- transfer of losses from previous years to be covered	-	-
- change in accounting policies	-	-89 209,74
b) decrease (on account of)	49 772,52	5,01
- distribution of profit	49 772,52	-
- sale of shares	-	5,01
8.7. Loss from previous years – closing balance	-39 437,21	-89 209,73
<b>8.8. Profit (loss) from previous years – closing balance</b>	<b>79 593,48</b>	<b>20 306,93</b>
9. Net profit (loss)	154 049,25	102 957,27
a) net profit	154 049,25	102 957,27
b) net loss	-	-
c) charges against profit	-	-
<b>II Equity – closing balance</b>	<b>382 143,64</b>	<b>228 979,45</b>
<b>III Equity – closing balance, after taking into account proposed division of profit</b>	<b>382 143,64</b>	<b>228 979,45</b>

## Grupa Kapitałowa LUKAS SA

ZESTAWIENIE ZMIAN  
W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)

	<b>2003</b>	<b>2002</b> dane porównawcze
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	123 264,20	127 227,01
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	(89 209,74)
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	123 264,20	38 017,27
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	212 473,93	127 232,01
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	212 473,93	127 232,01
a) zwiększenie (z tytułu)	12 645,45	22 405,60
- podziału zysku z lat ubiegłych	12 645,45	22 000,94
- wyłączenia konsolidacyjne	-	404,66
b) zmniejszenie (z tytułu)	(106 088,69)	(40 120,95)
- podział zysku za 2002 r.	(102 957,27)	(40 120,95)
- wyłączenia konsolidacyjne	(3 131,42)	-
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	119 030,69	109 516,66
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(89 209,73)	(5,00)
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	(89 209,74)
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(89 209,73)	(89 214,74)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	(89 209,74)
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	(89 209,74)
b) zmniejszenie (z tytułu)	49 772,52	5,01
- podział zysku	49 772,52	-
- sprzedaż udziałów	-	5,01
8.7. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 437,21)	(89 209,73)
8.8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	79 593,48	20 306,93
9. Wynik netto	154 049,25	102 957,27
a) zysk netto	154 049,25	102 957,27
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	382 143,64	228 979,45
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	382 143,64	228 979,45

## LUKAS SA Capital Group

# CONSOLIDATED CASH FLOWS

(in thousand zlotys)

SPECIFICATION	2003	2002 comparable data
<b>A Cash flow from operating activities</b>		
<b>I Net profit (loss)</b>	154 049,25	102 957,27
<b>II Adjustments:</b>	-306 285,16	266 216,02
1. Minority interest	63,14	1 674,06
2. Profit (loss) on shares in subsidiary entities	-	-
3. Depreciation (including charges of goodwill and negative goodwill arising on consolidation)	27 487,41	25 406,33
4. Foreign exchange gain / loss	-	-28 814,83
5. Profit (loss) on investment activities	-493,45	-2 307,44
6. Interests and dividends	-241,23	15 354,49
7. Change in provisions	48 874,14	83 368,25
8. Change in debt securities	-	-
9. Change in receivables from financial sector	-104 855,07	2 358,03
10. Change in receivables from customers and budget sector	-297 222,98	-350 388,54
11. Change in receivables in respect of securities subject to sale and repurchase agreements	-	-
12. Change in shares, stock and other securities and other financial assets	-1 331,72	-18,22
13. Change in liabilities to financial sector	-70 264,88	184 242,19
14. Change in liabilities to customers and budget sector	-28 591,93	287 955,29
15. Change in liabilities in respect of securities subject to sale and repurchase agreements	-	-
16. Change in liabilities in respect of securities	4 172,83	3 205,73
17. Change in other liabilities	23 699,50	-18 927,10
18. Change in accruals and prepayments	20 224,42	29 122,35
19. Change in deferred income	48 877,24	73 440,04
20. Other items	23 317,42	-39 454,61
<b>III Net cash flows from operating activities (I + II)</b>	-152 235,91	369 173,29
<b>B Cash flows from investing activities</b>		
<b>I Cash inflows</b>	17 306 088,12	6 538 782,45
1. Sale of shares or stock in subsidiaries	-	-
2. Sale of shares or stock in co-dependent entities	-	-
3. Sale of shares and stock in affiliates	-	-
4. Sale of shares or stock in other entities, other securities and investment assets.	17 284 562,71	6 509 616,05
5. Sale of intangible and tangible fixed assets	21 525,41	29 166,40
6. Other inflows	-	-
<b>II Cash outflows</b>	-17 293 308,00	-6 598 075,68
1. Acquisition of shares or stock in subsidiaries	-	-1 614,71
2. Acquisition of shares or stock in co-dependent entities	-	-
3. Acquisition of shares or stock in affiliates	-	-
4. Acquisition of shares or stock in other entities, other securities and investment assets	-17 231 524,53	-6 535 766,21
5. Acquisition of intangible and tangible fixed assets	-61 783,47	-60 694,76
6. Other investment inflows	-	-
<b>III Net cash from investment activities (I - II)</b>	12 780,12	-59 293,23
<b>C Cash flows from financial activities</b>		
<b>I Cash inflows</b>	-	348 991,85
1. Long-term loans taken from banks	-	-
2. Long-term loans taken from financial institutions other than banks	-	5 368,00
3. Issuance of debt securities for other financial institutions	-	-
4. Increase in subordinated debt	-	-
5. Net inflow from issuance of own shares	-	-
6. Other inflows	-	343 623,85

# SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	2003	2002 dane porównawcze
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I Wynik finansowy netto (zysk)	154 049,25	102 957,27
II Korekty o pozycje:	(306 285,16)	266 216,02
1. Zysk akcjonariuszy mniejszościowych	63,14	1 674,06
2. Zysk / (strata) z akcji (udziałów) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy z konsolidacji i rezerwy kapitałowej z konsolidacji)	27 487,41	25 406,33
4. Zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych	-	(28 814,83)
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(493,45)	(2 307,44)
6. Odsetki i udziały w zyskach	(241,23)	15 354,49
7. Zmiana stanu rezerw	48 874,14	83 368,25
8. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-	-
9. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(104 855,07)	2 358,03
10. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(297 222,98)	(350 388,54)
11. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
12. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(1 331,72)	(18,22)
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(70 264,88)	184 242,19
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(28 591,93)	287 955,29
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	4 172,83	3 205,73
17. Zmiana stanu innych zobowiązań	23 699,50	(18 927,10)
18. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	20 224,42	29 122,35
19. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	48 877,24	73 440,04
20. Pozostałe pozycje	23 317,42	(39 454,61)
III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	(152 235,91)	369 173,29
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I Wpływy	17 306 088,12	6 538 782,45
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	17 284 562,71	6 509 616,05
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 525,41	29 166,40
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	(17 293 308,00)	(6 598 075,68)
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	(1 614,71)
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	(17 231 524,53)	(6 535 766,21)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(61 783,47)	(60 694,76)
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
III Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	12 780,12	(59 293,23)
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I Wpływy	-	348 991,85
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek wobec banków	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	5 368,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływ netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	343 623,85

## LUKAS SA Capital Group

# CONSOLIDATED CASH FLOWS

(in thousand zlotys)

### SPECIFICATION

	<b>2003</b>	<b>2002</b> comparable data
<b>II Cash outflows</b>	<b>-1 323,69</b>	<b>-707 266,89</b>
1. Repayment of long – term bank loans	-	-
2. Repayment of long – term loans from financial institutions other than banks	-	-
3. Redemption of debt securities from other financial institutions	-	-
4. Other financial liabilities	-	-
5. Financial lease obligations paid	-1 323,69	-1 180,96
6. Decrease in subordinated liabilities	-	-
7. Dividends and other payments to owners	-	-689 113,03
8. Outflows related to distribution of profit other than payments to owners	-	-
9. Redemption of shares	-	-
10. Other financial activities	-	-16 972,90
<b>III Net cash flows from financing activities (I - II)</b>	<b>-1 323,69</b>	<b>-358 275,04</b>
<b>D Net change in cash (A III + B III + C III)</b>	<b>-140 779,48</b>	<b>-48 394,98</b>
<b>E Balance sheet change in cash</b>	<b>-140 779,48</b>	<b>-49 480,20</b>
<b>F Cash at beginning of reporting period</b>	<b>365 150,75</b>	<b>414 630,95</b>
<b>G Cash at end of reporting period (E + F)</b>	<b>224 371,27</b>	<b>365 150,75</b>

# SKONSOLIDOWANE RACHUNKI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	2003	2002 dane porównawcze
<b>II Wydatki</b>	<b>(1 323,69)</b>	<b>(707 266,89)</b>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek wobec banków	-	-
2. Spłata długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 323,69)	(1 180,96)
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(689 113,03)
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-
10. Inne wydatki finansowe	-	(16 972,90)
III Środki pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(1 323,69)	(358 275,04)
D Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A III + B III + C III)	(140 779,48)	(48 394,98)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(140 779,48)	(49 480,20)
F Środki pieniężne na początek roku obrotowego	365 150,75	414 630,95
G Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (E + F)	224 371,27	365 150,75

LUKAS BANK SA

# INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

We issued previously the audit opinion without qualifications dated 14 April 2004 on the financial statements for the year ended 31 December 2003 as presented below:

**"To the Supervisory Board Members of LUKAS Bank S.A.,**

1. We have audited the financial statements for the year ended 31 December 2003 of LUKAS Bank S.A. ("the Bank", the "Company") located at Wrocław, Pl. Orłąt Lwowskich 1, containing:
  - the introduction to the financial statements,
  - the balance sheet as at 31 December 2003 with total assets amounting to 3,969,649,160.95 zlotys (in words: three billion nine hundred sixty nine million six hundred forty nine thousand one hundred sixty zlotys and ninety five groszy),
  - capital adequacy ratio,
  - the off balance sheet as at 31 December 2003 amounting to 703,908,419.16 zlotys (in words: seven hundred three million nine hundred eight thousand four hundred nineteen zlotys and sixteen groszy),
  - the profit and loss account for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net profit amounting to 157,850,852.99 zlotys (in words: one hundred fifty seven million eight hundred fifty thousand eight hundred fifty two zlotys and ninety nine groszy),
  - the statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net increase in shareholders' equity amounting to 156,965,425.99 zlotys (in words: one hundred fifty six million nine hundred sixty five thousand four hundred twenty five zlotys and ninety nine groszy),
  - the cash flow statement for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net cash outflow amounting to 141,546,822.50 zlotys (in words: one hundred forty one million five hundred forty six thousand eight hundred twenty two zlotys and fifty groszy) and
  - the additional notes and explanations.
2. The truth and fairness of the financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the Management Board. Our responsibility was to audit the financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these financial statements are, in all material respects, true and fair and whether the accounting records that form the basis for their preparation are, in all material respects properly maintained.
3. We conducted our audit of the financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:
  - chapter 7 of the Accounting Act, dated 29 September 1994 (the "Accounting Act"),
  - the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,
 in order to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. In particular, the audit included examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also included assessing the accounting principles adopted and used and significant estimates made by the Management, as well as evaluating the overall presentation of financial statement. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the financial statements treated as a whole.
4. In our opinion, the financial statements, in all material respects:
  - present truly and fairly all information material for the assessment of the results of the Company's operations for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003, as well as its financial position as at 31 December 2003;
  - have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act referred to above and regulations issued based on that Act and based on properly maintained accounting records;
  - are in accordance with the Accounting Act referred to above and regulations issued based on that Act and the Company's articles of association that affect their content.
5. We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 ("Directors' Report") and conclude that the information derived from the financial statements reconciles with the financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 clause 2 of the Act."

In our opinion the information presented in the published, condensed financial statements on pages 42 to 55 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the financial statements from which it has been derived. The financial statements that were audited by us include notes that were not fully presented in the attached condensed financial statements. In order for the reader to obtain a true and fair view of the state of affairs of the Company as at 31 December 2003 and the results of its operations for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003, the reader must review the full financial statements in their entirety including all supporting schedules and statutory disclosures as required by the Accounting Act and the regulations based thereof.

on behalf of  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
53 Emilii Plater Street, 00-113 Warszawa  
Ident. no. 130



Dariusz Szkaradek  
Certified Auditor No 9935/7383



Iwona Kozera  
Certified Auditor No 9528/7104

Warsaw, 24 May 2004

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z dniem 14 kwietnia 2004 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

## „Dla Rady Nadzorczej LUKAS Banku S.A.

- Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku LUKAS Banku S.A. („Banku”, „Spółki”) z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Orłąt Lwowskich 1, obejmującego:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.969.649.160,95 złotych (słownie: trzy miliardy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć milionów sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy),
  - współczynnik wypłacalności,
  - zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 2003 roku sumę 703.908.419,16 złotych (słownie: siedemset trzy miliony dziewięćset osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy),
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący zysk netto w wysokości 157.850.852,99 złotych (słownie: sto pięćdziesiąt siedem milionów osiemset pięćdziesiąt tysięcy osiemset pięćdziesiąt dwa złote dziewięćdziesiąt dziewięć groszy),
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 156.965.425,99 złotych (słownie: sto pięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta dwadzieścia pięć złotych dziewięćdziesiąt dziewięć groszy),
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 141.546.822,50 złotych (słownie: sto czterdzieści jeden milionów pięćset czterdzieści sześć tysięcy osiemset dwadzieścia dwa złote pięćdziesiąt groszy), oraz
  - dotychczasowe informacje i objaśnienia.
- Za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
- Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą weryfikową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
  - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2003 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.
- Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy.”

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji sprawozdania finansowego na stronach od 42 do 55 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie powstały. Sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Spółki na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdań finansowych zawierającą wszystkie ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa  
nr ewidencyjny 130

Dariusz Szkaradek  
Biegły Rewident Nr 9935/7383

Iwona Kożera  
Biegły Rewident Nr 9528/7104

LUKAS BANK SA

**BALANCE SHEET**

(in zlotys)

<b>ASSETS</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b> comparable data
I Cash and amounts due from the Central Bank (NBP)	213 726 013,46	359 237 573,47
1. A'vista	213 726 013,46	359 237 573,47
2. Obligatory reserve	-	-
3. Other	-	-
II Debt securities eligible for refinancing with the Central Bank (NBP)	-	-
III Receivables due from other financial institutions	422 264 155,94	313 696 622,50
1. A'vista	6 295 257,02	2 330 519,51
2. Term	415 968 898,92	311 366 102,99
IV Receivables due from customers	2 348 032 695,01	2 029 264 805,31
1. A'vista	145 169 908,60	82 247 820,69
2. Term	2 202 862 786,41	1 947 016 984,62
V Receivables due from budget sector	-	-
1. A'vista	-	-
2. Term	-	-
VI Receivables relating to securities purchased with repurchase agreement	-	-
VII Debt securities	825 863 836,98	934 062 989,91
1. Banks	276 285 088,79	682 192 405,98
2. State budget and local budget entities	549 578 748,19	251 870 583,93
3. Other	-	-
VIII Investments in subsidiary entities	-	-
1. In financial institutions	-	-
2. Other	-	-
IX Investments in related entities	-	-
1. In financial institutions	-	-
2. Other	-	-
X Investments in affiliated entities	-	-
1. In financial institutions	-	-
2. Other	-	-
XI Investments in other entities	600 075,00	623 232,50
1. In financial institutions	600 075,00	600 075,00
2. Other	-	23 157,50
XII Other debt securities and other financial assets	8 403 859,78	1 968 607,67
XIII Intangible fixed asset, of which:	23 809 592,31	7 482 184,99
- goodwill	-	-
XIV Tangible fixed assets	48 917 758,95	50 448 677,81
XV Other assets	33 029 733,92	55 733 506,44
1. Assets taken over for resale	-	-
2. Other	33 029 733,92	55 733 506,44
XVI Accruals and prepayments	45 001 439,60	69 684 764,57
1. Deferred tax asset	42 785 216,70	66 747 506,97
2. Other accruals and prepayments	2 216 222,90	2 937 257,60
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>3 969 649 160,95</b>	<b>3 822 202 965,17</b>

# BILANS

(w złotych)

AKTYWA	31/12/2003	31/12/2002 dane porównawcze
I Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	213 726 013,46	359 237 573,47
1. W rachunku bieżącym	213 726 013,46	359 237 573,47
2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
3. Inne środki	-	-
II Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	-	-
III Należności od sektora finansowego	422 264 155,94	313 696 622,50
1. W rachunku bieżącym	6 295 257,02	2 330 519,51
2. Terminowe	415 968 898,92	311 366 102,99
IV Należności od sektora niefinansowego	2 348 032 695,01	2 029 264 805,31
1. W rachunku bieżącym	145 169 908,60	82 247 820,69
2. Terminowe	2 202 862 786,41	1 947 016 984,62
V Należności od sektora budżetowego	-	-
1. W rachunku bieżącym	-	-
2. Terminowe	-	-
VI Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
VII Dłużne papiery wartościowe	825 863 836,98	934 062 989,91
1. Banków	276 285 088,79	682 192 405,98
2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	549 578 748,19	251 870 583,93
3. Pozostałe	-	-
VIII Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	-	-
1. W instytucjach finansowych	-	-
2. W pozostałych jednostkach	-	-
IX Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	-	-
1. W instytucjach finansowych	-	-
2. W pozostałych jednostkach	-	-
X Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	-	-
1. W instytucjach finansowych	-	-
2. W pozostałych jednostkach	-	-
XI Udziały lub akcje w innych jednostkach	600 075,00	623 232,50
1. W instytucjach finansowych	600 075,00	600 075,00
2. W pozostałych jednostkach	-	23 157,50
XII Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	8 403 859,78	1 968 607,67
XIII Wartości niematerialne i prawne, w tym:	23 809 592,31	7 482 184,99
- wartość firmy	-	-
XIV Rzeczowe aktywa trwałe	48 917 758,95	50 448 677,81
XV Inne aktywa	33 029 733,92	55 733 506,44
1. Przejęte aktywa – do zbycia	-	-
2. Pozostałe	33 029 733,92	55 733 506,44
XVI Rozliczenia międzyokresowe	45 001 439,60	69 684 764,57
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 785 216,70	66 747 506,97
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 216 222,90	2 937 257,60
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>3 969 649 160,95</b>	<b>3 822 202 965,17</b>

LUKAS BANK SA

**BALANCE SHEET**

(in zlotys)

<b>LIABILITIES</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b> comparable data
I Liabilities due to the Central Bank	-	-
II Liabilities due to other financial institutions	96 093 105,55	159 182 827,92
1. A'vista	-	286,41
2. Term	96 093 105,55	159 182 541,51
III Liabilities due to customers	3 057 496 769,78	3 089 364 519,22
1. Saving deposits	-	-
a) a'vista	-	-
b) term	-	-
2. Other, of which:	3 057 496 769,78	3 089 364 519,22
a) a'vista	540 110 479,83	369 652 766,11
b) term	2 517 386 289,95	2 719 711 753,11
IV Liabilities due to budget sector	2 030,29	67 533,96
1. A'vista	-	-
2. Term	2 030,29	67 533,96
V Liabilities relating to securities sold with repurchase agreement	-	-
VI Liabilities relating to securities issued	-	-
VII Other liabilities relating to financial instruments	4 782 121,84	1 964 171,74
VIII Special funds and other liabilities	49 907 151,67	17 332 526,66
IX Accruals and deferred income	188 642 281,52	145 645 315,05
1. Accruals	16 337 521,48	19 709 798,28
2. Negative goodwill	-	-
3. Other deferred income	172 304 760,04	125 935 516,77
X Provisions	60 957 917,18	53 843 713,49
1. Provisions for deferred income tax	9 365 752,06	14 439 983,69
2. Other provisions	51 592 165,12	39 403 729,80
XI Subordinated liabilities	91 047 273,97	91 047 273,97
XII Share capital	152 171 300,00	152 171 300,00
XIII Called up capital not paid (negative value)	-	-
XIV Treasury share (negative value)	-	-
XV Supplementary capital	23 717 796,15	16 042 849,97
XVI Revaluation reserve capital	5 747 925,49	6 698 914,78
XVII Other reserve capital	81 232 634,52	44 873 122,70
1. General banking risk fund	74 523 122,70	44 523 122,70
2. Other	6 709 511,82	350 000,00
XVIII Retained profit / loss from previous years	-	-51 148 402,91
1. Net profit (loss) from previous years	-	-
2. Adjustments relating to previous years results	-	-51 148 402,91
XIX Net result for the period	157 850 852,99	95 117 298,62
<b>TOTAL LIABILITIES</b>	<b>3 969 649 160,95</b>	<b>3 822 202 965,17</b>
<b>Capital Adequacy Ratio</b>	<b>11,82</b>	<b>10,91</b>

# BILANS

(w złotych)

<b>PASYWA</b>	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b> dane porównawcze
I Zobowiązania wobec Banku Centralnego	-	-
II Zobowiązania wobec sektora finansowego	96 093 105,55	159 182 827,92
1. W rachunku bieżącym	-	286,41
2. Terminowe	96 093 105,55	159 182 541,51
III Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	3 057 496 769,78	3 089 364 519,22
1. Rachunki oszczędnościowe	-	-
a) bieżące	-	-
b) terminowe	-	-
2. Pozostałe, w tym:	3 057 496 769,78	3 089 364 519,22
a) bieżące	540 110 479,83	369 652 766,11
b) terminowe	2 517 386 289,95	2 719 711 753,11
IV Zobowiązania wobec sektora budżetowego	2 030,29	67 533,96
1. Bieżące	-	-
2. Terminowe	2 030,29	67 533,96
V Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
VI Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
VII Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	4 782 121,84	1 964 171,74
VIII Fundusze specjalne i inne zobowiązania	49 907 151,67	17 332 526,66
IX Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	188 642 281,52	145 645 315,05
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 337 521,48	19 709 798,28
2. Ujemna wartość firmy	-	-
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	172 304 760,04	125 935 516,77
X Rezerwy	60 957 917,18	53 843 713,49
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 365 752,06	14 439 983,69
2. Pozostałe rezerwy	51 592 165,12	39 403 729,80
XI Zobowiązania podporządkowane	91 047 273,97	91 047 273,97
XII Kapitał podstawowy	152 171 300,00	152 171 300,00
XIII Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
XIV Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
XV Kapitał zapasowy	23 717 796,15	16 042 849,97
XVI Kapitał z aktualizacji wyceny	5 747 925,49	6 698 914,78
XVII Pozostałe kapitały rezerwowe	81 232 634,52	44 873 122,70
1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	74 523 122,70	44 523 122,70
2. Pozostałe	6 709 511,82	350 000,00
XVIII Strata z lat ubiegłych	-	(51 148 402,91)
1. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
2. Korekty wyniku z lat ubiegłych	-	(51 148 402,91)
XIX Zysk netto	157 850 852,99	95 117 298,62
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>3 969 649 160,95</b>	<b>3 822 202 965,17</b>
<b>Współczynnik wypłacalności</b>	<b>11,82</b>	<b>10,91</b>

LUKAS BANK SA

**OFF-BALANCE SHEET ITEMS**

(in zlotys)

	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b> comparable data
I Contingent liabilities granted and taken		
1. Liabilities granted:	365 571 252,18	110 912 624,56
a) financial	365 571 252,18	110 912 624,56
b) guarantee	365 118 069,43	110 426 364,19
2. Liabilities taken:		
a) financial	453 182,75	486 260,37
b) guarantee	-	-
II Liabilities relating to purchase / sell contracts	-	-
III Other	280 000 000,00	20 000 000,00
	58 337 166,98	28 892 000,00

## POZYCJE POZABILANSOWE

(w złotych)

	<b>31/12/2003</b>	<b>31/12/2002</b> dane porównawcze
I Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	365 571 252,18	110 912 624,56
1. Zobowiązania udzielone:	365 571 252,18	110 912 624,56
a) finansowe	365 118 069,43	110 426 364,19
b) gwarancyjne	453 182,75	486 260,37
2. Zobowiązania otrzymane:	-	-
a) finansowe	-	-
b) gwarancyjne	-	-
II Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży	280 000 000,00	20 000 000,00
III Pozostałe	58 337 166,98	28 892 000,00

LUKAS BANK SA

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT**

(in zlotys)

	<b>2003</b>	<b>2002</b> comparable data
<b>I Interest income</b>	<b>473 288 249,41</b>	<b>513 735 645,29</b>
1. From financial institutions	35 576 923,73	59 302 274,08
2. From customers	376 499 133,33	376 715 895,91
3. From budget sector	-	-
4. From fixed income securities	61 212 192,35	77 717 475,30
<b>II Interest expense</b>	<b>-155 134 772,54</b>	<b>-243 623 781,55</b>
1. From financial institutions	-20 741 666,38	-16 315 133,06
2. From customers	-134 387 113,24	-227 299 880,17
3. From budget sector	-5 992,92	-8 768,32
<b>III Net interest income (I - II)</b>	<b>318 153 476,87</b>	<b>270 111 863,74</b>
<b>IV Commission income</b>	<b>202 521 260,91</b>	<b>148 036 576,81</b>
<b>V Commission expense</b>	<b>-42 601 803,42</b>	<b>-6 312 424,51</b>
<b>VI Net commission income (IV - V)</b>	<b>159 919 457,49</b>	<b>141 724 152,30</b>
<b>VII Income on shares, other securities and other financial instruments with variable income</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. From subsidiaries	-	-
2. From related entities	-	-
3. From affiliates	-	-
4. From other entities	-	-
<b>VIII Result on financial operations</b>	<b>-6 278 060,89</b>	<b>-7 567 639,47</b>
1. Securities and other financial instruments	-6 278 060,89	2 603 180,13
2. Other	-	-10 170 819,60
<b>IX Result on foreign exchange operations</b>	<b>-217 379,64</b>	<b>21 951,71</b>
<b>X Result on banking activities</b>	<b>471 577 493,83</b>	<b>404 290 328,28</b>
<b>XI Other operating income</b>	<b>13 905 133,58</b>	<b>11 990 348,11</b>
<b>XII Other operating expense</b>	<b>-8 220 593,21</b>	<b>-8 366 538,38</b>
<b>XIII Overhead costs</b>	<b>-149 621 441,14</b>	<b>-151 065 470,88</b>
1. Payroll	-51 596 048,77	-50 892 662,86
2. Payroll related charges	-9 151 854,37	-9 042 898,11
3. Other	-88 873 538,00	-91 129 909,91
<b>XIV Depreciation of tangible and intangible fixed assets</b>	<b>-18 773 826,61</b>	<b>-17 594 663,83</b>
<b>XV Provisions and revaluations</b>	<b>-286 977 229,21</b>	<b>-337 157 938,74</b>
1. Provisions for nonperforming receivables and general risk provision	-286 977 229,21	-335 924 863,74
2. Revaluation of financial assets	-	-1 233 075,00
<b>XVI Release of provisions and decreases relating to revaluation</b>	<b>219 304 516,83</b>	<b>241 194 405,22</b>
1. Receivables and general risk provision	219 304 516,83	237 388 613,73
2. Revaluation of financial assets	-	3 805 791,49
<b>XVII Net provisions and revaluations (XV - XVI)</b>	<b>-67 672 712,38</b>	<b>-95 963 533,52</b>
<b>XVIII Result on operating activities</b>	<b>241 194 054,07</b>	<b>143 290 469,78</b>
<b>XIX Result on extraordinary items</b>	<b>111 846,05</b>	<b>-28 014,20</b>
1. Extraordinary gains	183 312,68	64 090,76
2. Extraordinary losses	-71 466,63	-92 104,96
<b>XX Gross profit</b>	<b>241 305 900,12</b>	<b>143 262 455,58</b>
<b>XXI Taxation</b>	<b>-83 455 047,13</b>	<b>-48 145 156,96</b>
<b>XXII Other obligatory profit decrease (loss increase)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>XXIII Net result</b>	<b>157 850 852,99</b>	<b>95 117 298,62</b>

# RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)

	<b>2003</b>	<b>2002</b> dane porównawcze
I Przychody z tytułu odsetek	473 288 249,41	513 735 645,29
1. Od sektora finansowego	35 576 923,73	59 302 274,08
2. Od sektora niefinansowego	376 499 133,33	376 715 895,91
3. Od sektora budżetowego	-	-
4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	61 212 192,35	77 717 475,30
II Koszty odsetek	(155 134 772,54)	(243 623 781,55)
1. Od sektora finansowego	(20 741 666,38)	(16 315 133,06)
2. Od sektora niefinansowego	(134 387 113,24)	(227 299 880,17)
3. Od sektora budżetowego	(5 992,92)	(8 768,32)
III Wynik z tytułu odsetek (I - II)	318 153 476,87	270 111 863,74
IV Przychody z tytułu prowizji	202 521 260,91	148 036 576,81
V Koszty prowizji	(42 601 803,42)	(6 312 424,51)
VI Wynik z tytułu prowizji (IV - V)	159 919 457,49	141 724 152,30
VII Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	-	-
1. Od jednostek zależnych	-	-
2. Od jednostek współzależnych	-	-
3. Od jednostek stowarzyszonych	-	-
4. Od pozostałych jednostek	-	-
VIII Wynik operacji finansowych	(6 278 060,89)	(7 567 639,47)
1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	(6 278 060,89)	2 603 180,13
2. Pozostałych	-	(10 170 819,60)
IX Wynik z pozycji wymiany	(217 379,64)	21 951,71
X Wynik działalności bankowej	471 577 493,83	404 290 328,28
XI Pozostałe przychody operacyjne	13 905 133,58	11 990 348,11
XII Pozostałe koszty operacyjne	(8 220 593,21)	(8 366 538,38)
XIII Koszty działania banku	(149 621 441,14)	(151 065 470,88)
1. Wynagrodzenia	(51 596 048,77)	(50 892 662,86)
2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	(9 151 854,37)	(9 042 898,11)
3. Inne	(88 873 538,00)	(91 129 909,91)
XIV Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(18 773 826,61)	(17 594 663,83)
XV Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(286 977 229,21)	(337 157 938,74)
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(286 977 229,21)	(335 924 863,74)
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(1 233 075,00)
XVI Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	219 304 516,83	241 194 405,22
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	219 304 516,83	237 388 613,73
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	3 805 791,49
XVII Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV - XVI)	(67 672 712,38)	(95 963 533,52)
XVIII Wynik działalności operacyjnej	241 194 054,07	143 290 469,78
XIX Wynik operacji nadzwyczajnych	111 846,05	(28 014,20)
1. Zyski nadzwyczajne	183 312,68	64 090,76
2. Straty nadzwyczajne	(71 466,63)	(92 104,96)
XX Zysk brutto	241 305 900,12	143 262 455,58
XXI Podatek dochodowy	(83 455 047,13)	(48 145 156,96)
XXII Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-
<b>XXIII Zysk netto</b>	<b>157 850 852,99</b>	<b>95 117 298,62</b>

LUKAS BANK SA

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

(in zlotys)

	2003	2002 comparable data
I Equity – beginning of the period	263 755 083,16	193 237 679,84
- changes in accounting policies	-	-50 361 126,93
- corrections due to fundamental errors	-	-
I.a Equity – beginning of the period after adjustments	263 755 083,16	142 876 552,91
1. Share capital – beginning of the period	152 171 300,00	132 171 300,00
1.1. Changes in share capital		
a) increase, due to		20 000 000,00
- issue of shares	-	20 000 000,00
b) decrease, due to	-	-
- redemption of shares	-	-
1.2. Share capital – end of the period	152 171 300,00	152 171 300,00
2. Called up capital not paid – beginning of the period	-	-
2.1. Changes in called up capital not paid		
a) increase	-	-
b) decrease	-	-
2.2. Called up capital not paid – end of the period	-	-
3. Company's own shares – beginning of the period	-	-
3.1. Changes in treasury shares		
a) increase	-	-
b) decrease	-	-
3.2. Treasury shares – end of the period	-	-
4. Supplementary capital – beginning of the period	16 042 849,97	14 541 229,23
4.1. Changes in supplementary capital		
a) increase, due to	7 674 946,18	1 501 620,74
- issue of shares over nominal value	-	-
- from profit distribution (statutory)	-	-
- from profit distribution (over minimum amount required by the law)	7 609 383,89	1 453 612,53
- disposal of fixed assets	65 562,29	48 008,21
b) decrease, due to	-	-
- coverage of losses	-	-
4.2. Supplementary capital – end of the period	23 717 796,15	16 042 849,97
5. Revaluation reserve capital – beginning of the period	6 698 914,78	985 691,36
- changes in accounting policies	-	-
5.a. Revaluation reserve capital – beginning of the period after adjustments	6 698 914,78	985 691,36
5.1. Changes in revaluation reserve capital		
a) increase, due to	1 535 076,53	5 761 231,63
- revaluation of financial assets	-	5 761 231,63
- revaluation of hedging instruments	1 535 076,53	-
b) decrease, due to	-2 486 065,82	-48 008,21
- disposal of fixed assets	-65 562,29	-48 008,21
- revaluation of financial assets	-2 420 503,53	-
5.2. Revaluation reserve capital – end of the period	5 747 925,49	6 698 914,78
6. General banking risk fund – beginning of the period	44 523 122,70	27 806 578,65
6.1. Changes in general banking risk fund		
a) increase, due to		16 716 544,05
- profit distribution	30 000 000,00	16 716 544,05
b) decrease	-	-
6.2. General banking risk fund – end of the period	74 523 122,70	44 523 122,70
7. Other reserve capital – beginning of the period	350 000,00	350 000,00
7.1. Changes in other reserve capital		
a) increase, due to	6 359 511,82	-
- distribution of profit	6 359 511,82	-
b) decrease	-	-
7.2. Other reserve capital – end of the period	6 709 511,82	350 000,00

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)

	2003	2002 dane porównawcze
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	263 755 083,16	193 237 679,84
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	(50 361 126,93)
- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	263 755 083,16	142 876 552,91
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	152 171 300,00	132 171 300,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia	-	20 000 000,00
- emisja akcji	-	20 000 000,00
b) zmniejszenia	-	-
- umorzenie akcji	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	152 171 300,00	152 171 300,00
2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału podstawowego		
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na koniec okresu	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiana stanu akcji własnych	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	16 042 849,97	14 541 229,23
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia	7 674 946,18	1 501 620,74
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podział zysku (ustawowo)	-	-
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	7 609 383,89	1 453 612,53
- zbycie lub likwidacji środków trwałych	65 562,29	48 008,21
b) zmniejszenia	-	-
- pokrycie straty	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	23 717 796,15	16 042 849,97
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 698 914,78	985 691,36
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu (BO) po korektach	6 698 914,78	985 691,36
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia	1 535 076,53	5 761 231,63
- wycena aktywów finansowych	-	5 761 231,63
- wycena instrumentów zabezpieczających	1 535 076,53	-
b) zmniejszenia	(2 486 065,82)	(48 008,21)
- zbycie lub likwidacji środków trwałych	(65 562,29)	(48 008,21)
- wycena aktywów finansowych	(2 420 503,53)	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 747 925,49	6 698 914,78
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	44 523 122,70	27 806 578,65
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		
a) zwiększenia	30 000 000,00	16 716 544,05
- podział zysku	30 000 000,00	16 716 544,05
b) zmniejszenia	-	-
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	74 523 122,70	44 523 122,70
7. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	350 000,00	350 000,00
7.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenia	6 359 511,82	-
- podział zysku	6 359 511,82	-
b) zmniejszenia	-	-
7.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	6 709 511,82	350 000,00

LUKAS BANK SA

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

(in zlotys)

	2003	2002 comparable data
8. Retained profit from previous years	-51 148 402,91	-
8.1. Retained profit from previous years – beginning of the period	-	-
- changes in accounting policies	-	-
- corrections due to fundamental errors	-	-
8.2. Retained profit from previous years – beginning of the period after adjustments	-	-
8.3. Changes in retained profit from previous years		
a) increase	-	-
- profit distribution	-	-
b) decrease	-	-
8.4. Retained profit from previous years – end of the period	-	-
8.5. Uncovered losses from previous years – beginning of the period	-51 148 402,91	-
- changes in accounting policies	-	-51 148 402,91
- corrections due to fundamental errors	-	-
8.6. Uncovered losses from previous years – beginning of the period after adjustments	-51 148 402,91	-51 148 402,91
8.7. Changes in Uncovered losses from previous years		
a) increase,	-	-
b) decrease due to:	51 148 402,91	-
- profit distribution to cover losses from previous years	51 148 402,91	-
8.8. Uncovered losses from previous years – end of the period	-	-51 148 402,91
9. Net result		
a) net profit	157 850 852,99	95 117 298,62
b) net loss	-	-
II Equity – end of the period	420 720 509,15	263 755 083,16
III Equity after adjustment for proposed profit distribution	420 720 509,15	263 755 083,16

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)

	2003	2002 dane porównawcze
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(51 148 402,91)	-
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenia	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenia	-	-
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(51 148 402,91)	-
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	(51 148 402,91)
- korekty błędów podstawowych	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(51 148 402,91)	(51 148 402,91)
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	51 148 402,91	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych	51 148 402,91	-
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(51 148 402,91)
9. Wynik netto	-	-
a) zysk netto	157 850 852,99	95 117 298,62
b) strata netto	-	-
II Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	420 720 509,15	263 755 083,16
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	420 720 509,15	263 755 083,16

LUKAS BANK SA

# CASH FLOW STATEMENT (INDIRECT METHOD)

(in zlotys)

	2003	2002 comparable data
<b>A Cash flow from operating activities (indirect method)</b>		
<b>I Net profit</b>	157 850 852,99	95 117 298,62
<b>II Total adjustments</b>	-323 904 939,23	232 387 969,65
1. Depreciation	18 773 826,61	17 594 663,83
2. Foreign exchange gain / loss	-	-
3. Interest and share in profits (dividends)	-	-
4. (Profit) loss on investing activities	-	-
5. Change in provisions	48 874 141,54	87 793 455,43
6. Change in securities	-	-
7. Change in receivables due from financial institutions	-104 602 795,93	3 519 733,02
8. Change in receivables due from customers and budget sector	-309 379 424,64	-346 653 651,89
9. Change in receivables relating to securities purchased with repurchase agreement	-	-
10. Change in shares, other securities and other financial assets (trading)	23 157,50	1 223 340,00
11. Change in liabilities due to financial institutions	-63 089 722,37	148 991 803,29
12. Change in liabilities due to customers and budget sector	-31 933 253,11	281 727 869,91
13. Change in liabilities relating to securities sold with repurchase agreement	-	-
14. Change in liabilities due to securities	2 817 950,10	1 964 171,74
15. Change in other liabilities	23 699 495,74	-18 927 101,09
16. Change in accruals	21 311 048,17	28 682 861,19
17. Change in deferred income	46 369 243,27	69 276 210,30
18. Other adjustments	23 231 393,89	-42 805 386,08
<b>III Net cash flow from operating activities (I +/- II)</b>	-166 054 086,24	327 505 268,27
<b>B Cash flow from investing activities</b>		
<b>I Inflow</b>	17 304 441 654,30	5 501 874 706,14
1. Sale of shares in subsidiaries	-	-
2. Sale of shares in related entities	-	-
3. Sale of shares in affiliates	-	-
4. Sale of other shares, other securities and other financial assets (investment)	17 284 321 477,97	5 478 061 820,50
5. Sale of intangible and tangible fixed assets	20 120 176,33	23 812 885,64
6. Other investment inflow	-	-
<b>II Outflow</b>	-17 279 934 390,56	-5 897 847 108,63
1. Purchase of shares in subsidiaries	-	-
2. Purchase of shares in related entities	-	-
3. Purchase of shares in affiliates	-	-
4. Purchase of other shares, other securities and other financial assets (investment)	-17 226 243 899,16	-5 856 815 272,95
5. Purchase of intangible and tangible fixed assets	-53 690 491,40	-41 031 835,68
6. Other investment outflow	-	-
<b>III Net cash flow from investing activities (I - II)</b>	24 507 263,74	-395 972 402,49
<b>C Cash flow from financing activities</b>		
<b>I Inflow</b>	-	20 000 000,00
1. Long term bank loans received	-	-
2. Long term loans received from non-banking financial institutions	-	-
3. Issue of bonds for other financial institutions	-	-
4. Increase of subordinated liabilities	-	-
5. Proceeds from issuance of shares and additional payments from shareholders	-	20 000 000,00
6. Other financial inflow	-	-
<b>II Outflow</b>	-	-
1. Long term bank loans repaid	-	-
2. Long term loans repaid to non-banking financial institutions	-	-
3. Redemption of securities from other financial institutions	-	-
4. Due to other financial liabilities	-	-
5. Finance lease obligations paid	-	-
6. Decrease of subordinated liabilities	-	-
7. Dividends and other shareholder-related payments	-	-
8. Other outflow from profit distribution, except shareholder-related payments	-	-
9. Purchase of treasury own shares	-	-
10. Other financial outflow	-	-
<b>III Net cash flow from financing activities (I - II)</b>	-	20 000 000,00
<b>D Total net cash flow (A III +/- B III +/- C III)</b>	-141 546 822,50	-48 467 134,22
<b>E Change in balance sheet total of cash and cash equivalents, of which:</b>	-141 546 822,50	-48 467 134,22
- change in cash and cash equivalents due to foreign exchange differences	-	-
<b>F Cash and cash equivalents – beginning of the period</b>	361 568 092,98	410 035 227,20
<b>G Cash and cash equivalents – end of the period (F +/- D), of which:</b>	220 021 270,48	361 568 092,98
- with limited liquidity	508 327,47	457 403,11

# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)

	2003	2002 dane porównawcze
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>		
I Zysk netto	157 850 852,99	95 117 298,62
II Korekty razem:	(323 904 939,23)	232 387 969,65
1. Amortyzacja	18 773 826,61	17 594 663,83
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
5. Zmiany stanu rezerw	48 874 141,54	87 793 455,43
6. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-	-
7. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(104 602 795,93)	3 519 733,02
8. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(309 379 424,64)	(346 653 651,89)
9. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
10. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (handlowych)	23 157,50	1 223 340,00
11. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(63 089 722,37)	148 991 803,29
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(31 933 253,11)	281 727 869,91
13. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	2 817 950,10	1 964 171,74
15. Zmiana stanu innych zobowiązań	23 699 495,74	(18 927 101,09)
16. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 311 048,17	28 682 861,19
17. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	46 369 243,27	69 276 210,30
18. Inne korekty	23 231 393,89	(42 805 386,08)
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	(166 054 086,24)	327 505 268,27
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I Wpływy	17 304 441 654,30	5 501 874 706,14
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	17 284 321 477,97	5 478 061 820,50
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20 120 176,33	23 812 885,64
6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	(17 279 934 390,56)	(5 897 847 108,63)
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	(17 226 243 899,16)	(5 856 815 272,95)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(53 690 491,40)	(41 031 835,68)
6. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	24 507 263,74	(395 972 402,49)
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I Wpływy	-	20 000 000,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	-
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych dla innych instytucji finansowych	-	-
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	20 000 000,00
6. Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	-	-
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	-
2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
9. Nabycie akcji własnych	-	-
10. Inne wydatki finansowe	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-	20 000 000,00
D Przepływy pieniężne netto, razem (A III +/- B III +/- C III)	(141 546 822,50)	(48 467 134,22)
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(141 546 822,50)	(48 467 134,22)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F Środki pieniężne na początek okresu	361 568 092,98	410 035 227,20
G Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	220 021 270,48	361 568 092,98
- o ograniczonej możliwości dysponowania	508 327,47	457 403,11

## LUKAS SA

## INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

We issued previously the audit opinion with emphasis of matter dated 14 April 2004 on the financial statements for the year ended 31 December 2003 as presented below:

**"To the Supervisory Board Members of LUKAS S.A.,**

1. We have audited the financial statements for the year ended 31 December 2003 of LUKAS S.A. (the "Company") located at Wrocław, Pl. Orłat Lwowskich 1, containing:
  - the introduction to the financial statements,
  - the balance sheet as at 31 December 2003 with total assets amounting to 238,142,309.02 zlotys (in words: two hundred thirty eight million one hundred forty two thousand three hundred nine zlotys and two groszy),
  - the profit and loss account for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net profit amounting to 10,244,786.64 zlotys (in words: ten million two hundred forty four thousand seven hundred eighty six zlotys and sixty four groszy),
  - the statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net increase in shareholders' equity amounting to 10,244,786.64 zlotys (in words: ten million two hundred forty four thousand seven hundred eighty six zlotys and sixty four groszy),
  - the cash flow statement for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 with a net cash inflow amounting to 12,780,991.49 zlotys (in words: twelve million seven hundred eighty thousand nine hundred ninety one zlotys and forty nine groszy) and
  - the additional notes and explanations.
2. The truth and fairness of the financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the Management Board. Our responsibility was to audit the financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these financial statements are, in all material respects, true and fair and whether the accounting records that form the basis for their preparation are, in all material respects properly maintained.
3. We conducted our audit of the financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:
  - chapter 7 of the Accounting Act, dated 29 September 1994 (the "Accounting Act"),
  - the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,
 in order to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. In particular, the audit included examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also included assessing the accounting principles adopted and used and significant estimates made by the Management, as well as evaluating the overall presentation of financial statement. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the financial statements treated as a whole.
4. In our opinion, the financial statements, in all material respects:
  - present truly and fairly all information material for the assessment of the results of the Company's operations for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003, as well as its financial position as at 31 December 2003;
  - have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act referred to above and regulations issued based on that Act and based on properly maintained accounting records;
  - are in accordance with the Accounting Act referred to above and regulations issued based on that Act and the Company's articles of association that affect their content.
5. Without qualifying our opinion, we draw attention to the fact, that in accordance with the regulations of the Accounting Act, the Company has presented in the financial statements shares in subsidiaries and associates at cost decreased by any permanent diminution in value. In accordance with the Accounting Act, the Lukas Capital Group (the "Capital Group"), of which the Company is the parent company, prepared consolidated financial statements dated 14 April 2004. The financial results and net assets of the Capital Group's significantly differ from the Company's financial result for the year ended 31 December 2003 and its net assets as at that date.
6. We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003 ("Directors' Report") and conclude that the information derived from the financial statements reconciles with the financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 clause 2 of the Act."

In our opinion the information presented in the published, condensed financial statements on pages 58 to 71 of this annual report is in all material respects fairly stated in relation to the financial statements from which it has been derived. The financial statements that were audited by us include notes that were not fully presented in the attached condensed financial statements. In order for the reader to obtain a true and fair view of the state of affairs of the Company as at 31 December 2003 and the results of its operations for the period from 1 January 2003 to 31 December 2003, the reader must review the full financial statements in their entirety including all supporting schedules and statutory disclosures as required by the Accounting Act and the regulations based thereof.

on behalf of  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
53 Emilii Plater Street, 00-113 Warszawa  
Ident. no. 130



Dariusz Szkaradek  
Certified Auditor No 9935/7383



Iwona Kozera  
Certified Auditor No 9528/7104

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z dniem 14 kwietnia 2004 roku wydaliśmy opinię ze zwróceniem uwagi, na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

## „Dla Rady Nadzorczej LUKAS S.A.

- Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku LUKAS S.A. („Spółki”) z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Orłąt Lwowskich 1, obejmującego:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 238.142.309,02 złotych (słownie: dwieście trzydzieści osiem milionów sto czterdzieści dwa tysiące trzysta dziewięć złotych dwa grosze),
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący zysk netto w wysokości 10.244.786,64 złotych (słownie: dziesięć milionów dwieście czterdzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt sześć złotych sześćdziesiąt cztery grosze),
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 10.244.786,64 złotych (słownie: dziesięć milionów dwieście czterdzieści cztery tysiące siedemset osiemdziesiąt sześć złotych sześćdziesiąt cztery grosze),
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 12.780.991,49 złotych (słownie: dwanaście milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy dziewięćdziesiąt jeden złotych czterdzieści dziewięć groszy), oraz
  - dotatkowe informacje i objaśnienia.
- Za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
- Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa”),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
 w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
  - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2003 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.
- Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę, że zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Grupa Kapitałowa Lukas S.A. („Grupa Kapitałowa”), której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła datowane dnia 14 kwietnia 2004 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej różnią się istotnie od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku oraz jej aktywów netto na ten dzień.
- Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy.”

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji sprawozdania finansowego na stronach od 58 do 71 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie powstały. Sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Spółki na dzień 31 grudnia 2003 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdań finansowych zawierającą wszystkie ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa  
nr ewidencyjny 130



Dariusz Szkaradek  
Biegły Rewident Nr 9935/7383



Iwona Kozera  
Biegły Rewident Nr 9528/7104

## LUKAS SA

## BALANCE SHEET

(in zlotys)

	31/12/2003	31/12/2002 comparable data
<b>ASSETS</b>		
<b>A Fixed Assets</b>	<b>197 830 686,41</b>	<b>194 237 685,57</b>
<b>I Intangible fixed assets</b>	<b>4 659 093,74</b>	<b>5 879 306,43</b>
1. Research and development	-	-
2. Goodwill	-	-
3. Other intangible fixed assets	4 659 093,74	5 872 655,43
4. Prepayments for intangible fixed assets	-	6 651,00
<b>II Tangible fixed assets</b>	<b>19 565 653,45</b>	<b>19 840 409,67</b>
1. Fixed Assets	19 563 260,77	19 834 919,67
a) land (incl. perpetual leasehold)	-	-
b) buildings and constructions	5 901 705,04	7 115 057,98
c) machinery and equipment	4 937 383,21	4 227 623,05
d) vehicles	8 064 804,47	7 508 646,43
e) other fixed assets	659 368,05	983 592,21
2. Construction in progress	2 392,68	5 490,00
3. Prepayments for construction in progress	-	-
<b>III Long term debtors</b>	-	-
1. From related entities	-	-
2. From other entities	-	-
<b>IV Long term investments</b>	<b>167 921 086,22</b>	<b>162 640 451,47</b>
1. Real estate	-	-
2. Intangible fixed assets	-	-
3. Long term financial assets	167 921 086,22	162 640 451,47
a) in related entities	167 921 086,22	162 640 451,47
- shares	167 921 086,22	162 640 451,47
- other securities	-	-
- loans	-	-
- other long term financial assets	-	-
b) in other entities	-	-
- shares	-	-
- other securities	-	-
- loans	-	-
- other long term financial assets	-	-
4. Other long term investments	-	-
<b>V Long term prepayments</b>	<b>5 684 853,00</b>	<b>5 877 518,00</b>
1. Deferred income tax asset	5 684 853,00	5 877 518,00
2. Other prepayments	-	-
<b>B Current assets</b>	<b>40 311 622,61</b>	<b>25 723 612,90</b>
<b>I Inventory</b>	-	-
1. Raw materials	-	-
2. Work in progress	-	-
3. Finished products	-	-
4. Goods for sale	-	-
5. Advances for inventory	-	-
<b>II Short term debtors</b>	<b>13 831 634,88</b>	<b>13 821 735,71</b>
1. From related entities	1 707 194,72	2 088 300,05
a) for goods, works and services, due:	450 508,08	248 785,84
- within 12 months	450 508,08	248 785,84
- over 12 months	-	-
b) other	1 256 686,64	1 839 514,21
2. From other entities	12 124 440,16	11 733 435,66
a) for goods, works and services, due:	6 498 700,83	4 211 729,86
- within 12 months	6 498 700,83	4 211 729,86
- over 12 months	-	-
b) tax, subsidies, social insurance and other	-	-
c) other	5 625 739,33	7 521 705,80
d) disputed claims	-	-

## BILANS

(w złotych)

Sprawozdania  
finansowe

AKTYWA	31/12/2003	31/12/2002 dane porównawcze
<b>A Aktywa trwałe</b>	<b>197 830 686,41</b>	<b>194 237 685,57</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>4 659 093,74</b>	<b>5 879 306,43</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 659 093,74	5 872 655,43
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	6 651,00
<b>II Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>19 565 653,45</b>	<b>19 840 409,67</b>
1. Środki trwałe	19 563 260,77	19 834 919,67
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 901 705,04	7 115 057,98
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 937 383,21	4 227 623,05
d) środki transportu	8 064 804,47	7 508 646,43
e) inne środki trwałe	659 368,05	983 592,21
2. Środki trwałe w budowie	2 392,68	5 490,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV Inwestycje długoterminowe</b>	<b>167 921 086,22</b>	<b>162 640 451,47</b>
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	167 921 086,22	162 640 451,47
a) w jednostkach powiązanych	167 921 086,22	162 640 451,47
- udziały lub akcje	167 921 086,22	162 640 451,47
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>5 684 853,00</b>	<b>5 877 518,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 684 853,00	5 877 518,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B Aktywa obrotowe</b>	<b>40 311 622,61</b>	<b>25 723 612,90</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>13 831 634,88</b>	<b>13 821 735,71</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	1 707 194,72	2 088 300,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	450 508,08	248 785,84
- do 12 miesięcy	450 508,08	248 785,84
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	1 256 686,64	1 839 514,21
2. Należności od pozostałych jednostek	12 124 440,16	11 733 435,66
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 498 700,83	4 211 729,86
- do 12 miesięcy	6 498 700,83	4 211 729,86
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-
c) inne	5 625 739,33	7 521 705,80
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-

## BALANCE SHEET

(in zlotys)

## ASSETS

## III Short term investments

## 1. Short term financial assets

## a) in related entities:

- shares

- other securities

- loans

- other short term financial assets

## b) in other entities

- shares

- other securities

- loans

- other short term financial assets

## c) cash and cash equivalents

- cash in hand and at bank

- other cash and cash equivalents

- other monetary assets

## 2. Other short term investments

## IV Short term prepayments

## Total assets

	31/12/2003	31/12/2002 comparable data
III Short term investments	24 142 961,92	11 361 970,43
1. Short term financial assets	24 142 961,92	11 361 970,43
a) in related entities:	-	-
- shares	-	-
- other securities	-	-
- loans	-	-
- other short term financial assets	-	-
b) in other entities	-	-
- shares	-	-
- other securities	-	-
- loans	-	-
- other short term financial assets	-	-
c) cash and cash equivalents	24 142 961,92	11 361 970,43
- cash in hand and at bank	24 135 182,97	11 360 720,47
- other cash and cash equivalents	7 778,95	1 249,96
- other monetary assets	-	-
2. Other short term investments	-	-
IV Short term prepayments	2 337 025,81	539 906,76
<b>Total assets</b>	<b>238 142 309,02</b>	<b>219 961 298,47</b>

## BILANS

(w złotych)

## AKTYWA

## III Inwestycje krótkoterminowe

## 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe

## a) w jednostkach powiązanych

- udziały lub akcje

- inne papiery wartościowe

- udzielone pożyczki

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe

## b) w pozostałych jednostkach

- udziały lub akcje

- inne papiery wartościowe

- udzielone pożyczki

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe

## c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach

- inne środki pieniężne

- inne aktywa pieniężne

## 2. Inne inwestycje krótkoterminowe

## IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

## Aktywa razem

31/12/2003

31/12/2002  
dane porównawcze

24 142 961,92

11 361 970,43

24 142 961,92

11 361 970,43

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

24 142 961,92

11 361 970,43

24 135 182,97

11 360 720,47

7 778,95

1 249,96

-

-

-

-

2 337 025,81

539 906,76

238 142 309,02

219 961 298,47

## LUKAS SA

## BALANCE SHEET

(in zlotys)

	31/12/2003	31/12/2002 comparable data
<b>LIABILITIES AND CAPITAL</b>		
<b>A Shareholders' Funds</b>	<b>185 039 848,46</b>	<b>174 795 061,82</b>
I Share capital	521 900,00	521 900,00
II Called up share capital not paid (negative value)	-	-
III Treasury shares (negative value)	-	-
IV Reserve capital	53 562 341,52	53 562 341,52
V Revaluation reserve capital	-	-
VI Other reserve capital	-	-
VII Retained profit from prior years	120 710 820,30	108 065 363,63
VIII Net profit	10 244 786,64	12 645 456,67
IX Write-off of net profit in the financial year (negative value)	-	-
<b>B Liabilities and provisions for liabilities</b>	<b>53 102 460,56</b>	<b>45 166 236,65</b>
I Provisions for liabilities	1 017 327,00	498 318,00
1. Deferred income tax provision	1 017 327,00	498 318,00
2. Provision for retirement and related benefits	-	-
- long term	-	-
- short term	-	-
3. Other provisions	-	-
- long term	-	-
- short term	-	-
II Long term liabilities	5 258 043,56	-
1. From related entities	5 258 043,56	-
2. From other entities	-	-
a) bank and other loans	-	-
b) due to issued debt securities	-	-
c) other financial liabilities, of which:	-	-
d) other	-	-
III Short term liabilities	17 377 354,45	22 956 526,43
1. From related entities	8 276 819,92	9 820 208,20
a) due to goods, works and services:	1 097 713,50	5 237 519,73
- within 12 months	1 097 713,50	5 237 519,73
- over 12 months	-	-
b) other	7 179 106,42	4 582 688,47
2. From other entities	8 826 674,18	12 782 097,81
a) bank and other loans	-	-
b) due to issued debt securities	-	-
c) other financial liabilities	-	-
d) due to goods, works and services, due:	3 757 999,08	2 718 477,25
- within 12 months	3 757 999,08	2 718 477,25
- over 12 months	-	-
e) advances received for deliveries	-	-
f) bills of exchange payable	-	-
g) due to taxes, customs duty and other benefits	1 795 711,95	2 377 653,61
h) due to wages	1 407,57	1 713,78
i) other	3 271 555,58	7 684 253,17
3. Special funds	273 860,35	354 220,42
IV Accruals and deferred income	29 449 735,55	21 711 392,22
1. Negative goodwill	-	-
2. Other accruals and deferred income	29 449 735,55	21 711 392,22
- long term	-	-
- short term	29 449 735,55	21 711 392,22
<b>Total liabilities and capital</b>	<b>238 142 309,02</b>	<b>219 961 298,47</b>

## BILANS

(w złotych)

Sprawozdania  
finansowe

PASywa	31/12/2003	31/12/2002 dane porównawcze
<b>A Kapitał własny</b>	<b>185 039 848,46</b>	<b>174 795 061,82</b>
I Kapitał podstawowy	521 900,00	521 900,00
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
IV Kapitał zapasowy	53 562 341,52	53 562 341,52
V Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
VI Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	120 710 820,30	108 065 363,63
VIII Zysk (strata) netto	10 244 786,64	12 645 456,67
IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
<b>B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>53 102 460,56</b>	<b>45 166 236,65</b>
I Rezerwy na zobowiązania	1 017 327,00	498 318,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 017 327,00	498 318,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
II Zobowiązania długoterminowe	5 258 043,56	-
1. Wobec jednostek powiązanych	5 258 043,56	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III Zobowiązania krótkoterminowe	17 377 354,45	22 956 526,43
1. Wobec jednostek powiązanych	8 276 819,92	9 820 208,20
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 097 713,50	5 237 519,73
- do 12 miesięcy	1 097 713,50	5 237 519,73
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	7 179 106,42	4 582 688,47
2. Wobec pozostałych jednostek	8 826 674,18	12 782 097,81
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 757 999,08	2 718 477,25
- do 12 miesięcy	3 757 999,08	2 718 477,25
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 795 711,95	2 377 653,61
h) z tytułu wynagrodzeń	1 407,57	1 713,78
i) inne	3 271 555,58	7 684 253,17
3. Fundusze specjalne	273 860,35	354 220,42
IV Rozliczenia międzyokresowe	29 449 735,55	21 711 392,22
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	29 449 735,55	21 711 392,22
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	29 449 735,55	21 711 392,22
<b>Pasywa razem</b>	<b>238 142 309,02</b>	<b>219 961 298,47</b>

## LUKAS SA

## PROFIT AND LOSS ACCOUNT

(in zlotys)

## COSTS BY NATURE

	2003	2002 comparable data
<b>A Sales and sale equivalents, of which:</b>	<b>165 660 375,54</b>	<b>130 121 128,65</b>
- to related entities	2 760 246,54	1 620 978,93
I Revenues from sales of products and services	165 660 375,54	130 121 128,65
II Change in value of work in progress and finished goods	-	-
III Cost of goods manufactured for internal purposes	-	-
IV Net sales of commodities and materials	-	-
<b>B Cost of operations</b>	<b>147 898 807,11</b>	<b>123 978 623,16</b>
I Depreciation	8 676 157,93	7 771 913,30
II Usage of materials and energy	5 004 220,40	5 006 888,89
III External services	26 479 856,67	25 374 556,76
IV Taxes and charges, of which	7 187 283,05	5 611 389,45
- excise duty	-	-
V Payroll	49 206 004,48	43 727 151,35
VI Payroll related charges	9 206 952,26	8 457 743,33
VII Other costs	42 138 332,32	28 028 980,08
VIII Cost of commodities and materials sold	-	-
<b>C Profit on sales (A - B)</b>	<b>17 761 568,43</b>	<b>6 142 505,49</b>
<b>D Other operating income</b>	<b>1 391 139,89</b>	<b>5 218 431,92</b>
I Proceeds from sale of non-financial fixed assets	644 271,21	328 326,88
II Donations	-	-
III Other operating income	746 868,68	4 890 105,04
<b>E Other operating expenses</b>	<b>532 693,98</b>	<b>1 504 386,32</b>
I Cost of non-financial fixed assets sold	-	-
II Revaluation of non-financial fixed assets	72 840,50	891 642,86
III Other operating expenses	459 853,48	612 743,46
<b>F Operating profit (C + D - E)</b>	<b>18 620 014,34</b>	<b>9 856 551,09</b>
<b>G Financial income</b>	<b>2 033 576,74</b>	<b>63 472 923,35</b>
I Dividends and share in profit, of which: from related entities	-	-
II Interest, of which: - from related entities	592 966,59	10 192 687,96
- from related entities	575 111,92	366 005,43
III Profit from the sale of investments	-	17 850,00
IV Revaluation of investments	-	2 073 431,81
V Other	1 440 610,15	51 188 953,58
<b>H Financial costs</b>	<b>2 710 269,14</b>	<b>45 471 833,02</b>
I Interest, of which: - to related entities	-	13 995,22
II Loss from the sale of investments	686 160,00	205 111,20
III Revaluation of investments	600 000,00	2 810 832,49
IV Other	1 424 109,14	42 441 894,11
<b>I Gross profit on operating activities (F + G - H)</b>	<b>17 943 321,94</b>	<b>27 857 641,42</b>
<b>J Result on extraordinary items (J I - J II)</b>	<b>113 994,70</b>	<b>57 173,72</b>
I Extraordinary gains	215 177,38	146 726,19
II Extraordinary losses	101 182,68	89 552,47
<b>K Gross profit (I +/- J)</b>	<b>18 057 316,64</b>	<b>27 914 815,14</b>
<b>L Corporate income tax</b>	<b>7 812 530,00</b>	<b>14 654 933,00</b>
<b>M Other mandatory deductions from profit (loss increase)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N Net profit (K - L - M), of which:</b>	<b>10 244 786,64</b>	<b>13 259 882,14</b>
Profit of Capital Investment Branch	-	614 425,47
Profit retained in de-merged Company	-	12 645 456,67

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)

Sprawozdania  
finansowe

WARIANT PORÓWNAWCZY	2003	2002 dane porównawcze
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>165 660 375,54</b>	<b>130 121 128,65</b>
- od jednostek powiązanych	2 760 246,54	1 620 978,93
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	165 660 375,54	130 121 128,65
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>147 898 807,11</b>	<b>123 978 623,16</b>
I Amortyzacja	8 676 157,93	7 771 913,30
II Zużycie materiałów i energii	5 004 220,40	5 006 888,89
III Usługi obce	26 479 856,67	25 374 556,76
IV Podatki i opłaty, w tym:	7 187 283,05	5 611 389,45
- podatek akcyzowy	-	-
V Wynagrodzenia	49 206 004,48	43 727 151,35
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 206 952,26	8 457 743,33
VII Pozostałe koszty rodzajowe	42 138 332,32	28 028 980,08
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C Zysk ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>17 761 568,43</b>	<b>6 142 505,49</b>
<b>D Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 391 139,89</b>	<b>5 218 431,92</b>
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	644 271,21	328 326,88
II Dotacje	-	-
III Inne przychody operacyjne	746 868,68	4 890 105,04
<b>E Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>532 693,98</b>	<b>1 504 386,32</b>
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	72 840,50	891 642,86
III Inne koszty operacyjne	459 853,48	612 743,46
<b>F Zysk z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>18 620 014,34</b>	<b>9 856 551,09</b>
<b>G Przychody finansowe</b>	<b>2 033 576,74</b>	<b>63 472 923,35</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II Odsetki, w tym:	592 966,59	10 192 687,96
- od jednostek powiązanych	575 111,92	366 005,43
III Zysk ze zbycia inwestycji	-	17 850,00
IV Aktualizacja wartości inwestycji	-	2 073 431,81
V Inne	1 440 610,15	51 188 953,58
<b>H Koszty finansowe</b>	<b>2 710 269,14</b>	<b>45 471 833,02</b>
I Odsetki, w tym:	-	13 995,22
- dla jednostek powiązanych	-	-
II Strata ze zbycia inwestycji	686 160,00	205 111,20
III Aktualizacja wartości inwestycji	600 000,00	2 810 832,49
IV Inne	1 424 109,14	42 441 894,11
<b>I Zysk z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>	<b>17 943 321,94</b>	<b>27 857 641,42</b>
<b>J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J I - J II)</b>	<b>113 994,70</b>	<b>57 173,72</b>
I Zyski nadzwyczajne	215 177,38	146 726,19
II Straty nadzwyczajne	101 182,68	89 552,47
<b>K Zysk brutto (I +/- J)</b>	<b>18 057 316,64</b>	<b>27 914 815,14</b>
<b>L Podatek dochodowy</b>	<b>7 812 530,00</b>	<b>14 654 933,00</b>
<b>M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N Zysk netto (K - L - M)</b>	<b>10 244 786,64</b>	<b>13 259 882,14</b>
Zysk przypadający na Oddział ds. Inwestycji Kapitałowych	-	614 425,47
Zysk pozostający w Spółce Dzielonej	-	12 645 456,67

## STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

(in zlotys)

	2003	2002 comparable data
I Equity – beginning of the period	174 795 061,82	173 178 611,94
- adjustments due to fundamental errors	-	-
I.a Equity – beginning of the period, after adjustment	174 795 061,82	173 178 611,94
1. Share capital – beginning of the period	521 900,00	521 900,00
1.1. Changes in share capital	-	-
a) increase, due to:	-	100 750,00
- issue of shares	-	100 750,00
b) decrease, due to:	-	-100 750,00
- redemption of shares	-	-
- de-merger of the Company	-	-100 750,00
1.2. Share capital – end of the period	521 900,00	521 900,00
2. Called up capital not paid – beginning of the period	-	-
2.1. Changes in called up capital not paid	-	-
a) increase	-	-
b) decrease	-	-
2.2. Called up capital not paid – end of the period	-	-
3. Treasury shares – beginning of the period	-	-
a) increase	-	-
b) decrease	-	-
3.1. Treasury shares – end of the period	-	-
4. Reserve capital – beginning of the period	53 562 341,52	398 844 036,79
4.1. Changes in reserve capital	-	-345 281 695,27
a) increase, due to:	-	343 629 984,82
- issue of shares over nominal value	-	343 523 097,30
- from profit distribution (statutory)	-	33 966,67
- from profit distribution (over minimum amount required by the law)	-	-
- other	-	72 920,85
b) decrease, due to:	-	-688 911 680,09
- coverage of losses	-	-
- de-merger of the Company	-	-354 552 104,09
- redemption of shares	-	-334 359 576,00
4.2. Reserve capital – end of the period	53 562 341,52	53 562 341,52
5. Revaluation reserve capital – beginning of the period	-	72 920,85
5.1. Changes in revaluation reserve capital	-	-72 920,85
a) increase	-	-
b) decrease, due to	-	-72 920,85
- disposal of fixed assets	-	-72 920,85
5.2. Revaluation reserve capital – end of the period	-	-
6. Other reserve capital – beginning of the period	-	-334 359 576,00
6.1. Changes in other reserve capital	-	334 359 576,00
a) increase	-	334 359 576,00
b) decrease	-	-
6.2. Other reserve capital – end of the period	-	-
7. Retained profit from prior years – beginning of the period	108 065 363,63	86 064 420,39
7.1. Retained profit (loss) from prior years	108 065 363,63	86 064 420,39
- adjustments due to fundamental errors	-	-
7.2. Retained profit from prior years – beginning of the period, after adjustment	108 065 363,63	86 064 420,39
a) increase, due to:	12 645 456,67	22 000 943,24
- distribution of profit from prior years	12 645 456,67	22 000 943,24
b) decrease	-	-
7.3. Retained profit from prior years – end of the period	120 710 820,30	108 065 363,63
7.4. Uncovered losses from prior years – beginning of the period	-	-
- adjustments due to fundamental errors	-	-
7.5. Uncovered losses from prior years – beginning of the period, after adjustment	-	-
a) increase, due to:	-	-
- transfer of losses from prior years to be covered	-	-
b) decrease	-	-

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)

Sprawozdania  
finansowe

	2003	2002 dane porównawcze
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	174 795 061,82	173 178 611,94
- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	174 795 061,82	173 178 611,94
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	521 900,00	521 900,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	100 750,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	100 750,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(100 750,00)
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
- podziału spółki	-	(100 750,00)
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	521 900,00	521 900,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 562 341,52	398 844 036,79
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	(345 281 695,27)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	343 629 984,82
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	343 523 097,30
- z podziału zysku (ustawowo)	-	33 966,67
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- inny	-	72 920,85
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(688 911 680,09)
- pokrycia straty	-	-
- podziału spółki	-	(354 552 104,09)
- umorzenia akcji	-	(334 359 576,00)
4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	53 562 341,52	53 562 341,52
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	72 920,85
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	(72 920,85)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(72 920,85)
- zbycia środków trwałych	-	(72 920,85)
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	(334 359 576,00)
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	334 359 576,00
a) zwiększenie (z tytułu)	-	334 359 576,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	108 065 363,63	86 064 420,39
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	108 065 363,63	86 064 420,39
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	108 065 363,63	86 064 420,39
a) zwiększenie (z tytułu)	12 645 456,67	22 000 943,24
- podziału zysku z lat ubiegłych	12 645 456,67	22 000 943,24
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	120 710 820,30	108 065 363,63
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-

# STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

(in zlotys)

	<b>2003</b>	<b>2002</b> comparable data
7.6. Uncovered losses from prior years – end of the period	-	-
7.7. Retained profit (uncovered losses) from prior years – end of the period	120 710 820,30	108 065 363,63
8. Net result	10 244 786,64	12 645 456,67
a) net profit	10 244 786,64	12 645 456,67
b) net loss	-	-
c) write-off from profit	-	-
II Equity – end of the period	<b>185 039 848,46</b>	<b>174 795 061,82</b>
III Equity – after adjustment for proposed profit distribution (coverage of losses)	<b>185 039 848,46</b>	<b>174 795 061,82</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

(w złotych)

	<b>2003</b>	<b>2002</b> dane porównawcze
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	120 710 820,30	108 065 363,63
8. Wynik netto	10 244 786,64	12 645 456,67
a) zysk netto	10 244 786,64	12 645 456,67
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	185 039 848,46	174 795 061,82
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	185 039 848,46	174 795 061,82

## LUKAS SA

## CASH FLOW STATEMENT (INDIRECT METHOD)

(in zlotys)

	2003	2002 comparable data
<b>A Cash flow from operations</b>		
<b>I Net profit (loss)</b>	10 244 786,64	12 645 456,67
<b>II Total adjustments</b>	15 587 048,36	-1 804 817,74
1. Depreciation	8 676 157,93	7 577 521,48
2. (Profit) loss on exchange rate differences	-	-28 814 830,55
3. Interest and share in profits (dividends)	-241 225,79	15 354 492,21
4. (Profit) loss on investing activities	-493 447,59	-2 307 443,80
5. Change in provisions	-	-4 425 210,57
6. Change in inventories	-	-
7. Change in debtors	-9 899,17	-4 767 373,29
8. Change in short term liabilities, excluding bank and other loans	-4 255 478,86	4 949 631,08
9. Change in prepayments and accruals	6 652 898,28	7 562 545,94
10. Other adjustments	5 258 043,56	3 065 849,77
<b>III Net cash flow from operations (I +/- II)</b>	25 831 835,00	10 840 638,93
<b>B Cash flow from investing activities</b>		
<b>I Inflow</b>	1 646 465,37	1 036 907 736,79
1. The sale of intangible fixed assets and tangible fixed assets	1 405 239,58	5 353 510,52
2. The sale of investments in real estate and intangible assets	-	-
3. From financial assets, of which:	241 225,79	1 031 554 226,27
a) in related entities	-	-
b) in other entities	-	1 031 554 226,27
- the sale of financial assets	-	1 002 776 404,89
- dividends and share in profit	-	-
- repayment of long term loans granted	-	-
- interests	241 225,79	-16 934 362,62
- other inflow from financial assets	-	45 712 184,00
4. Other investment inflow	-	-
<b>II Outflow</b>	-13 373 610,76	-720 228 567,74
1. The purchase of intangible fixed assets and tangible fixed assets	-8 092 976,01	-19 662 920,57
2. The purchase of real estate and intangible fixed assets	-	-
3. For financial assets, of which:	-5 280 634,75	-700 565 647,17
a) in related entities	-	-21 614 706,27
b) in other entities	-	-678 950 940,90
- the purchase of financial assets	-	-678 950 940,90
- long term loans granted	-	-
4. Other investment outflow	-	-
<b>III Net cash flow from investing activities (I - II)</b>	-11 727 150,39	316 679 169,05
<b>C Cash flow from financing activities</b>		
<b>I Inflow</b>	-	348 991 847,30
1. Net inflow from the issuance of shares and other equity instruments and of payments to capital	-	343 623 847,30
2. Bank and other loans	-	5 368 000,00
3. The issuance of debt securities	-	-
4. Other financial inflow	-	-
<b>II Outflow</b>	-	-707 266 887,19
1. The purchase of treasury shares	-	-
2. Dividends and other shareholder-related payments	-	-689 113 030,09
3. Other distribution of the profit excluding distribution for shareholders'	-	-
4. Repayment of bank and other loans	-	-
5. The buy-back of debt securities	-	-
6. Due to other financial liabilities	-	-
7. The payment of liabilities from financial leasing agreements	-1 323 693,12	-1 180 960,00
8. Interest	-	-254 517,28
9. Other financial outflow	-	-16 718 379,82
<b>III Net cash flow from financing activities (I - II)</b>	-1 323 693,12	-358 275 039,89
<b>D Total net cash flow (A III +/- B III +/- C III)</b>	12 780 991,49	-30 755 231,91
<b>E Change in balance sheet total of cash and cash equivalents, of which:</b>	12 780 991,49	-30 755 231,91
- change in cash and cash equivalents due to exchange rate differences	-	-
<b>F Cash and cash equivalents - beginning of the period</b>	11 361 970,43	42 117 202,34
<b>G Cash and cash equivalents - end of the period (F +/- D), of which:</b>	24 142 961,92	11 361 970,43
- with the limited liquidity	273 860,35	354 220,42

# RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)

Sprawozdania  
finansowe

	2003	2002 dane porównawcze
<b>A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I Zysk netto	10 244 786,64	12 645 456,67
II Korekty razem	15 587 048,36	(1 804 817,74)
1. Amortyzacja	8 676 157,93	7 577 521,48
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(28 814 830,55)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(241 225,79)	15 354 492,21
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(493 447,59)	(2 307 443,80)
5. Zmiana stanu rezerw	-	(4 425 210,57)
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	(9 899,17)	(4 767 373,29)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 255 478,86)	4 949 631,08
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 652 898,28	7 562 545,94
10. Inne korekty	5 258 043,56	3 065 849,77
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	25 831 835,00	10 840 638,93
<b>B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I Wpływy	1 646 465,37	1 036 907 736,79
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 405 239,58	5 353 510,52
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	241 225,79	1 031 554 226,27
a) w jednostkach powiązanych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	1 031 554 226,27
- zbycie aktywów finansowych,	-	1 002 776 404,89
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	241 225,79	(16 934 362,62)
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	45 712 184,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	(13 373 610,76)	(720 228 567,74)
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(8 092 976,01)	(19 662 920,57)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	(5 280 634,75)	(700 565 647,17)
a) w jednostkach powiązanych	-	(21 614 706,27)
b) w pozostałych jednostkach	-	(678 950 940,90)
- nabycie aktywów finansowych	-	(678 950 940,90)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(11 727 150,39)	316 679 169,05
<b>C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I Wpływy	-	348 991 847,30
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	343 623 847,30
2. Kredyty i pożyczki	-	5 368 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	-	(707 266 887,19)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(689 113 030,09)
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 323 693,12)	(1 180 960,00)
8. Odsetki	-	(254 517,28)
9. Inne wydatki finansowe	-	(16 718 379,82)
III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(1 323 693,12)	(358 275 039,89)
<b>D Przepływy pieniężne netto razem (A III +/- B III +/- C III)</b>	12 780 991,49	(30 755 231,91)
<b>E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	12 780 991,49	(30 755 231,91)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F Środki pieniężne na początek okresu</b>	11 361 970,43	42 117 202,34
<b>G Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym</b>	24 142 961,92	11 361 970,43
- o ograniczonej możliwości dysponowania	273 860,35	354 220,42

Wszystkie zdjęcia umieszczone w tej publikacji przedstawiają pracowników Grupy LUKAS lub dokumentują istotne wydarzenia z działalności Grupy.

*All photos in this document present the LUKAS Group employees or they illustrate the main events in the activities of the Group.*

Projekt i realizacja  
*Designed and produced by*  
FRUIT Agencja Reklamy