

**Formularz SA-Q III /2003**

(kwartał/rok)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Zgodnie z § 1 ust. 2 i § 57 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz.U. Nr 139, poz. 1569

Zarząd Spółki LPP spółka akcyjna

podaje do wiadomości raport kwartalny za trzeci kwartał 2003 roku

dnia 04-11-2003 roku

(data przekazania)

| WYBRANE DANE FINANSOWE                                                | w tys. zł                                                                   |                                                                             | w tys. EUR                                                                  |                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                       | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2003 okres od<br>2003-01-01 do<br>2003-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2002 okres od<br>2002-01-01 do<br>2002-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2003 okres od<br>2003-01-01 do<br>2003-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2002 okres od<br>2002-01-01 do<br>2002-09-30 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów       | 260 389                                                                     | 182 291                                                                     | 59 695                                                                      | 47 615                                                                      |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej                          | 30 553                                                                      | 21 510                                                                      | 7 004                                                                       | 5 619                                                                       |
| III. Zysk (strata) brutto                                             | 31 153                                                                      | 16 809                                                                      | 7 142                                                                       | 4 391                                                                       |
| IV. Zysk (strata) netto                                               | 23 632                                                                      | 12 894                                                                      | 5 418                                                                       | 3 368                                                                       |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej               | 136                                                                         | -2 144                                                                      | 31                                                                          | -526                                                                        |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej            | -36 018                                                                     | -16 428                                                                     | -8 257                                                                      | -4 028                                                                      |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej              | 39 190                                                                      | 18 752                                                                      | 8 984                                                                       | 4 598                                                                       |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                                | 3 308                                                                       | 180                                                                         | 758                                                                         | 44                                                                          |
| IX. Aktywa razem                                                      | 235 290                                                                     | 164 032                                                                     | 50 671                                                                      | 40 222                                                                      |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                             | 87 657                                                                      | 94 862                                                                      | 18 877                                                                      | 23 261                                                                      |
| XI. Zobowiązania długoterminowe                                       | 5 969                                                                       | 8 072                                                                       | 1 285                                                                       | 1 979                                                                       |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe                                     | 76 212                                                                      | 85 613                                                                      | 16 413                                                                      | 20 993                                                                      |
| XIII. Kapitał własny                                                  | 147 633                                                                     | 69 170                                                                      | 31 793                                                                      | 16 961                                                                      |
| XIV. Kapitał zakładowy                                                | 3 407                                                                       | 3 027                                                                       | 734                                                                         | 742                                                                         |
| XV. Liczba akcji                                                      | 1 703 500                                                                   | 1 513 500                                                                   | 1 703 500                                                                   | 1 513 500                                                                   |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)                 | 18,37                                                                       | 10,47                                                                       | 4,3                                                                         | 2,82                                                                        |
| XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)    |                                                                             |                                                                             |                                                                             |                                                                             |
| XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)                   | 86,67                                                                       | 45,7                                                                        | 18,66                                                                       | 11,21                                                                       |
| XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)         |                                                                             |                                                                             |                                                                             |                                                                             |
| XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR) | 0                                                                           | 0                                                                           | 0                                                                           | 0                                                                           |

| BILANS                                                                              | stan na 2003-<br>09-30 koniec<br>kwartalu /<br>2003 | stan na 2003-<br>06-30 koniec<br>poprz.<br>kwartalu /<br>2003 | stan na 2002-<br>09-30 koniec<br>kwartalu /<br>2002 | stan na 2002-<br>06-30 koniec<br>poprz.<br>kwartalu /<br>2002 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| A k t y w a                                                                         |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| I. Aktywa trwałe                                                                    | 72 791                                              | 64 586                                                        | 38 797                                              | 32 878                                                        |
| 1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:                                          | 3 501                                               | 2 727                                                         | 87                                                  | 105                                                           |
| - wartość firmy                                                                     |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe                                                           | 57 475                                              | 52 258                                                        | 35 081                                              | 30 174                                                        |
| 3. Należności długoterminowe                                                        | 436                                                 | 478                                                           | 210                                                 |                                                               |
| 3.1. Od jednostek powiązanych                                                       |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 3.2. Od pozostałych jednostek                                                       | 436                                                 | 478                                                           | 210                                                 |                                                               |
| 4. Inwestycje długoterminowe                                                        | 8 859                                               | 6 150                                                         | 824                                                 | 415                                                           |
| 4.1. Nieruchomości                                                                  |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 4.2. Wartości niematerialne i prawne                                                |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                | 8 859                                               | 6 150                                                         | 824                                                 | 415                                                           |
| a) w jednostkach powiązanych, w tym:                                                | 8 772                                               | 6 084                                                         | 735                                                 | 336                                                           |
| - udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| b) w pozostałych jednostkach                                                        | 87                                                  | 66                                                            | 90                                                  | 79                                                            |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe                                                 |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                        | 2 520                                               | 2 973                                                         | 2 595                                               | 2 184                                                         |
| 5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                | 2 019                                               | 2 503                                                         | 1 936                                               | 1 461                                                         |
| 5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                | 501                                                 | 470                                                           | 659                                                 | 723                                                           |
| II. Aktywa obrotowe                                                                 | 162 499                                             | 145 616                                                       | 125 235                                             | 115 507                                                       |
| 1. Zapasy                                                                           | 89 093                                              | 75 744                                                        | 72 046                                              | 71 245                                                        |
| 2. Należności krótkoterminowe                                                       | 54 945                                              | 47 456                                                        | 47 671                                              | 39 462                                                        |
| 2.1. Od jednostek powiązanych                                                       | 15 646                                              | 12 151                                                        | 1 138                                               | 778                                                           |
| 2.2. Od pozostałych jednostek                                                       | 39 299                                              | 35 305                                                        | 46 533                                              | 38 684                                                        |
| 3. Inwestycje krótkoterminowe                                                       | 12 509                                              | 17 282                                                        | 3 811                                               | 3 267                                                         |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                               | 12 509                                              | 17 282                                                        | 3 811                                               | 3 267                                                         |
| a) w jednostkach powiązanych                                                        | 3 730                                               | 3 571                                                         |                                                     |                                                               |
| b) w pozostałych jednostkach                                                        | 53                                                  | 45                                                            | 1 476                                               | 1 116                                                         |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                         | 8 726                                               | 13 666                                                        | 2 335                                               | 2 151                                                         |
| 3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 5 952                                               | 5 134                                                         | 1 707                                               | 1 533                                                         |
| A k t y w a r a z e m                                                               | 235 290                                             | 210 202                                                       | 164 032                                             | 148 385                                                       |
| P a s y w a                                                                         |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| I. Kapitał własny                                                                   | 147 633                                             | 139 853                                                       | 69 170                                              | 64 699                                                        |
| 1. Kapitał zakładowy                                                                | 3 407                                               | 3 407                                                         | 3 027                                               | 3 027                                                         |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)                            |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)                                         |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 4. Kapitał zapasowy                                                                 | 118 152                                             | 118 152                                                       | 50 669                                              | 50 669                                                        |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny                                                    |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe                                                     |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                    | 2 442                                               | 2 442                                                         | 2 580                                               | 2 580                                                         |
| 8. Zysk (strata) netto                                                              | 23 632                                              | 15 852                                                        | 12 894                                              | 8 423                                                         |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                   |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                                          | 87 657                                              | 70 349                                                        | 94 862                                              | 83 686                                                        |
| 1. Rezerwy na zobowiązania                                                          | 4 394                                               | 2 884                                                         | 62                                                  | 85                                                            |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                               | 4 051                                               | 2 535                                                         | 47                                                  | 40                                                            |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                    | 336                                                 | 266                                                           |                                                     |                                                               |
| a) długoterminowa                                                                   | 336                                                 | 267                                                           |                                                     |                                                               |
| b) krótkoterminowa                                                                  |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 1.3. Pozostałe rezerwy                                                              | 7                                                   | 83                                                            | 15                                                  | 45                                                            |
| a) długoterminowe                                                                   |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| b) krótkoterminowe                                                                  | 7                                                   | 83                                                            | 15                                                  | 45                                                            |
| 2. Zobowiązania długoterminowe                                                      | 5 969                                               | 6 520                                                         | 8 072                                               | 8 683                                                         |
| 2.1. Wobec jednostek powiązanych                                                    |                                                     |                                                               |                                                     |                                                               |
| 2.2. Wobec pozostałych jednostek                                                    | 5 969                                               | 6 520                                                         | 8 072                                               | 8 683                                                         |

|                                      |         |         |         |         |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe      | 76 212  | 59 307  | 85 613  | 73 705  |
| 3.1. Wobec jednostek powiązanych     | 77      | 107     | 245     | 63      |
| 3.2. Wobec pozostałych jednostek     | 72 969  | 56 298  | 83 484  | 71 919  |
| 3.3. Fundusze specjalne              | 3 166   | 2 902   | 1 884   | 1 723   |
| 4. Rozliczenia międzyokresowe        | 1 082   | 1 638   | 1 115   | 1 213   |
| 4.1. Ujemna wartość firmy            |         |         |         |         |
| 4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 1 082   | 1 638   | 1 115   | 1 213   |
| a) długoterminowe                    | 785     | 833     | 810     | 856     |
| b) krótkoterminowe                   | 297     | 805     | 305     | 357     |
| P a s y w a r a z e m                | 235 290 | 210 202 | 164 032 | 148 385 |

|                                                    |           |           |           |           |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Wartość księgowa                                   | 147 633   | 139 853   | 69 170    | 64 699    |
| Liczba akcji                                       | 1 703 500 | 1 703 500 | 1 513 500 | 1 513 500 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)             | 86,67     | 82,1      | 45,7      | 42,75     |
| Rozwodniona liczba akcji                           |           |           |           |           |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) |           |           |           |           |

| POZYCJE POZABILANSOWE                                                                                         | stan na 2003-09-30 koniec kwartału / 2003 | stan na 2003-06-30 koniec poprz. kwartału / 2003 | stan na 2002-09-30 koniec kwartału / 2002 | stan na 2002-06-30 koniec poprz. kwartału / 2002 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1. Należności warunkowe                                                                                       |                                           |                                                  | 207                                       | 202                                              |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)                                                                      |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń                                                                            |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| -                                                                                                             |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)                                                                      |                                           |                                                  | 207                                       | 202                                              |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń                                                                            |                                           |                                                  | 207                                       | 202                                              |
| -                                                                                                             |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| 2. Zobowiązania warunkowe                                                                                     | 15 059                                    | 11 389                                           | 10 064                                    | 9 559                                            |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)                                                                | 6 144                                     | 4 462                                            | 2 077                                     | 1 559                                            |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń                                                                            |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| - gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie emitenta z tyt. zabezpieczenia zobowiązań jednostek zależnych   | 6 144                                     | 4 462                                            | 2 077                                     | 1 559                                            |
| -                                                                                                             |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)                                                                | 8 915                                     | 6 927                                            | 7 987                                     | 8 000                                            |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń                                                                            | 7 269                                     | 6 000                                            | 7 000                                     | 8 000                                            |
| - gwarancji bankowych udzielonych na zlecenie emitenta z tyt. zabezpieczenia zobowiązań pozostałych jednostek | 1 646                                     | 927                                              | 987                                       |                                                  |
| -                                                                                                             |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| 3. Inne (z tytułu)                                                                                            |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| -                                                                                                             |                                           |                                                  |                                           |                                                  |
| Pozycje pozabilansowe, razem                                                                                  | 15 059                                    | 11 389                                           | 9 857                                     | 9 357                                            |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT                                                 | 3 kwartał / 2003 okres od 2003-07-01 do 2003-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2003 okres od 2003-01-01 do 2003-09-30 | 3 kwartał / 2002 okres od 2002-07-01 do 2002-09-30 | 3 kwartały narastająco / 2002 okres od 2002-01-01 do 2002-09-30 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 95 108                                             | 260 389                                                         | 70 833                                             | 182 291                                                         |
| - od jednostek powiązanych                                              | 5 357                                              | 13 074                                                          | 401                                                | 1 075                                                           |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               | 599                                                | 1 551                                                           | 528                                                | 1 608                                                           |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                    | 94 509                                             | 258 838                                                         | 70 305                                             | 180 683                                                         |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym           | 51 038                                             | 138 906                                                         | 39 704                                             | 101 268                                                         |
| - od jednostek powiązanych                                              | 3 948                                              | 9 216                                                           | 273                                                | 747                                                             |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              |                                                    |                                                                 |                                                    |                                                                 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 51 038                                             | 138 906                                                         | 39 704                                             | 101 268                                                         |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)                           | 44 070                                             | 121 483                                                         | 31 129                                             | 81 023                                                          |
| IV. Koszty sprzedaży                                                    | 29 445                                             | 79 948                                                          | 19 304                                             | 49 671                                                          |
| V. Koszty ogólnego zarządu                                              | 5 344                                              | 15 218                                                          | 3 897                                              | 12 026                                                          |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)                               | 9 281                                              | 26 317                                                          | 7 928                                              | 19 326                                                          |

|                                                                                                       |           |        |           |        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|
| VII. Pozostałe przychody operacyjne                                                                   | 3 320     | 9 203  | 1 863     | 7 030  |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                     |           | 90     | 27        |        |
| 2. Dotacje                                                                                            | 130       | 388    | 198       | 408    |
| 3. Inne przychody operacyjne                                                                          | 3 190     | 8 725  | 1 638     | 6 622  |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne                                                                     | 1 333     | 4 967  | 2 087     | 4 846  |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                                   | 4         |        |           | 9      |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                                       | 737       | 2 810  | 1 516     | 3 211  |
| 3. Inne koszty operacyjne                                                                             | 592       | 2 157  | 571       | 1 626  |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)                                            | 11 268    | 30 553 | 7 704     | 21 510 |
| X. Przychody finansowe                                                                                | 397       | 2 691  | 188       | 913    |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                              |           |        |           |        |
| - od jednostek powiązanych                                                                            |           |        |           |        |
| 2. Odsetki, w tym:                                                                                    | 397       | 911    | 188       | 913    |
| - od jednostek powiązanych                                                                            | 115       | 283    |           | 6      |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji                                                                          |           |        |           |        |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                   |           |        |           |        |
| 5. Inne                                                                                               |           | 1 780  |           |        |
| XI. Koszty finansowe                                                                                  | 875       | 2 091  | 2 087     | 5 614  |
| 1. Odsetki, w tym:                                                                                    | 364       | 1 494  | 789       | 2 189  |
| - dla jednostek powiązanych                                                                           |           |        |           |        |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji                                                                        |           |        |           |        |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji                                                                   |           |        | -7        | -5     |
| 4. Inne                                                                                               | 511       | 597    | 1 305     | 3 430  |
| XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)                                              | 10 790    | 31 153 | 5 805     | 16 809 |
| XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.                                                 |           |        |           |        |
| 1. Zyski nadzwyczajne                                                                                 |           |        |           |        |
| 2. Straty nadzwyczajne                                                                                |           |        |           |        |
| XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)                                                                | 10 790    | 31 153 | 5 805     | 16 809 |
| XV. Podatek dochodowy                                                                                 | 3 010     | 7 521  | 1 334     | 3 915  |
| a) część bieżąca                                                                                      | 2 435     | 6 456  | 1 801     | 4 647  |
| b) część odroczone                                                                                    | 575       | 1 065  | -467      | -732   |
| XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                                    |           |        |           |        |
| XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności |           |        |           |        |
| XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)                                                        | 7 780     | 23 632 | 4 471     | 12 894 |
| Zysk (strata) netto (zanualizowany)                                                                   | 29 294    |        | 15 844    |        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych                                                                  | 1 594 870 |        | 1 513 500 |        |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                                                            | 18,37     |        | 10,47     |        |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych                                                      |           |        |           |        |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)                                                |           |        |           |        |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                                 | 3 kwartał /<br>2003 okres od<br>2003-07-01 do<br>2003-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2003 okres od<br>2003-01-01 do<br>2003-09-30 | 3 kwartał /<br>2002 okres od<br>2002-07-01 do<br>2002-09-30 | 3 kwartały<br>narastająco /<br>2002 okres od<br>2002-01-01 do<br>2002-09-30 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| I. Kapitał własny na początek okresu (BO)                                            | 139 853                                                     | 74 694                                                                      | 64 699                                                      | 56 276                                                                      |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                  |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| b) korekty błędów podstawowych                                                       |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 139 853                                                     | 74 694                                                                      | 64 699                                                      | 56 276                                                                      |
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu                                              | 3 407                                                       | 3 027                                                                       | 3 027                                                       | 3 027                                                                       |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                                                     |                                                             | 380                                                                         |                                                             |                                                                             |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                            |                                                             | 380                                                                         |                                                             |                                                                             |
| - emisji akcji (wydania udziałów)                                                    |                                                             | 380                                                                         |                                                             |                                                                             |
| -                                                                                    |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                           |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| - umorzenia akcji (udziałów)                                                         |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| -                                                                                    |                                                             |                                                                             |                                                             |                                                                             |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu                                              | 3 407                                                       | 3 407                                                                       | 3 027                                                       | 3 027                                                                       |

|                                                                                        |           |           |           |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu                              |           |           |           |           |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                                       |           |           |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                              |           |           |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                             |           |           |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu                              |           |           |           |           |
| 3. Akcje (udziały) własne na początek okresu                                           | 1 703 500 | 1 513 500 | 1 513 500 | 1 513 500 |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych                                                  |           |           |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                              |           | 190 000   |           |           |
| - emisji akcji                                                                         |           | 190 000   |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                             |           |           |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu                                           | 1 703 500 | 1 703 500 | 1 513 500 | 1 513 500 |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu                                                 | 118 152   | 50 669    | 50 669    | 40 530    |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                        |           | 67 483    |           | 10 139    |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                              |           | 68 526    |           | 10 139    |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                             |           | 49 970    |           |           |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                                          |           | 127       |           |           |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                         |           | 18 429    |           | 10 139    |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                             |           | 1 043     |           |           |
| - pokrycia straty                                                                      |           |           |           |           |
| - koszty emisji akcji                                                                  |           | 1 043     |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu                                                 | 118 152   | 118 152   | 50 669    | 50 669    |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                                    |           |           |           |           |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                             |           |           |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                              |           |           |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                             |           |           |           |           |
| - zbycia środków trwałych                                                              |           |           |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                    |           |           |           |           |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                     |           |           |           |           |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                          |           |           |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                              |           |           |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                             |           |           |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                     |           |           |           |           |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                    | 2 442     | 20 998    | 2 580     | 12 719    |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                           | 2 442     | 20 998    | 2 580     | 12 719    |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                    |           |           |           |           |
| b) korekty błędów podstawowych                                                         |           |           |           |           |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych |           | 20 998    |           |           |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                              |           |           |           |           |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                       |           |           |           |           |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                             |           | 18 556    |           | 10 139    |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                       |           | 18 556    |           | 10 139    |
| -                                                                                      |           |           |           |           |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                             | 2 442     | 2 442     | 2 580     | 2 580     |

|                                                                                         |         |         |        |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|--------|
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                          |         |         |        |        |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                     |         |         |        |        |
| b) korekty błędów podstawowych                                                          |         |         |        |        |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych |         |         |        |        |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                               |         |         |        |        |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                      |         |         |        |        |
| -                                                                                       |         |         |        |        |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                              |         |         |        |        |
| -                                                                                       |         |         |        |        |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                            |         |         |        |        |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                     | 2 442   | 2 442   | 2 580  | 2 580  |
| 8. Wynik netto                                                                          | 7 780   | 23 632  | 4 471  | 12 894 |
| a) zysk netto                                                                           | 7 780   | 23 632  | 4 471  | 12 894 |
| b) strata netto                                                                         |         |         |        |        |
| c) odpisy z zysku                                                                       |         |         |        |        |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )                                               | 147 633 | 147 633 | 69 170 | 69 170 |
| III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)    |         |         |        |        |

| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>                                                             | <b>3 kwartał /<br/>2003 okres od<br/>2003-07-01 do<br/>2003-09-30</b> | <b>3 kwartały<br/>narastająco /<br/>2003 okres od<br/>2003-01-01 do<br/>2003-09-30</b> | <b>3 kwartał /<br/>2002 okres od<br/>2002-07-01 do<br/>2002-09-30</b> | <b>3 kwartały<br/>narastająco /<br/>2002 okres od<br/>2002-01-01 do<br/>2003-09-30</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda bezpośrednia                  |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| I. Wpływy                                                                                          |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 1. Sprzedaż                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 2. Inne wpływy z działalności operacyjnej                                                          |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| II. Wydatki                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 1. Dostawy i usługi                                                                                |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 2. Wynagrodzenia netto                                                                             |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 3. Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia                                       |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 4. Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym                                                 |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 5. Inne wydatki operacyjne                                                                         |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)                                   |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia                     |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| I. Zysk (strata) netto                                                                             | 7 780                                                                 | 23 632                                                                                 | 4 471                                                                 | 12 894                                                                                 |
| II. Korekty razem                                                                                  | -14 464                                                               | -23 496                                                                                | -1 056                                                                | -15 038                                                                                |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 2. Amortyzacja                                                                                     | 2 703                                                                 | 6 501                                                                                  | 1 281                                                                 | 3 368                                                                                  |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                                        | 183                                                                   | -813                                                                                   | 627                                                                   | 2 174                                                                                  |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                         | 163                                                                   | 806                                                                                    | 606                                                                   | 1 600                                                                                  |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                                      | 20                                                                    | 80                                                                                     | -39                                                                   | 429                                                                                    |
| 6. Zmiana stanu rezerw                                                                             | 1 510                                                                 | 3 924                                                                                  | -23                                                                   | -623                                                                                   |
| 7. Zmiana stanu zapasów                                                                            | -13 347                                                               | -12 487                                                                                | -801                                                                  | -8 361                                                                                 |
| 8. Zmiana stanu należności                                                                         | -8 430                                                                | -20 867                                                                                | -8 512                                                                | -21 092                                                                                |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                      | 3 425                                                                 | -435                                                                                   | 6 311                                                                 | 7 804                                                                                  |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                        | -691                                                                  | -205                                                                                   | -506                                                                  | -337                                                                                   |
| 11. Inne korekty                                                                                   |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)                                 | -6 684                                                                | 136                                                                                    | 3 415                                                                 | -2 144                                                                                 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej                                      |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| I. Wpływy                                                                                          | 479                                                                   | 703                                                                                    | 109                                                                   | 217                                                                                    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                     | 456                                                                   | 656                                                                                    | 83                                                                    | 103                                                                                    |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                          |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                   | 4                                                                     | 10                                                                                     | 26                                                                    | 114                                                                                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                       |                                                                       |                                                                                        |                                                                       |                                                                                        |

|                                                                                                              |         |         |        |         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|---------|
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 |         |         |        |         |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              |         |         |        |         |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               |         |         |        |         |
| - odsetki                                                                                                    |         |         |        |         |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          |         |         |        |         |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 4       | 10      | 26     | 114     |
| - zbycie aktywów finansowych                                                                                 |         |         |        |         |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                              |         |         |        |         |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                               |         |         | 17     | 85      |
| - odsetki                                                                                                    | 4       | 10      | 9      | 29      |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                          |         |         |        |         |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  | 19      | 37      |        |         |
| II. Wydatki                                                                                                  | 14 632  | 36 721  | 6 709  | 16 645  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 12 141  | 29 691  | 5 491  | 15 114  |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |         |         |        |         |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 2 491   | 6 827   | 429    | 742     |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 | 2 443   | 6 758   | 403    | 699     |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                | 2 443   | 2 595   |        | 296     |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          |         | 4 163   | 403    | 403     |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | 48      | 69      | 26     | 43      |
| - nabycie aktywów finansowych                                                                                |         |         |        |         |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                                          | 48      | 69      | 26     | 43      |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |         | 203     | 789    | 789     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                                           | -14 153 | -36 018 | -6 600 | -16 428 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej                                                   |         |         |        |         |
| I. Wpływy                                                                                                    | 16 448  | 51 767  | 5 404  | 22 737  |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |         | 49 306  |        |         |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 16 358  |         | 5 385  | 22 366  |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |         |         |        |         |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 90      | 2 461   | 19     | 371     |
| II. Wydatki                                                                                                  | 551     | 12 577  | 1 796  | 3 985   |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         |         |         |        |         |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |         |         |        |         |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |         |         |        |         |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                                                |         | 11 070  | 745    | 1 778   |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     |         |         |        |         |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |         |         |        |         |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   |         |         |        |         |
| 8. Odsetki                                                                                                   | 309     | 1 141   | 666    | 1 630   |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                                                    | 242     | 366     | 385    | 577     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                                              | 15 897  | 39 190  | 3 608  | 18 752  |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)                                                  | -4 940  | 3 308   | 423    | 180     |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                                                        | -4 940  | 3 308   | 423    | 180     |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                 |         |         |        |         |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                                                       | 13 666  | 5 418   | 2 797  | 3 040   |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                                                        | 8 726   | 8 726   | 3 220  | 3 220   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                     |         |         |        |         |