LUKAS BANK

Raport Roczny
Annual Report

2

0

0

5

GRUPA CRÉDIT AGRICOLE

Raport Roczny
Annual Report

2

0

0

5

Spis treści Table of contents

List Prezesa Crédit Agricole Polska	4	**Letter from the President of Crédit Agricole Polska**
List Prezesa LUKAS Banku SA	6	**Letter from the President of LUKAS Bank SA**
Władze LUKAS Banku SA i LUKAS SA	9	**Governing bodies of LUKAS Bank SA and LUKAS SA**
To, co nas wyróżnia	10	**What makes us different**
LUKAS Bank częścią międzynarodowej Grupy Crédit Agricole	12	**LUKAS Bank as part of the international Crédit Agricole Group**
Bezpieczeństwo i rentowność	14	**Security and profitability**
Nowe systemy informatyczne	15	**New IT systems**
Ludzie LUKAS Banku	16	**The people of LUKAS Bank**
Jesteśmy blisko	18	**We are close**
Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom mikro- i małych firm	22	**Meeting the expectations of micro-companies and small businesses**
Odpowiadając na potrzeby klientów indywidualnych	24	**In response to retail customer needs**
Konta osobiste	24	Personal accounts
Produkty oszczędnościowe	26	Savings products
Karty płatnicze	29	Payment cards
Kredyt mieszkaniowy	32	Mortgage loan
Kredyt samochodowy	35	Car loan
Kredyt gotówkowy	37	Cash loan
Kredyt ratalny na zakup towarów i usług	39	Instalment loans for purchase of goods and services
Nagrody i wyróżnienia	42	**Awards and distinctions**
Sprawozdania finansowe	45	**Financial statements**

List Prezesa Crédit Agricole Polska
Letter from the President of Crédit Agricole Polska

Szanowni Państwo,

Z wielką satysfakcją oddaję w Państwa ręce raport roczny LUKAS Banku. 2005 był pierwszym rokiem realizacji naszej czteroletniej strategii wzrostu, której nadrzędnym celem jest rozwinięcie LUKAS Banku SA i Europejskiego Funduszu Leasingowego SA, tak aby stały się wiodącym dostawcą usług finansowych w Polsce.

Dzięki przemyślanym i konsekwentnym działaniom zrealizowaliśmy ambitne cele wyznaczone na 2005 rok. Skupieni na sprzedaży osiągnęliśmy sukces handlowy. Kontynuowaliśmy intensywny rozwój trzech linii biznesowych Crédit Agricole Polska: bankowości detalicznej, kredytów konsumenckich oraz leasingu w celu udoskonalenia i poszerzenia oferty oraz utrzymania wysokiej jakości obsługi.

Inwestując i dynamicznie się rozwijając, nie zapominaliśmy o efektywności działania, o odpowiednim zarządzaniu ryzykiem oraz dalszym zwiększaniu aktywów trzech linii biznesowych CA Polska. To stanowiło podstawę naszej działalności i w efekcie doprowadziło do uzyskania przez Grupę LUKAS kolejnego rekordowego zysku w wysokości 288 mln zł.

Polskie spółki stanowią ważną część międzynarodowej strategii Grupy Crédit Agricole. Plany dla LUKAS Banku i Europejskiego Funduszu Leasingowego, wyznaczone wspólnie z akcjonariuszami, są wyrazem ich zaufania do potencjału rozwoju Polski i naszych możliwości ich realizacji.

Grupa Crédit Agricole zajmuje piąte miejsce na świecie pod względem wielkości kapitałów własnych. W 2005 roku Grupa osiągnęła bardzo dobre rezultaty, zwiększając wynik finansowy netto o 32% – do poziomu 6 miliardów euro. W grudniu 2005 roku Grupa Crédit Agricole przedstawiła swój plan rozwoju strategicznego do 2008 roku. Celem strategii jest dynamiczny wzrost udziału przychodów z działalności międzynarodowej z obecnych 35% do poziomu 50%. Grupa zamierza osiągnąć ten cel głównie w Europie, a szczególnie w działalności detalicznej, koncentrując się na wzroście organicznym oraz poprzez nabywanie innych banków, tak jak w przypadku ostatnich znaczących transakcji w Europie Wschodniej: Meridian Bank w Serbii, CP Leasing w Czechach i Index Bank na Ukrainie.

Polskie spółki mogą czerpać wiele korzyści z przynależności do Grupy Crédit Agricole. Należy do nich nie tylko silne wsparcie finansowe, ale też możliwość wymiany know-how pomiędzy spółkami Grupy.

2005 był kolejnym rokiem wzrostu liczby klientów zarówno tych indywidualnych, jak i biznesowych oraz partnerów handlowych. Wiemy, że nasz sukces właśnie im zawdzięczamy. Dokładamy wszelkich starań, aby to klienci byli naszymi najlepszymi ambasadorami.

Ladies and Gentlemen,

It is with great satisfaction that I present to you the annual report of LUKAS Bank. 2005 marked the first step towards implementation of our four-year growth strategy, the overarching objective of which is to develop LUKAS Bank SA and Europejski Fundusz Leasingowy SA to where, together, they are the leading provider of financial services in Poland.

Thanks to our well-planned, consistent activities, we were able to achieve the ambitious goals we had set ourselves for 2005. Our focus on sales translated into commercial success. We continued intensive development of Crédit Agricole Polska's three business lines of retail banking, consumer finance and leasing, continuously expanding and improving our offering while maintaining top quality of services throughout.

Our investments and dynamic growth were pursued with a mind to effectiveness and sustainability of operations; as always, we maintained our attention to risk management. We further developed our ability to leverage assets of CA Polska three business lines. This was the foundation of our performances and, as a result, the LUKAS Group posted another record profit for the year, PLN 288m.

Polish subsidiaries are an important element in the international strategy of the Crédit Agricole Group. Our plans for LUKAS Bank and for Europejski Fundusz Leasingowy, drawn up together with the shareholders, are an expression of their confidence in Poland's development potential and in our ability to leverage it.

Crédit Agricole is the fifth-largest financial group in the world in terms of equity. The Group posted excellent figures for 2005, increasing net income group share by 32%, up to EUR 6bn. In December 2005, the Crédit Agricole Group unveiled its plans for strategic development through 2008, geared at increasing the proportion of revenues from international operations from the present 35% to 50%. The Group proposes to achieve this objective largely through its European operations and especially in retail activities, concentrating on organic growth and on acquisition of other banks, to witness the most recent major transactions in Eastern Europe: Meridian Bank in Serbia, CP Leasing in the Czech Republic and Index Bank in Ukraine.

Our Polish companies stand to derive substantial benefits from their membership in the Crédit Agricole Group; these include stable financial support and the possibility of exchanging know-how between the various Group companies.

2005 brought another increase in the number of our customers – individual as well as business – and of our commercial partners. We appreciate fully that it is to them that we owe our success, and we apply our best endeavours to have our customers be our best ambassadors.

Wraz z wdrożeniem w październiku 2005 roku nowej platformy informatycznej dedykowanej bankowości detalicznej zakończyliśmy kluczową inwestycję technologiczną. Efektywna platforma logistyczna i zorganizowane działania wokół linii biznesowych to mocne podstawy do budowy bogatszej oferty złożonej z przyjaznych, łatwo dostępnych produktów oraz nieustannego dbania o jakość obsługi.

Rozbudowaliśmy sieć sprzedaży LUKAS Banku, otwierając nowe placówki, oraz wprowadziliśmy produkty dopasowane do potrzeb i oczekiwań klientów. Poszerzyliśmy gamę produktów oszczędnościowych oraz zaoferowaliśmy nową kartę kredytową, której sukces sprzedażowy uczynił LUKAS Bank największym wydawcą nowych kart kredytowych w 2005 roku.

Pogłębiliśmy także nasze relacje z klientami biznesowymi. Specjalnie do obsługi małych firm i osób prowadzących działalność gospodarczą LUKAS Bank powołał dedykowany zespół doradców w placówkach na terenie całego kraju. Również Europejski Fundusz Leasingowy ma wyspecjalizowane zespoły, które pomagają firmom różnej wielkości zaspokoić ich potrzeby związane z finansowaniem zakupu sprzętu. Jednocześnie EFL skupiał się na określonych segmentach rynku, takich jak transport czy budownictwo, utrzymywał bliskie relacje z przedstawicielami producentów samochodów i poszerzył ofertę o leasing nieruchomości.

W ubiegłym roku zwracaliśmy również baczną uwagę na jakość i rodzaj usług świadczonych naszym partnerom, tak aby dostarczyć im lepsze, satysfakcjonujące ich narzędzia pozwalające na sprostanie potrzebom ich klientów. Podjęliśmy także współpracę z nowymi partnerami – przykładem jest ostatnio rozpoczęta działalność z Tesco.

W odpowiedzi na rozwój rynku samochodowego wprowadziliśmy nową ofertę pod marką AutoAuto. To kompleksowa propozycja dla dealerów samochodów, dzięki której mają możliwość oferowania swoim klientom zarówno leasingu, jak i kredytu.

Chciałbym podziękować wszystkim pracownikom Crédit Agricole Polska – LUKAS Banku i Europejskiego Funduszu Leasingowego – za ich entuzjazm i zaangażowanie, które stanowią podstawę naszych wspólnych sukcesów. Ich codzienna koncentracja na efektywności działań i trosce o klienta podnosi jakość usług świadczonych naszym klientom.

Rok 2005 był dla nas rokiem sukcesów, więc śmiało wkroczyliśmy w 2006. Dzięki wzrastającej konkurencji na rynku zyskują klienci i gospodarka. Dla nas konkurencja jest dodatkowym bodźcem do wprowadzania zmian i ulepszeń. Będziemy kontynuować nasze ambitne plany rozwoju w 2006 roku.

Z poważaniem,

Bastien Charpentier

Prezes Crédit Agricole Polska / President, Crédit Agricole Polska

The successful implementation, in October 2005, of a new IT platform dedicated to retail banking marked the completion of our core technology investment. The efficient logistics platform and organisation of activities by business lines provide a solid base for building a richer offering comprised of user-friendly, readily available products as well as for unfaltering attention to service quality.

We continued enlarging the sales network of LUKAS Bank by opening new outlets and we launched products tailored to the specific requirements and expectations of our customers. We expanded our range of savings products and unveiled a new credit card to a very favourable market response which made LUKAS Bank the largest issuer of new credit cards in 2005.

We also expanded our relationship with business customers. LUKAS Bank has convened and deployed in branches around the country teams of advisors dedicated to serving professionals and small companies. Europejski Fundusz Leasingowy also has specialised teams which help companies of various size meet their equipment and plant financing needs. At the same time, EFL focused on selected markets such as transport and construction, continued to develop its close relationship with vendors and introduced real property leasing.

Throughout 2005, we attended carefully to the types of services offered to our partners so as to provide them with better tools which ensure their satisfaction and enable them, in turn, to fulfil the needs of their customers. We have also embarked on cooperation with new business partners, to cite only our new relationship with Tesco.

In response to the evolution of the car market, we have launched a new offering under the AutoAuto brand. This is a comprehensive financial services package for car dealers thanks to which they can offer leasing as well as loans to their customers.

I wish to extend my thanks to all employees of Crédit Agricole Polska – at LUKAS Bank and at Europejski Fundusz Leasingowy – for their enthusiasm and commitment, the basis of our shared success. It is their unfailing attention to effectiveness and to customer care which enables us to consistently surpass our own high quality standards.

Again, 2005 was a successful year for us, and we look to 2006 with confidence. The growing competition in the market will bring benefits to customers and to the Polish economy. For us, competition is an additional stimulus for change and for improvement. You can rest assured that our ambitious plans for growth will be pursued throughout 2006.

Sincerely yours,

List Prezesa LUKAS Banku SA
Letter from the President of LUKAS Bank SA

Szanowni Państwo,

Z przyjemnością przedstawiam Państwu sprawozdanie z działalności LUKAS Banku w 2005 roku. Ubiegły rok był dla nas kolejnym rokiem pełnym wyzwań, sukcesów sprzedażowych i realizacji inicjatyw strategicznych.

W 2005 roku konsekwentnie poszerzaliśmy własną sieć dystrybucji, otwierając ponad 60 nowych oddziałów bankowych i Centrów Kredytowych. Udoskonaliliśmy model obsługi klientów zarówno w placówkach, jak i poprzez zdalne kanały. Dzięki temu, bazując na doświadczeniach i potrzebach klientów, możemy poświęcić więcej czasu na operacje wymagające doradztwa.

W październiku 2005 roku z sukcesem wdrożyliśmy nowy system informatyczny do obsługi klientów detalicznych LUKAS Banku.

Zakończyliśmy także proces reorganizacji Grupy LUKAS, przenosząc działalność operacyjną LUKAS SA do LUKAS Banku SA.

Kolejnym krokiem milowym w naszej działalności było wprowadzenie nowej karty kredytowej – Maxima PLUS, która zaprojektowana została zgodnie z oczekiwaniami klientów i trafiła dokładnie w potrzeby polskiego rynku. Dzięki szerokiej i zróżnicowanej ofercie LUKAS Bank wydał w ubiegłym roku najwięcej nowych kart kredytowych w Polsce i stał się jednym z liderów tego dynamicznie rozwijającego się rynku.

Rozbudowaliśmy również gamę produktów oszczędnościowych, dodając do cieszącego się dużym zainteresowaniem ubezpieczenia Antidotum oraz funduszu inwestycyjnego również nowy rachunek oszczędnościowy. Te produkty w powiązaniu z istniejącymi pakietami kont osobistych, takich jak LUKAS e-Konto lub LUKAS e-Konto PRO, tworzą prostą w obsłudze, przyjazną dla klientów i konkurencyjną propozycję.

LUKAS Bank rozwinął także ofertę skierowaną do klientów biznesowych – osób prowadzących działalność gospodarczą i małych firm. Obecnie można z niej skorzystać w niemal wszystkich oddziałach bankowych, w których pracują zespoły wyspecjalizowane w obsłudze klientów biznesowych.

W 2005 roku kontynuowaliśmy udaną współpracę z naszymi partnerami handlowymi. Rozszerzyliśmy jej zakres, wprowadzając m.in. karty kredytowe dla klientów naszych partnerów. W ostatnich miesiącach rozpoczęliśmy ponadto współpracę z największą siecią detaliczną w Polsce – Tesco.

Ladies and Gentlemen,

I am pleased to present to you the report on LUKAS Bank's activities in 2005 – another year filled with challenges, marketing successes, and achievements in the implementation of strategic initiatives.

Throughout 2005, we consistently expanded our distribution network, opening more than 60 new outlets, both new bank branches and Credit Centres. We perfected our customer service model for the brick-and-mortar branches as well as for remote channels; as a result, based on our experience and customer needs, we are able to devote more time to those operations which require advisory services.

October 2005 witnessed the successful implementation of a new information technology system dedicated to serving LUKAS Bank's retail customers.

We also completed the reorganisation process of the LUKAS Group, transferring the operating activities of LUKAS SA to LUKAS Bank SA.

Another milestone in our activities was marked by the rolling out of our new credit card – Maxima PLUS, a product tailored to customer expectations which, from the very outset, has proved itself to be what the Polish market was waiting for. The broad, varied offering of LUKAS Bank has enabled it to become the largest Polish issuer of new credit cards in 2005, establishing us as one of the leading companies in this dynamically growing market.

We have also expanded our savings product range, augmenting the successful Antidotum insurance and investment fund with a new savings account. Along with our established personal accounts, such as LUKAS e-Konto or LUKAS e-Konto PRO, they make for a user-friendly, competitive offering.

LUKAS Bank has also expanded its offering to businesses – to micro- and small companies. Now, our products for business clients are available at almost all bank branches which are staffed by teams specialising in business services.

2005 saw the continuation and expansion of our successful cooperation with commercial partners, through such initiatives as the introduction of credit cards for the partners' customers. In late 2005, we began working with a new partner – Tesco, operator of the largest hypermarket chain in Poland.

Koncentrując się cały czas na sprzedaży, osiągnęliśmy sukces handlowy, który w połączeniu z naciskiem na efektywność operacyjną oraz stałe monitorowanie zarządzania ryzykiem w efekcie przyniósł nam wybitny zysk netto.

W ubiegłym roku LUKAS Bank po raz pierwszy w swojej historii został oceniony w rankingu niezależnej agencji ratingowej Moody's pod względem wiarygodności z punktu widzenia ryzyka inwestycyjnego i stabilności finansowej. Biorąc pod uwagę zobowiązania długoterminowe w walucie obcej, LUKAS Bank uzyskał ocenę wiarygodności na takim samym poziomie, na jakim oceniona została wiarygodność naszego kraju (A2). Natomiast pod względem siły finansowej LUKAS Bank otrzymał jedną z najwyższych ocen spośród banków działających na polskim rynku (C-).

Uzyskane przez nas wyniki odzwierciedlają skuteczność naszych dążeń do zapewnienia bezpieczeństwa i stabilności finansowej klientom i partnerom.

Naszym priorytetem jest niezmiennie zachowanie głównego atutu LUKAS Banku, czyli wysokiej jakości usług oraz koncentracji na potrzebach klienta. Realizujemy to przez przyjazną i profesjonalną obsługę i ta wyjątkowa cecha niezmiennie wyróżnia LUKAS Bank spośród innych banków.

Z ogromną satysfakcją przyjmujemy każde wyróżnienie i nagrodę, którą otrzymujemy za wyniki naszej pracy, na przykład kolejną nominację do nagrody „Orła Rzeczpospolitej" czy zdobyte po raz trzeci z rzędu miejsce wśród najbardziej przyjaznych banków w Polsce.

To jest wymierny efekt codziennych działań wszystkich pracowników LUKAS Banku i ich nieustannego dbania o jakość naszych produktów i usług. Pragnę wyrazić gorące podziękowania im wszystkim za bezpośredni wkład w nasz sukces i satysfakcję naszych klientów.

2006 to drugi rok realizacji strategii rozwoju LUKAS Banku, której celem jest osiągnięcie wiodącej pozycji na polskim rynku usług finansowych. Wierzę, że będzie to kolejny rok ambitnego rozwoju i sukcesów handlowych.

Concentrating single-mindedly on sales, we achieved commercial success; conjoined with our emphasis on operating efficiency and with continuous risk management monitoring, this translated into an outstanding net profit.

2005 was the first year when LUKAS Bank had its credit rating and financial stability assessed by Moody's, the independent rating agency. For long-term foreign currency deposits, LUKAS Bank was assigned the same rating as Poland's sovereign rating (A2). In terms of financial strength, LUKAS Bank received one of the highest ratings of all the banks operating in the Polish market (C-).

These results reflect the success of our efforts to ensure security and financial stability for customers and partners.

Our priority continues to lie in preserving the main strength of LUKAS Bank – high quality of service and focus on the customer's needs. We do this by providing service which, while thoroughly competent to highest industry standards, is also friendly and approachable. It is this unique characteristic which has always made LUKAS Bank stand out among other institutions.

We always welcome the distinctions and awards honouring our results; in 2005, these included another nomination for the *Rzeczpospolita* Eagle award and inclusion, for the third year running, in the ranking of Poland's most friendly banks.

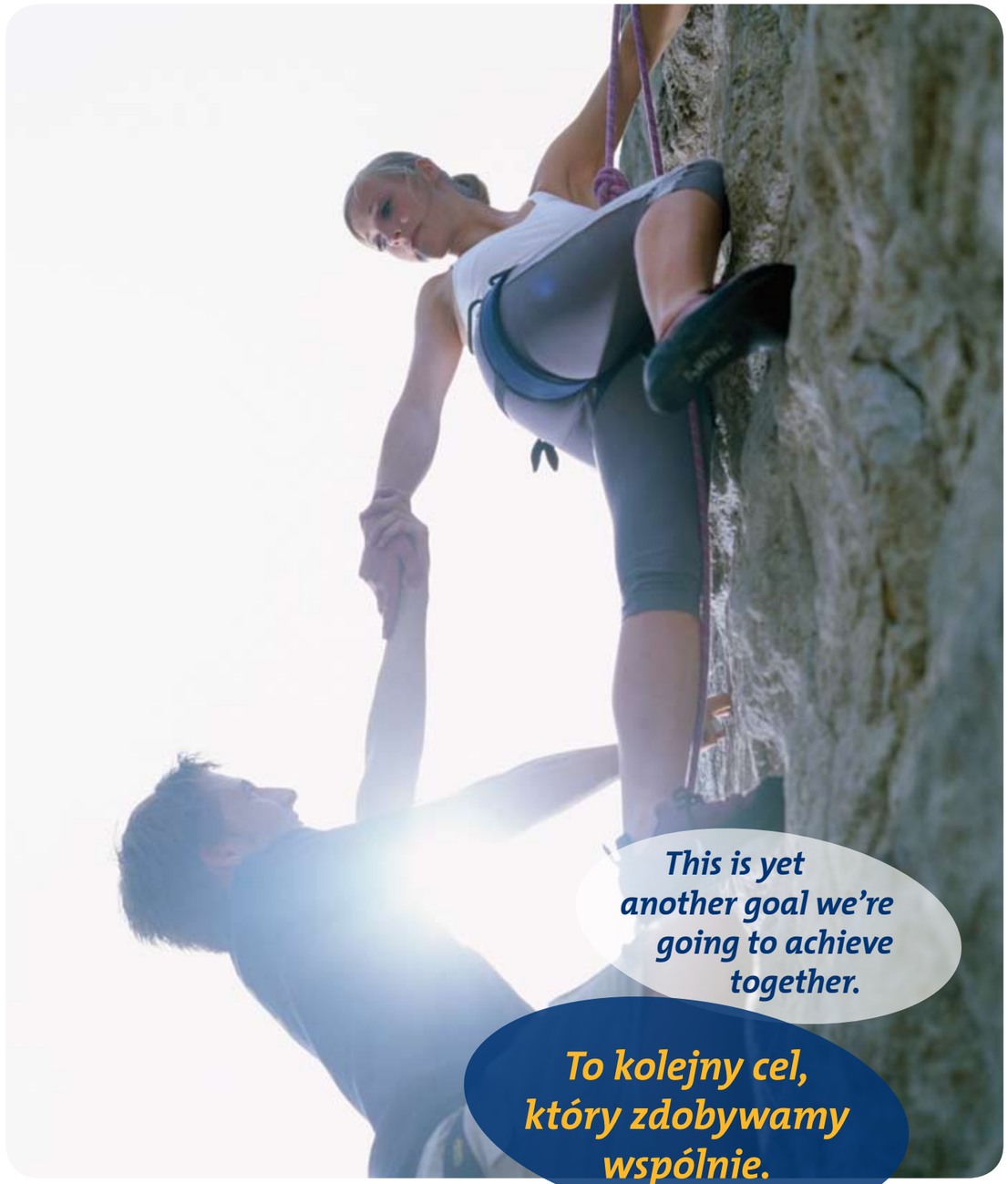
These honours provide a tangible effect of the daily work of all LUKAS Bank employees, of their incessant care for the quality of our products and services. I wish to thank them all for their direct contribution to our success and to the satisfaction of our customers.

2006 is the second year in which we are implementing the LUKAS Bank strategy geared at securing a leading position in the Polish financial services market. I firmly believe that it will bring more growth and further commercial success.

Z poważaniem, Sincerely yours,

Maciej Witucki

Prezes LUKAS Banku SA / President, LUKAS Bank SA



Władze LUKAS Banku SA (stan na 15 maja 2006 roku)
Governing bodies of LUKAS Bank SA (as at May 15th 2006)

Zarząd / Management Board

Maciej Witucki
Prezes Zarządu
President of the Management Board

Wiceprezesi Zarządu
Vice Presidents of the Management Board
Piotr Buszka
Francis Chabane
Bastien Charpentier
Vincent Duchemin
Ewa Franieczek

Rada Nadzorcza / Supervisory Board

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

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

Członkowie Rady Nadzorczej
Members of the Supervisory Board
Henryka Bochniarz
Christophe Grave
Piotr Kaczmarek
Ewa Radecka-Brandt

Władze LUKAS SA (stan na 15 maja 2006 roku)
Governing bodies of LUKAS SA (as at May 15th 2006)

Zarząd / Management Board

Bastien Charpentier
Prezes Zarządu
President of the Management Board

Rada Nadzorcza / Supervisory Board

François Pinchon
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Chairman of the Supervisory Board

Członkowie Rady Nadzorczej
Members of the Supervisory Board
Božidar Djelić
Philippe Genon-Catalot
Thierry Girard

To, co nas wyróżnia
What makes us different

LUKAS Bank należy do najbardziej dynamicznie rozwijających się instytucji finansowych w Polsce. Oferuje kompleksową obsługę finansową klientów indywidualnych oraz osób prowadzących działalność gospodarczą i małych firm.

LUKAS Bank ranks among the most dynamically growing financial institutions in Poland. It offers comprehensive financial services to retail customers, to micro-companies and to small businesses.

LUKAS Bank zmienia się z myślą o spełnianiu oczekiwań klientów i zaspokajaniu ich potrzeb. Każdego roku w naszej ofercie pojawiają się nowe produkty i usługi, a obecne zyskują dodatkowe funkcjonalności. Chcemy dla naszych klientów stać się bankiem pierwszego wyboru. Chcemy zaspokajać potrzeby na każdym etapie ich życia. Doradzać i towarzyszyć im w wyborze produktów, które spełnią ich marzenia lub przybliżą do ich realizacji.

Do końca sierpnia 2005 roku Grupa LUKAS prowadziła swoją działalność w ramach dwóch firm: LUKAS Banku SA i LUKAS SA, który specjalizował się w udzielaniu kredytów konsumenckich, konsekwentnie potwierdzając swoją czołową pozycję w tym segmencie rynku.

1 września 2005 roku nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy, które były efektem przeprowadzonego procesu jej **reorganizacji**. Dokonano wówczas **wniesienia w formie aportu przedsiębiorstwa LUKAS SA do LUKAS Banku SA**. Wniesione przedsiębiorstwo obejmowało zorganizowany zespół składników niematerialnych i materialnych oraz wybranych pozycji zobowiązań przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej. W wyniku powyższej operacji dotychczasowa działalność LUKASa przekazana została do LUKAS Banku. Oznacza to, iż od września 2005 roku działalność LUKAS oraz LUKAS Banku, w tym obsługa wszystkich produktów kredytowych, prowadzona jest bezpośrednio w strukturach LUKAS Banku SA.

Reorganizacja naszej Grupy nie wiązała się z żadnymi zmianami dla naszych klientów, którzy nadal są obsługiwani zarówno w placówkach bankowych, jak i w wyspecjalizowanych do obsługi produktów kredytowych Centrach Kredytowych. Tak jak dotychczas kredyty na zakup towarów w systemie ratalnym LUKAS nadal są udzielane we współpracujących z LUKAS Bankiem punktach i sieciach handlowych.

LUKAS Bank is constantly evolving in order to meet the expectations of its customers and to satisfy their needs. Every year, our offering is expanded to include new products and services, while those already available are enhanced with new features. We want to be the first-choice bank for our customers and to comprehensively address their needs at each stage of their lives – to advise them and stand by them in their selection of products which will enable the fulfilment of dreams, or at least bring them closer.

By the end of August 2005, the LUKAS Group pursued its operations through two companies, LUKAS Bank SA and LUKAS SA; this latter entity was dedicated to consumer lending and consistently proved itself to be a market leader in this field.

September 1st 2005 witnessed changes to the organisational structure of the Group, implemented as a result of a **reorganisation** process. **The business of LUKAS SA was transferred to LUKAS Bank SA** by way of an in-kind contribution comprising an organised body of intangible and tangible assets, as well as selected items of the liabilities relating to its business. Consequent to this operation, business activities pursued to date by LUKAS were transferred to LUKAS Bank and, as of September 2005, the activities of LUKAS as well as of LUKAS Bank, also the servicing of all credit products, are carried on directly within the structures of LUKAS Bank SA.

This reorganisation of our Group did not entail any changes from the perspective of our customers, who continue to benefit from the high quality service at banking branches and at dedicated Credit Centres. As before, loans for goods purchases via the LUKAS instalment loans system are granted at retail outlets and hypermarket chains cooperating with LUKAS Bank.

Obecnie LUKAS Bank swoją działalność prowadzi w ramach dwóch linii biznesu: Bankowości Detalicznej oraz Kredytów Konsumenckich.

Przyjazność, wygodna i szybka obsługa oraz łączenie zalet banku tradycyjnego i wirtualnego to cechy, którymi wyróżniamy się na rynku. Dzięki ciągłemu poszerzaniu oferty i minimalizowaniu formalności znajdujemy rozwiązania dla klientów wymagających od banku nie tylko świadczenia wysokiej jakości usług, ale również elastyczności i dostosowywania się do ich zmieniających się potrzeb i oczekiwań.

Różnorodność oferty oraz dostęp do nowoczesnych usług zarówno w placówkach, jak i przez telefon oraz internet sprawiają, że LUKAS Bank znajduje się co roku w czołówkach rankingów najlepszych banków w Polsce, zyskując wysokie oceny nie tylko wśród ekspertów rynku finansowego, ale również – co dla nas niezwykle istotne – wśród klientów.

W ofercie LUKAS Banku znajdują się zarówno konta osobiste, w ramach których klienci mogą skorzystać z pożyczki w koncie, gama produktów oszczędnościowych, jak i karty kredytowe – wydawane również wspólnie z sieciami handlowymi. W pakiecie produktów kredytowych dostępne są ponadto: kredyt na mieszkanie i na samochód, pożyczka gotówkowa, którą można przeznaczyć na dowolny cel, oraz kredyt ratalny na zakup towarów i usług.

Świadcząc usługi finansowe, **współpracujemy z wieloma partnerami zewnętrznymi**. Wspólnie poszukujemy nowych rozwiązań i wspomagamy się w obszarach, w których każdy z nas jest najlepszy. Nawiązane relacje z jednej strony pozwalają zaspokoić potrzeby i spełnić oczekiwania klientów, a z drugiej – przyczyniają się do rozwoju zarówno nas samych, jak i naszych partnerów. Ta symbioza oparta na współdziałaniu, wymianie doświadczeń i wiedzy pozwala na zwiększanie potencjału współpracujących ze sobą firm i zdobywaniu nowych obszarów działania, a w konsekwencji rozwoju rynku w Polsce.

Dzięki nawiązanym relacjom z partnerami klienci mogą skorzystać z naszej oferty finansowej podczas dokonywanych zakupów. Wspólnie z naszymi partnerami tworzymy również nowe produkty lub do tych już istniejących dodajemy nowe wartości.

Naszym klientom oferujemy nowe możliwości także dzięki ścisłej współpracy, **wymianie wiedzy i doświadczenia z Europejskim Funduszem Leasingowym SA**, który podobnie jak LUKAS Bank należy do Grupy Crédit Agricole.

LUKAS Bank now pursues its activities in two business lines: Retail Banking and Consumer Finance.

Friendliness, comfort and promptness of service, and a balanced combination of the best aspects of a traditional banking house and a virtual bank – these are the characteristics which render LUKAS Bank unique in the market. By continuously enlarging our product offering and keeping formalities to the minimum, we find the right solutions for customers who look to their bank not only for quality of service, but also for an ability to think outside the box and to adapt to their changing needs and expectations.

Variety of the product offering and access to a wide range of modern banking services at branches, as well as over the telephone and the Internet, are the ingredients of our success, as measured by annual rankings of the best banks in Poland in which LUKAS Bank consistently scores top marks. We garner rave reviews not only from financial industry experts, but also – just as importantly – from our customers.

The LUKAS Bank offering encompasses personal accounts (within which customers may avail themselves of overdrafts), a variety of savings products, and credit cards – also ones issued in cooperation with retail chains. The credit facilities offered by LUKAS Bank also include mortgage loan, car loan, cash loan which can be used for any purpose chosen by the customer, and instalment loan for the purchase of goods and services.

In our constant striving to deliver top-notch financial services to customers, **we cooperate with many outside partners**. Together, we search for new solutions and assist each other in the areas of our respective expertise. Apart from serving our customers, these interactions contribute to the development of our institution, and likewise to that of our partners. These symbiotic relationships, based on cooperation and exchange of knowledge and experiences, add to the potential of the companies concerned and enable them to branch out into new operating areas, with the ultimate result of developing the Polish market to the benefit of all.

Thanks to the relationships cultivated with partners, LUKAS Bank's customers can benefit from our finance offering as they shop. We join forces with our partners to develop new products and to improve the existing ones.

We open new possibilities to our customers also **through cooperation and exchange of know-how with Europejski Fundusz Leasingowy SA** – a member of the Crédit Agricole Group, much like LUKAS Bank itself.

LUKAS Bank częścią międzynarodowej Grupy Crédit Agricole
LUKAS Bank as part of the international Crédit Agricole Group

Od 2001 roku strategicznym akcjonariuszem LUKAS SA, Europejskiego Funduszu Leasingowego SA, a pośrednio również LUKAS Banku SA jest francuski bank Crédit Agricole. W wyniku inwestycji kapitałowej na rynku polskim powstała Crédit Agricole Polska.

Do grona spółek zależnych od Crédit Agricole w 2004 roku dołączył również Calyon Bank Polska.

Wykorzystując potencjał wzrostowy polskiego rynku usług finansowych oraz synergię między wszystkimi spółkami, strategia Crédit Agricole w Polsce polega na oferowaniu swoim klientom detalicznym oraz korporacyjnym kompletnego wachlarza wysokiej jakości produktów i usług finansowych. Crédit Agricole ma bowiem ambicję stać się jedną z największych grup finansowych na polskim rynku.

W związku z tym planuje intensywny rozwój kompleksowej obsługi małych i średnich przedsiębiorstw, dalsze rozszerzenie oferty bankowości detalicznej oraz umacnianie pozycji lidera na rynku leasingu i kredytów konsumenckich poprzez proponowanie klientom kolejnych nowych produktów i usług finansowych.

W spółkach zależnych od Crédit Agricole w Polsce zatrudnionych jest blisko 5 000 pracowników.

Since 2001, Crédit Agricole, the French bank has been the strategic shareholder in LUKAS SA, Europejski Fundusz Leasingowy SA and, indirectly, also LUKAS Bank SA. Crédit Agricole's equity investment in the Polish market resulted in the establishment of Crédit Agricole Polska.

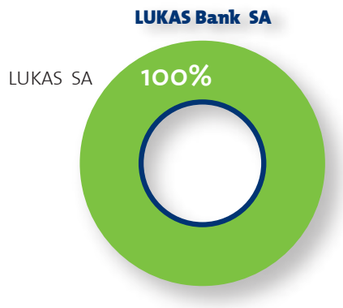
In 2004, Calyon Bank Polska also became a subsidiary of Crédit Agricole.

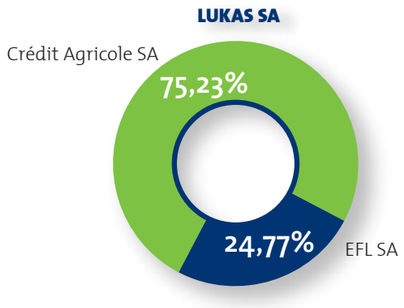
Tapping the growth potential of the Polish financial services market and drawing on the synergies between its constituent companies, the strategy of Crédit Agricole for Poland is to offer its retail and corporate customers a full range of high-quality financial products and services. It is the ambition of Crédit Agricole to become one of the largest financial groups operating in Poland.

True to this objective, Crédit Agricole is planning intensive development in comprehensive services for small and medium-sized enterprises, a further expansion of the retail banking offering, and entrenchment of its leading position in the leasing and consumer loan markets by bringing a continuing succession of new financial products and services to the public.

Crédit Agricole's Polish subsidiaries employ a total of almost 5 000 staff.

Struktura akcjonariatu (stan na 15 maja 2006 roku)
Shareholder structure (as at May 15th 2006)





Crédit Agricole jest największym francuskim bankiem oraz jedną z największych instytucji finansowych na świecie zarówno pod względem funduszy własnych, jak i aktywów. Grupa Crédit Agricole oferuje pełen zakres usług finansowych i ubezpieczeniowych dla klientów indywidualnych i korporacyjnych.

Crédit Agricole is the largest bank in France and one of the largest financial institutions in the world measured by equity, as well as by assets. The Crédit Agricole Group offers a complete range of financial and insurance services for retail as well as corporate customers.

Na koniec 2005 roku wynik finansowy netto Grupy Crédit Agricole wyniósł 5 983 mln euro (wzrost w stosunku do roku 2004 o 32%). Współczynnik wypłacalności osiągnął poziom 10,1%. Kapitały własne Grupy to 51 200 mln euro. Tak więc Grupa Crédit Agricole może się rozwijać, wykorzystując własne środki.

Crédit Agricole – **lider na rynku francuskim** – ma ambicję wyznaczania nowych dróg rozwoju rynku finansowego i bycia punktem odniesienia dla innych instytucji. Celem Grupy nie jest dostosowanie się do zmieniającego rynku usług finansowych, ale wyprzedzanie tych zmian.

W 2003 roku Crédit Agricole zwiększył swój potencjał dzięki przejęciu francuskiej grupy finansowej – Crédit Lyonnais. W maju 2004 roku w wyniku połączenia działalności obu firm z zakresu bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej powstała nowa marka – Calyon – specjalizująca się w kompleksowej obsłudze klientów korporacyjnych i instytucjonalnych.

W sierpniu 2005 roku Grupa wprowadziła nową markę dla Crédit Lyonnais – LCL, która funkcjonuje obok sieci placówek Crédit Agricole w Kasach Regionalnych. W ten sposób Grupa ma dwa niekonkurujące ze sobą banki przeznaczone dla różnych grup klientów detalicznych.

We Francji Grupa Crédit Agricole jest liderem w większości obszarów swojego działania: numerem 1 w depozytach i kredytach, w finansowaniu MSP, w factoringu oraz numerem 2 w leasingu.

Obecnie obsługuje 21 milionów klientów w ponad 9 100 placówkach bankowych i ma ponad 28-proc. udział w rynku klientów indywidualnych.

Grupa prowadzi działalność w ponad 60 krajach na całym świecie. Dzięki swoim inwestycjom kapitałowym w lokalne spółki oraz poprzez strategiczne powiązania i partnerstwa z głównymi europejskimi bankami Grupa Crédit Agricole obecna jest w całej Europie.

Pod koniec 2005 roku zatwierdzony został strategiczny plan rozwoju Grupy na kolejne trzy lata. Plan ten zakłada wzmocnienie wiodącej pozycji Grupy we Francji oraz dalszą ekspansję na rynek międzynarodowy. Jego realizacja ma przynieść znaczące zwiększenie wyników Grupy.

Dzięki dynamicznemu zdobywaniu rynku i kompetencjom pracowników Crédit Agricole ma silną i stabilną sytuację finansową. Swój rozwój opiera na takich wartościach, jak współdziałanie i współodpowiedzialność, co zapewnia jej bliski kontakt z klientami.

As at the end of 2005, net profit of the Crédit Agricole Group was EUR 5 983 m, a 32% increase since 2004. The cash adequacy ratio stood at 10.1%, and the Group's equity was valued at EUR 51 200 m, leaving the Crédit Agricole Group well placed to fuel its continued development with its own funds.

Crédit Agricole, **the market leader in France**, has the ambition of blazing new trails in development of the financial industry, serving as a model against which other institutions can measure themselves. The Group is not out to adapt to changing conditions in the financial services market, but to anticipate these changes.

In 2003, Crédit Agricole increased its potential through acquisition of the French financial group Crédit Lyonnais. In May 2004, the merger of the corporate and investment banking arms of both companies resulted in the creation of a new brand, Calyon, an institution dedicated to providing comprehensive services for corporate and institutional customers.

In August 2005, the Group launched LCL, a new brand for Crédit Lyonnais operating side by side with Crédit Agricole branches in the Regional Banks. This leaves the Group with two banks which do not compete with one another, concentrating on services for different retail customer groups.

In France, the Crédit Agricole Group is the leader in most areas of its operations – the number 1 French bank in loans and deposits, in finance for small and medium-sized enterprises, and in factoring, and the number 2 French bank in leasing.

Crédit Agricole serves 21m customers through a network of over 9,100 branches; its share in the retail market exceeds 28%.

The Crédit Agricole Group conducts operations in more than 60 countries around the globe. Through equity investments in local companies, and through its strategic ties and partnerships with the largest European banks, the Crédit Agricole Group has a strong presence throughout Europe.

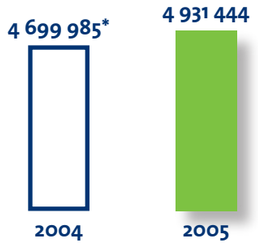
Late 2005 saw the approval of the strategic plan for development of the Crédit Agricole Group over the coming three years. The plan provides for solidifying the Group's leading position in France and for continued expansion in the international market, and its implementation will result in considerable improvement of the Group's results. Thanks to its dynamic expansion and the skills of its employees, Crédit Agricole maintains a stable financial situation; at all times, its development is based on such values such as cooperation and shared responsibility, thus ensuring close contact with customers.

Bezpieczeństwo i rentowność
Security and profitability

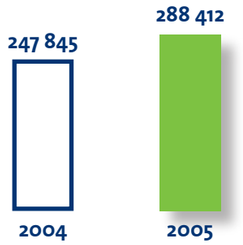
Z perspektywy wyników finansowych rok 2005 był kolejnym bardzo udanym okresem dla Grupy LUKAS. Zysk netto wyniósł 288,4 mln zł i był o 16,4% wyższy niż w roku 2004. W rezultacie kapitały własne Grupy wzrosły do poziomu 918,0 mln zł (18,6% sumy bilansowej), stanowiąc bezpieczną bazę dla rozwoju organizacji oraz jej działalności operacyjnej. Współczynnik wypłacalności LUKAS Banku, będący jednym z mierników stabilności banków, w ciągu całego roku kształtował się na bezpiecznym poziomie, osiągając na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość 14,96% (wskaźnik na poziomie 8% jest wymagany przepisami prawa).

From the perspective of financial results, 2005 marked another very successful period for the LUKAS Group – it was closed with net profit of PLN 288.4m, 16.4% higher than in 2004. As a result, the Group's equity increased to PLN 918.0m (18.6% of the balance sheet total), guaranteeing a stable base for continued development and operations of our organisation. Throughout 2005, the cash adequacy ratio of LUKAS Bank – a key indicator of any bank's overall financial health – was well within the safety limit, standing at 14.96% as at December 31st 2005 (the minimum required by law being 8%).

Skonsolidowana suma bilansowa Grupy
(w tysiącach złotych)
Consolidated balance sheet total of the Group
(in thousand zlotys)



Zysk netto Grupy (w tysiącach złotych)
Net profit of the Group (in thousand zlotys)



**Wartość zmieniona w stosunku do opublikowanej w raporcie rocznym 2004 z uwagi na dokonaną przez Grupę zmianę zasad rachunkowości.*
** Value different from that published in the annual report for 2004 due to the new accounting policies adopted by the Group.*

Relatywnie wysoka rentowność oferowanych produktów oraz rosnące saldo należności od klientów pozwoliły Grupie osiągnąć wskaźnik zwrotu z kapitału własnego* na poziomie 37,1%.

W roku 2005 najistotniejszym składnikiem aktywów Grupy LUKAS pozostawały należności od sektora niefinansowego, których saldo na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiło 3 879,6 mln zł (78,7% sumy bilansowej). W porównaniu z rokiem 2004** saldo netto pozycji (z uwzględnieniem rezerw celowych) zwiększyło się o 829,2 mln zł. Wzrost o 844,5 mln zł wartości brutto (bez odsetek) w 63,2% dotyczył kredytów konsumpcyjnych stanowiących największą część oferty Grupy.

The relatively high margins realised on financial products offered by the Bank and the growing balance of accounts due from customers have enabled the Group to attain a return on equity* of 37.1%.

Accounts due from the non-financial sector continued to constitute the single most significant asset of the LUKAS Group in 2005; as at December 31st 2005, the balance of these accounts due was PLN 3 879,6m (78.7% of the balance sheet total). In comparison with 2004**, the net balance of positions (including loan-loss provisions) grew by PLN 829.2m. Of the PLN 844.5m increase of gross value (net of interest) posted in 2005, 63.2% was accounted for by consumer loans – the key element of the Group's credit offering.

**Zdefiniowany jako iloraz zysku netto oraz średniej wartości kapitałów własnych (uwzględniających zysk netto).*

***Kwoty oraz wielkości procentowe dotyczące/wyliczone z wykorzystaniem danych bilansowych za rok 2004 oparte zostały na wielkościach skorygowanych w związku z dokonaną przez Grupę zmianą zasad rachunkowości. W związku z tym mogą się różnić od kwot dotyczących roku 2004 wykazanych w raporcie rocznym za rok poprzedni.*

** Defined as the quotient of net profit and the average equity (including net profit).*

*** Amounts and percentage values referring to/derived from balance sheet data for 2004 are based on values which have been adjusted in compliance with the new accounting policies adopted by the Group. As a result, the figures may differ from the amounts posted for 2004 in the annual report for the previous year.*

Ponadto w 2005 roku zintensyfikowano działania w obszarze sprzedaży kart kredytowych (niemal 300.000 nowych kart). Na dzień 31 grudnia 2005 roku zadłużenie związane z kartami kredytowymi było ponad dwa razy wyższe niż przed rokiem.

Silne zorientowanie na aspekty zarządzania ryzykiem kredytowym wraz z wprowadzonymi zmianami w obszarze windykacji oraz egzekucji komorniczej zaowocowały zmniejszeniem o 11,3% kosztów dodatkowych rezerw netto (spadek z 110,6 mln zł w roku 2004 do 98,1 mln zł w roku 2005). Zmiany w powyższym zakresie znalazły również odzwierciedlenie w strukturze należności. Na dzień 31 grudnia 2005 roku udział należności klasyfikowanych jako normalne wyniósł 91,2% salda należności brutto (bez odsetek) i był o 0,5 punktu procentowego wyższy niż rok wcześniej.

W zakresie finansowania działalności kredytowej najważniejszym źródłem pozostawały depozyty klientów niefinansowych oraz kapitały własne.

Furthermore, 2005 saw the intensification of marketing and sales efforts with respect to credit cards, resulting in the issue of almost 300,000 new cards. As at December 31st 2005, the total credit card debt of our customers was more than twice the figure from the year before.

Our strong focus on credit-risk management, along with changes to our debt enforcement and collection procedures, have yielded an 11.3% drop in the net cost of additional provisions (down from PLN 110.6m in 2004 to PLN 98.1m in 2005). These changes were also reflected in the composition of our receivables; as at December 31st 2005, performing loans comprised 91.2% of the total portfolio (net of interest), an increase of 0.5 percentage point from the year before.

As regards the financing of our lending activities, deposits by non-financial customers and equity remained the principal sources of funding.

Nowe systemy informatyczne
New IT systems

Każdy rok działalności LUKAS Banku obfitował w znaczące wydarzenia, które stanowiły kamienie milowe w rozwoju spółki i przyczyniały się do zdobywania coraz silniejszej pozycji na rynku. Obok wspomnianej reorganizacji Grupy LUKAS również zakończenie procesu wdrożenia nowych systemów informatycznych sprawiło, że rok 2005 był w historii LUKAS Banku szczególny.

Przez cały ubiegły rok kontynuowaliśmy prace nad rozwojem sprzedaży i obsługi kredytów w systemie EKIP – przeznaczonym do obsługi kredytów konsumenckich, natomiast w październiku rozpoczęliśmy obsługę naszych klientów bankowych w nowym systemie Profile.

Dzięki nowym systemom informatycznym możemy zaoferować naszym klientom jeszcze sprawniejszą i szybszą obsługę. Zakończone z powodzeniem wdrożenia dostarczyły nam narzędzi, które pozwalają jeszcze lepiej wykorzystać nasz ogromny potencjał sprzedażowy oraz ułatwiają rozbudowanie oferty i ulepszanie produktów. Nowe systemy dają nam duże możliwości rozwoju i stanowią skuteczne narzędzie nie tylko do wzmocnienia, ale i poszerzenia naszych udziałów w rynku.

Rolę integratora we wdrożeniu systemu EKIP firmy Linedata Services pełniła firma Accenture. Hewlett-Packard Polska wdrożył system Profile firmy Sanchez.

Za udane wdrożenie systemów EKIP i Profile LUKAS Bank otrzymał tytuł Bankowego Lidera Informatyki 2005 w konkursie organizowanym przez „Gazetę Bankową". Jury składające się z ekspertów z obszarów informatyki i jej wykorzystania w bankowości potwierdziło tym samym, jak ważne dla sprawnego funkcjonowania firmy oraz jej przyszłości jest posiadanie nowoczesnych narzędzi informatycznych.

Every year of LUKAS Bank's operations to date has brought many events of material consequence to the Company's continued development which contributed to the strengthening of its market position. Apart from the reorganisation of the LUKAS Group, as discussed above, another event which made 2005 a special year in LUKAS Bank's history was the completion of implementation of new information technology systems.

Throughout 2005, we were hard at work developing sales and credit service functionalities in the EKIP system for consumer loans; in October 2005, we began supporting our banking customers' accounts in the new Profile system.

Thanks to these new IT systems, we can ensure even more efficiency and expediency in serving our customers. The successfully completed implementation processes have provided us with tools which will enable us to put out vast sales potential to even greater use; they will also facilitate expansion of our product offering and continuous product improvement. The new systems leave us with great possibilities for growth, and they are a powerful instrument not only for keeping our market position, but also for expanding it.

The EKIP system was delivered by Linedata Services and integrated by Accenture. The Profile system by Sanchez was implemented by Hewlett-Packard Polska.

In recognition of the model implementation of the EKIP and Profile systems, LUKAS Bank was awarded the Banking IT Leader 2005 distinction in the competition organised by *Gazeta Bankowa*. Thus, a judges' panel composed of experts in IT banking applications affirmed the importance of state-of-the-art IT tools to the effective operations of the Company now and in the future.

Ludzie LUKAS Banku
The people of LUKAS Bank

Pracownicy LUKAS Banku pomagają klientom oraz partnerom banku w realizacji ich planów i zamierzeń. Są to osoby na co dzień pracujące w sieci sprzedaży i bezpośrednio kontaktujące się z klientami i partnerami handlowymi oraz wspomagające sprzedaż i obsługę posprzedażową. Dzięki ich działaniom LUKAS Bank cieszy się uznaniem na rynku i postrzegany jest jako jedna z najbardziej przyjaznych instytucji finansowych.

LUKAS Bank employees provide our customers and partners with assistance in the fulfilment of their plans and dreams. These are the people who interact with customers and partners directly at branches and in the sales network, and also those who provide sales support and post-sales services. It is thanks to their commitment that LUKAS Bank is widely respected in the market and is lauded as one of the most friendly financial institutions.

LUKAS Bank podejmuje wiele działań, które mają zapewnić pracownikom spółki możliwość rozwoju i ułatwiać realizację ich planów, nie tylko zawodowych. Pracownicy LUKAS Banku to młody, wykształcony zespół.

Na koniec 2005 roku na terenie całej Polski zatrudnionych było 3825 osób. Imponujący przyrost zatrudnienia na poziomie 23% w porównaniu z 2004 rokiem związany jest przede wszystkim z szybkim rozwojem sieci sprzedaży. 70% pracowników LUKAS Banku to osoby poniżej 30. roku życia. Większość z nich bezpośrednio obsługuje naszych klientów w placówkach bankowych, Centrach Kredytowych czy poprzez LUKASlinię, pracując w Centrum Telefonicznych Usług Bankowych. Kolejne 20% osób jest w wieku 30-35 lat.

Nasi pracownicy wiedzą, jak ważna oprócz doświadczenia zawodowego jest wiedza – ponad 60% z nich ma ukończone studia wyższe.

Prawie 70% ekipy LUKAS Banku stanowią kobiety i – co warte podkreślenia – proporcje te utrzymują się na wszystkich poziomach stanowisk.

Jak spełniamy oczekiwania naszych pracowników?

Rozwój

Każdy nowy pracownik sieci sprzedaży rozpoczyna pracę w naszym banku od „Szkółki LUKAS Banku", w której poznaje produkty, procedury, standardy obsługi i tajniki sprzedaży. Następnie już w swoim miejscu pracy pod okiem bardziej doświadczonych kolegów i przełożonego przekuwa zdobytą wiedzę w sukcesy sprzedażowe.

W 2005 roku stworzyliśmy m.in. „LUKASową Akademię Biznesu" dla menedżerów odpowiedzialnych za sprzedaż. W Akademii we współpracy z czołowymi firmami szkoleniowymi rozwijaliśmy umiejętności menedżerskie oraz pogłębialiśmy wiedzę naszych pracowników na temat finansów.

At the same time, LUKAS Bank pursues a variety of measures devised to ensure that our employees can keep developing their talents and pursuing their dreams, not only in the professional field. LUKAS Bank fields an integrated team of young, highly educated employees.

At the end of 2005, our workforce around Poland totalled 3 825 persons. The impressive increase of employment – of 23% since 2004 – was due first and foremost to the strong growth of our sales network. Of all LUKAS Bank employees, 70% are less than 30 years of age; most of them deal with our customers face-to-face at banking branches, Credit Centres, or via the LUKASlinia – staffing the Telephone Banking Services Centre. Another 20% of our workforce is aged 30 to 35.

Our employees understand well the importance of developing on-the-job experience with a good educational background – more than 60% have taken university degrees.

Almost 70% of the LUKAS Bank team is composed of women; what's more, this proportion is seen at all levels of our corporate hierarchy.

How do we meet the expectations of our employees?

Development

Every new employee hired for our sales network begins his career with us at the LUKAS Bank School, where he learns about our products and procedures, service standards, and sales techniques. The employee then commences work in his post where, tutored by more experienced colleagues and by his superior, he proceeds to parlay this theoretical knowledge into sales successes.

Our projects for 2005 included the establishment of the LUKAS Business Academy for sales managers; this is a forum for perfecting the sales skills and financial knowledge of our employees, drawing on the assistance of cutting-edge training institutions.

W 2005 roku uruchomiliśmy w LUKAS Banku platformę e-learningową pozwalającą pracownikom w całej Polsce poszerzać wiedzę przy swoim stanowisku pracy. Możliwość uczenia się i poznawania różnych obszarów bankowości dają projekty interdyscyplinarne, do których zapraszane są osoby pracujące na co dzień w różnych zespołach. Dzięki wymianie doświadczeń i wiedzy oraz poznawaniu nowych aspektów funkcjonowania firmy wielu pracowników zdobyło nowe umiejętności, które zaowocowały awansami czy zmianami ścieżek zawodowych.

Możliwość awansu

Zgodnie z polityką zatrudnienia w LUKAS Banku poszukiwania osób na nowe stanowiska rozpoczynamy zawsze wśród naszych pracowników.

Polityka opierająca się na dobrej znajomości potencjału wewnątrz banku pozwala nam na budowanie planu następstw. Przy budowie sieci nowych placówek bankowych i Centrów Kredytowych 80% nowej kadry kierowniczej to awanse wewnętrzne. Również w centrali większość obecnej kadry menedżerskiej zaczynała od stanowisk specjalistycznych, by dzięki swojemu zaangażowaniu i podnoszeniu kompetencji awansować.

Miła i przyjazna atmosfera

W pracy spędzamy większość dnia i dlatego tak ważne jest, by ten czas spędzić w przyjaznej atmosferze. To nie tylko podnosi naszą efektywność, ale i ogólną satysfakcję z pracy. Nasi pracownicy chcą pracować wśród osób, które lubią i na które w trudnych sytuacjach mogą liczyć. Przyjaznej atmosferze sprzyja kultura firmy oparta na otwartej komunikacji.

2005 also saw the launch of an e-learning platform at LUKAS Bank; our employees across Poland can now complete tutorials and deepen their professional knowledge without leaving their desks. The possibility of learning and exploring different areas of banking is also offered by interdisciplinary projects to which we invite representatives of different teams. Exchange of experience and knowledge, and the discussion of our Company's operations in their various aspects enabled by these exercises, have allowed many of our employees to develop new skills and to assume new responsibilities or pursue new career paths.

Possibilities for promotion

It is an established policy at LUKAS Bank to begin each and every recruitment search among our own employees.

This policy, rooted in appreciation of the potential within LUKAS Bank, enables us to pursue a structured succession plan. As we continue expanding our network to include new bank branches and Credit Centres, 80% of the new managers are appointed by way of internal recruitment. In like spirit, most of the employees now holding managerial positions at our head office started out as specialists in the field, gaining promotion through their commitment and continuous improvement of their skills.

A pleasant friendly atmosphere

We spend the greater part of every weekday at work. Accordingly, spending this time in a friendly atmosphere assumes tantamount importance – not only do we become more productive, we also derive more satisfaction from the job. Our employees are looking to work among people whom they like, and whom they can depend on in difficult situations. The friendly atmosphere pervading our organisation is fostered by LUKAS Bank's culture of open communications.

Jesteśmy blisko
We are close

Nowoczesny i przyjazny bank daje swoim klientom wybór korzystania z jego usług, kiedy chcą i jak chcą. Ceni ich czas. Wie, że usługi i produkty finansowe są ważnym elementem na drodze do wyznaczonych celów, ale CZAS warto poświęcić wyłącznie na realizację zamierzeń i pomysłów.

A modern, friendly bank affords its customers the freedom to use its services when they want to and as they see fit. It values the customers' time – it understands that, while financial products and services are an important tool on the way to attainment of the customers' goals, TIME is well expended when it is devoted to pursuit of ideas and plans.

LUKAS Bank łączy zalety banku tradycyjnego i wirtualnego. Rozbudowana sieć placówek, infolinia i bankowość elektroniczna – to jedne z możliwości kontaktowania się z nami. Naszym klientom oferujemy nie tylko szeroką gamę produktów zaspokajających ich potrzeby finansowe, ale przede wszystkim swobodny dostęp do swoich finansów w preferowanym przez nich czasie i miejscu.

Klienci oczekujący od swojego banku przede wszystkim kontaktu bezpośredniego z doradcą mogą przyjść do wybranej przez siebie placówki bankowej, Centrum Kredytowego, Punktu Obsługi Klienta czy Biura Kredytowego. Klient ma zawsze możliwość spotkania się z naszym przedstawicielem bankowym lub agentem w dowolnie wybranym przez siebie miejscu.

LUKAS Bank combines all the strongest points of a traditional high-street bank and a virtual bank. A well-developed network of branches, hotline, and electronic banking – these are but some of the possibilities for staying in touch with us. We provide our customers not only with a wide range of products fulfilling their various financial needs, but also with easy access to their money at a time and place of their choosing.

Those customers who prefer to deal with their financial advisor face-to-face are welcome to visit us at any one of our branches, Credit Centres, Customer Service Points, or Credit Offices. Apart from that, our bank representatives and agents are happy to travel to meetings arranged in accordance with the customer's schedule.

Do 2004 roku sieć własna sprzedaży LUKAS Banku oparta była głównie na oddziałach bankowych oraz Punktach Obsługi Klienta zlokalizowanych na terenie sklepów i marketów. Wraz z pojawieniem się pierwszych Centrów Kredytowych oraz Biur Kredytowych weszliśmy w nowy etap rozwoju. Specjalizacja to nadrzędna idea towarzysząca intensywnemu rozwojowi sieci sprzedaży, jaki nastąpił w 2005 roku. Pracowaliśmy między innymi nad wypracowaniem nowego modelu obsługi klienta w oddziałach bankowych, tak by w efekcie proste operacje były wykonywane w krótkim czasie, a doradcy mogli poświęcić więcej czasu klientom wymagającym doradztwa i operacjom z dużą wartością dodaną.

Zmiana podejścia do obsługi klienta w oddziałach pociągnęła za sobą zmianę ich funkcjonalności – stworzyliśmy m.in. specjalne stanowisko do szybkiej obsługi „na stojąco". Sukcesywnie nową koncepcję obsługi wprowadzimy we wszystkich oddziałach bankowych.

W 2005 roku powstawały kolejne oddziały bankowe dedykowane już przede wszystkim klientom indywidualnym zainteresowanym produktami bankowymi oraz klientom biznesowym. W wybranych placówkach stworzono ponadto stanowisko doradcy ds. małych przedsiębiorstw. Z myślą o tych, którzy chcieliby skorzystać lub już skorzystali z oferty kredytów konsumenckich, w każdym tygodniu ubiegłego roku powstawały nowe Centra Kredytowe i Biura Kredytowe. Ponadto w nowo otwieranych sklepach naszych partnerów handlowych pojawiały się kolejne Punkty Obsługi Klienta.

Ubiegły rok to intensywny okres rozwoju sprzedaży bezpośredniej. Dzięki naszym przedstawicielom bankowym i agentom coraz więcej osób miało możliwość podpisania umowy o kartę kredytową czy kredyt gotówkowy poza placówką. Pod koniec roku w LUKAS Banku pracowało ponad 120 przedstawicieli i koordynatorów bankowych oraz 100 agentów (oprócz tych, którzy prowadzą Biura Kredytowe).

Sukces rozwoju sieci sprzedaży najlepiej wyrażają liczby. Na koniec 2005 roku **fizyczna sieć sprzedaży LUKAS Banku to:**

- 111 oddziałów bankowych,
- 80 Centrów Kredytowych,
- 231 Punktów Obsługi Klienta,
- 284 Biura Kredytowe.

W maju ubiegłego roku we Wrocławiu powstało ponadto pierwsze w Polsce Centrum Kredytów Mieszkaniowych LUKAS Banku.

Until 2004, LUKAS Bank's own sales network was based mainly on bank branches and on Customer Service Points located in stores and supermarkets. With the appearance of the first Credit Centres and Credit Offices, we have entered a new stage of our growth. The intensive expansion of our sales network pursued throughout 2005 proceeded under the motto of specialisation. One of the avenues which we pursued involved a new model for serving customers at bank branches geared at executing simple transactions in a short time, leaving our advisors with more time which can be devoted to customers requiring advice and to transactions with large added value.

This new paradigm for serving customers at our branches has led to a rearrangement of bank functionalities; for example, we have created a special counter for "stand-up" service. With time, the new customer service concept will be implemented at all our branches.

Throughout 2005, we opened new branches dedicated primarily for retail customers looking to benefit from banking products, and for business customers. At selected banking outlets, we also set up advisory desks for small enterprises. Those among our customers who have taken out consumer loans, or wish to do so, were pleased to see new Credit Centres and Credit Offices opening on a week-by-week basis; as our commercial partners opened new stores, we kept in stride with new Customer Service Points.

2005 was a year of intensive development of direct sales. Thanks to the diligence of our bank representatives and agents, an increasing number of customers have been able to sign a credit card contract or cash loan contract at their own workplace or home. As at late 2005, LUKAS Bank employed over 120 banking representatives and coordinators, as well as 100 agents (in addition to those managing our Credit Offices).

The success of our continuing sales network expansion is best attested to by the numbers. At the end of 2005, the **physical LUKAS Bank sales network comprised:**

- 111 bank branches,
- 80 Credit Centres,
- 231 Customer Service Points,
- 284 Credit Offices.

May 2005 saw the opening of the first LUKAS Bank Mortgage Loans Centre, located in Wrocław.

W komunikacji z naszymi klientami wykorzystujemy również narzędzia, które umożliwiają kontakt pośredni. Jednym z najważniejszych jest nasza **LUKASlinia**. W nowoczesnym Centrum Telefonicznych Usług Bankowych (CTUB) pracuje ponad 600 osób. Każdego dnia konsultanci LUKASlinii m.in. udzielają informacji o produktach i usługach, wykonują operacje bankowe, sprzedają produkty i zapewniają obsługę posprzedażową. Dwie lokalizacje i dwie współpracujące ze sobą, ale niezależne platformy teleinformatyczne dają nam możliwość zachowania ciągłości obsługi wzrastającej z roku na rok liczby naszych klientów i partnerów.

W 2005 roku LUKASlinia obsłużyła łącznie blisko 10 mln połączeń przychodzących i wychodzących.

Poprzez kontakt telefoniczny z LUKAS Bankiem klienci mają nie tylko dostęp do swoich środków finansowych, ale również możliwość skorzystania z kolejnych produktów (pożyczki gotówkowej i kart kredytowych) dzięki możliwości składania wniosków przez telefon. Skutecznym i często wykorzystywanym przez nas narzędziem sprzedaży, komunikacji z klientami i ich aktywizacji są kampanie mailingowe i telemarketingowe. W 2005 roku w trakcie 128 kampanii wysłanych zostało ponad 8 mln adresowych i 1,3 mln bezadresowych ofert mailingowych. Natomiast w trakcie 82 kampanii telemarketingowych wykonano blisko 1,3 mln telefonów do klientów.

Kolejną drogą umożliwiającą kontakt klienta z bankiem, tym razem już bez udziału doradcy, oraz zarządzanie swoimi finansami jest **e-Bank**.

Co roku wprowadzamy nowe funkcjonalności tego kanału, tak by zapewnić klientom jeszcze lepszą obsługę i odpowiedzieć na ich nowe potrzeby. W ubiegłym roku wraz z wdrożeniem nowego systemu informatycznego w LUKAS Banku wdrożony został również nowy e-Bank.

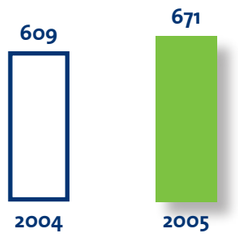
LUKAS Bank's communications with customers also rely on tools for indirect contact. One of the most important is our **LUKASlinia.** Our state-of-the-art Telephone Banking Services Centre is staffed by more than 600 persons; every day, they furnish in-depth information about LUKAS Bank products and services, execute banking transactions, sell products, and provide post-sales service. Two physical locations and two interfacing, yet independent IT platforms enable us to provide continuity of high-quality service while accommodating a continuous increase in the number of customers and business partners.

In 2005, LUKASlinia handled almost 10m inbound and outbound calls.

By calling LUKAS Bank on the telephone, customers can not only access their funds deposited with us, but also sign up for new products (cash loans, credit cards) by phoning in their applications. Mailing and telemarketing campaigns have proved to be an effective and frequently used tool for selling our products and encouraging our customers to use our offering more extensively. The 128 mailing campaigns held in 2005 involved a total of 8m letters addressed to specific individuals and a further 1.3m offers mailed without addresses. Almost 1.3m calls were placed to customers in the course of 82 telemarketing drives.

Another channel for communications between the customers and our bank, one which does not require the intermediation of an advisor, is presented in the **e-Bank**.

Every year, we upgrade the functionalities of this channel, providing our customers with ever-improving service and addressing their new needs and expectations as they arise. The implementation of a new IT system completed in 2005 also involved the rolling out of a new e-Bank.



Liczba kont (w tysiącach)
Number of accounts (in thousand)

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

Funkcjonalność e-Banku została wzbogacona o nowe opcje. Klienci mają obecnie dostęp do informacji o wszystkich posiadanych przez siebie produktach w LUKAS Banku (konta, fundusze, karty, kredyt mieszkaniowy itd.), a aktualizacja sald odbywa się na bieżąco. Wprowadziliśmy ponadto możliwość dostępu do konta dla pełnomocników. Na wniosek posiadacza konta pełnomocnik może otrzymać dostęp do konta przez internet i w ramach posiadanych uprawnień zarządzać nim przez e-Bank.

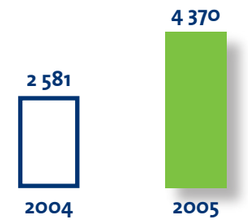
Zmierzamy do tego, by LUKAS e-Bank przekształcić z usługi dającej dostęp do konta przez internet w rozbudowaną platformę internetową. W 2005 roku kontynuowaliśmy działania, dzięki którym zapewniliśmy klientom nie tylko dostęp do wszystkich posiadanych przez nich produktów, ale również możliwość aktywnego zarządzania nimi przez internet bez wychodzenia z domu. Wystarczy jedno logowanie.

Dzięki szerokiej dostępności do oferty z roku na rok powiększa się grono klientów LUKAS Banku, a ich zadowolenie z naszych produktów i usług przekłada się na osiągane przez nas wyniki. Na koniec 2005 roku LUKAS Bank prowadził ponad 671 tysięcy rachunków bankowych dla klientów indywidualnych i biznesowych. Do tej pory z naszej oferty kredytowej skorzystało prawie 6 mln kredytobiorców.

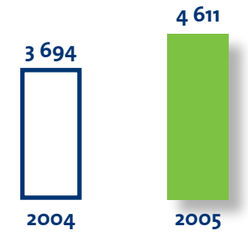
The technical capabilities of the e-Bank have been expanded to include new options. The customers now enjoy online access to all LUKAS Bank products (accounts, funds, cards, mortgage loan, etc), and balances are updated on an ongoing basis. We have also introduced an online access tool for account proxies; at the application of the account owner, a person authorised by him can manage the account via the e-Bank platform within the scope of the granted powers of attorney.

Our ultimate goal is to transform e-Bank from a service providing account access over the Internet into a comprehensive Internet platform. Throughout 2005, we continued our efforts towards this end, providing our customers not only with online access to all the LUKAS Bank products, but also with the possibility to manage them actively from the comfort of their own home – all they have to do is log in.

This ever-easier access to our product offering has supported a continuous increase in our customer base, and our customers' satisfaction with LUKAS Bank products and services is duly reflected in our operating results. As at the end of 2005, LUKAS Bank maintained over 671,000 bank accounts for retail and business customers; to date, our credit facilities have attracted almost 6m borrowers.



Liczba udzielonych kredytów w linii Kredyty Konsumenckie (w tysiącach)
Number of consumer loans extended (in thousand)



Wartość udzielonych kredytów w linii Kredyty Konsumenckie (w milionach złotych)
Value of consumer loans extended (in million zlotys)

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom mikro- i małych firm

Meeting the expectations of micro-companies and small businesses

Świadczenie usług finansowych dla osób prowadzących działalność gospodarczą rozpoczęliśmy w trzecim kwartale 2004 roku. Początkowo naszym celem była możliwość zapewnienia współpracującym z nami partnerom handlowym pełnej obsługi finansowej. Działalność w tym segmencie była kolejnym etapem rozwoju LUKAS Banku, jak i całej Grupy Crédit Agricole Polska, bowiem również klienci Europejskiego Funduszu Leasingowego oczekiwali od swojego leasingodawcy kompleksowej obsługi finansowej. W ten sposób do oferty kredytu samochodowego czy leasingu w przypadku EFL dołączył rachunek dla firm – **Konto Biznes**.

2005 rok to okres bardzo dynamicznego rozwoju usług dla segmentu podmiotów gospodarczych. Grupą docelową dla LUKAS Banku są zarówno osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, jak i małe przedsiębiorstwa.

Na koniec 2005 roku LUKAS Bank obsługiwał ponad **5,6 tysięcy kont firmowych**, z których przeszło **3,7 tysięcy** miało **dostęp do e-Banku**. Konto Biznes można założyć niemal w każdej placówce LUKAS Banku na terenie całej Polski. Aby otworzyć konto, wystarczy dowód osobisty oraz dokumenty potwierdzające prowadzenie działalności gospodarczej. W 105 placówkach wprowadzona została oferta dla przedsiębiorstw w podstawowym zakresie – firmowy rachunek bieżący, karta VISA Business Electron i lokaty terminowe. W 40 spośród tych placówek zatrudnieni zostali wyspecjalizowani doradcy ds. małych przedsiębiorstw. Oprócz podstawowej oferty klienci mogą otrzymać również kredyt w rachunku bieżącym.

Oprócz placówek bankowych klienci mają dostęp do swoich pieniędzy również przez telefon stacjonarny, komórkę lub internet. Dla klientów Konta Biznes przeznaczony jest oddzielny numer LUKASlinii – 0801 333 666, pod którym można uzyskać dodatkowe informacje o ofercie.

We first began the provision of financial services to entrepreneurs and the self-employed in Q3 2004. Initially, our main objective comprised ensuring full financial service for our commercial partners. Our foray into this market segment was the next step in the development of LUKAS Bank and of the Crédit Agricole Polska as a whole, for Europejski Fundusz Leasingowy customers were likewise looking to their leasing institution for comprehensive financial service. In this way, car loan or – in the case of EFL – leasing packages came to be augmented with an account for business entities, Konto Biznes – **Business Account**.

2005 was a year of considerable growth in the business segment. The LUKAS Bank offering in this area is targeted at sole traders as well as small enterprises.

As at the end of 2005, LUKAS Bank maintained **over 5 600 company accounts, 3 700** of them with **e-Bank access**. Konto Biznes – Business Account – may be opened at almost any LUKAS Bank branch in Poland; one needs only to produce a proof of identity and the registration documents confirming the existence and legal form of the business. At 105 LUKAS Bank branches around the country, we have introduced the basic offering for businesses, comprising a current account, a VISA Business Electron card, and time deposits; of these branches, 40 employ specialised advisors for small enterprises. In addition to the basic offering, business customers may also use an overdraft facility.

Other than actually visiting their local branch, LUKAS Bank customers can also enjoy access to their money by calling us (using a fixed-line or mobile phone) or by log in to the Internet. There is a dedicated LUKASlinia number for Konto Biznes – Business Account – customers – 0801 333 666 – which they can call for any additional information about the LUKAS Bank offering in this area.

Klienci Konta Biznes mogą wybierać pomiędzy dwoma pakietami, które różnią się wysokością stałej opłaty miesięcznej za rachunek i opłatami za przelewy. W zależności od swoich bieżących potrzeb klienci mogą zdecydować się na:

- Pakiet Żółty – bez stałej opłaty miesięcznej, z opłatami tylko za wybrane czynności,
- Pakiet Niebieski – stała opłata za prowadzenie rachunku i darmowe wszystkie przelewy przez internet.

Oferowana klientom biznesowym karta VISA Business Electron daje możliwość dokonania bezprowizyjnych zakupów w punktach usługowo-handlowych oraz bezpłatnego podejmowania gotówki z bankomatów sieci BZ WBK 24 i bankomatów sieci Euronet zlokalizowanych przy naszych placówkach bankowych.

Dzięki współpracy z Europejskim Funduszem Leasingowym możemy zaproponować klientom również leasing pojazdów, maszyn i urządzeń oraz sprzętu i oprogramowania IT. Od lutego 2006 roku w ramach Konta Biznes można prowadzić Rachunek Oszczędzam. Ten wysoko oprocentowany, darmowy rachunek zapewnia swobodę wpłat i wypłat bez utraty odsetek.

Konto Biznes – Business Account – customers are offered the choice between two packets with different fixed monthly fees and different commissions on wire transfers. Depending on his needs and the nature of his activities, the business customer can opt for:

- Pakiet Żółty – the Yellow Packet – No fixed account maintenance fee, with commissions charged only for specific activities / transactions;
- Pakiet Niebieski – the Blue Packet – A fixed account maintenance fee, all wire transfers on the Internet free of charge.

The VISA Business Electron card offered to our business customers enables its holder to make interest-free payments for goods and services, as well as to make free-of-charge cash withdrawals from automated teller machines operated by BZ WBK 24 and from Euronet ATMs located at out branches.

Through our cooperation with Europejski Fundusz Leasingowy, we also offer to our business customers packages for leasing vehicles, plant and equipment, and IT hardware and programs. As of February 2006, Rachunek Oszczędzam – the I Save Account may be opened within Konto Biznes – Business Account; this high-interest, free-of-charge account provides flexibility of deposits and withdrawals without foregoing interest.

Odpowiadając na potrzeby klientów indywidualnych
In response to retail customer needs

Konta osobiste

W LUKAS Banku wiemy, że klienci mają zróżnicowane potrzeby i lubią różne formy kontaktowania się ze swoim bankiem. Dlatego oferowane przez nas konta osobiste stworzone są z myślą zarówno o tych, którzy chętnie przychodzą do oddziałów bankowych, by wykonać niezbędne operacje, jak i tych, którzy wolą zarządzać swoim kontem w domu, wykorzystując do tego telefon lub internet. Każdy klient, analizując swoją aktywność finansową, znajdzie w naszej ofercie konto odpowiadające mu zarówno pod względem potrzeb, jak i ceny.

Podstawowym kontem oferowanym klientom jest **Konto Wygodne**. To idealne rozwiązanie dla tych klientów, którzy cenią sobie dostęp do konta i usług bankowych przez telefon. Umożliwia bezpłatną realizację przelewów i zleceń zgłaszanych przez telefon.

Klientom, którzy dużo podróżują, proponujemy **Konto Podróżne**, które daje swobodny dostęp do środków niezależnie od miejsca i czasu. Dostęp do konta przez telefon oraz przelewy i zlecenia wykonywane przez telefon są darmowe. Zaletą konta jest również bezprowizyjna wypłata gotówki ze wszystkich bankomatów w kraju, a za symboliczną złotówkę również z bankomatów za granicą.

Dla tych osób, które cenią sobie przede wszystkim możliwość zarządzania kontem przez internet, mamy dwa rozwiązania. Podstawowe potrzeby zaspokaja **LUKAS e-Konto**. Jego zaletą jest brak opłat zarówno za prowadzenie rachunku, jak i za przelewy i zlecenia wykonywane przez internet. Natomiast **LUKAS e-Konto PRO** polecamy tym klientom, którzy są bardziej aktywni finansowo i od swojego banku oczekują najwyższej jakości usług. Atutem tego konta jest wysokie oprocentowanie, darmowy token, który stanowi dodatkowe zabezpieczenie transakcji dokonywanych przez internet, oraz bezpłatna karta kredytowa VISA Classic. Kolejną zaletą jest uzależnienie opłaty za prowadzenie rachunku m.in. od stanu salda i aktywności klienta.

Każdym z tych kont można zarządzać również przez telefon.

W 2005 roku LUKAS e-Konto PRO zostało uznane za najlepsze w Rankingu Internetowych Kont Bankowych stworzonym przez portal Money.pl na podstawie informacji z 13 tysięcy ankiet od użytkowników tego typu produktów. W ankietach oceniano różne aspekty atrakcyjności kont: od wygody użytkowania i niezawodności systemu poprzez koszty obsługi i oprocentowanie, a skończywszy na dostępności oddziałów czy też ilości bezprowizyjnych bankomatów. W rankingu ocenionych zostało 45 kont. Nasze konto było najlepsze nie tylko spośród tych oferowanych przez multikanałowe banki, ale również typowe banki internetowe. Zwycięstwo w tym rankingu podkreślaliśmy w kampanii wizerunkowej LUKAS e-Konto PRO prowadzonej w kwietniu 2005 roku w internecie. Pod koniec ubiegłego roku konto to promowaliśmy również w ogólnopolskiej kampanii „Żądaj wysokich zysków".

Wartością dodaną dla klientów, którzy wybrali Konto Wygodne lub LUKAS e-Konto PRO, jest możliwość korzystania z bezpłatnego **pakietu ubezpieczeń assistance**. Ubezpieczenie to gwarantuje pomoc w razie nieszczęśliwego wypadku, choroby lub awarii w mieszkaniu klienta.

LUKAS Bank premiuje klientów, którzy aktywnie korzystają ze swojego konta, wydanej do niego karty debetowej, mają regularne wpływy lub wykorzystują posiadany token. W zależności od aktywności klient może zostać zwolniony z opłaty za użytkowanie tokena lub karty albo uzyskać zniżkę w opłacie za prowadzenia konta.

Każdy, kto ma konto w LUKAS Banku, może się ubiegać o uzyskanie **pożyczki w koncie**. Jej wysokość uzależniona jest m.in. od zasilania konta regularnymi wpływami. Pożyczkę można otrzymać również na spłatę limitu kredytowego zaciągniętego w innym banku.

Na koniec 2005 roku LUKAS Bank obsługiwał **ponad 660 tysięcy rachunków bankowych dla klientów indywidualnych**.

Personal accounts

We at LUKAS Bank are well aware that different customers have different needs and different preferences as to the means by which they interact with their bank. Accordingly, the personal accounts which we offer accommodate those customers who like to go down to their high-street branch to perform transactions on their account, as well as those who prefer to manage their accounts from the comfort of their home, using the telephone or the Internet. Every customer is certain to find a LUKAS Bank account suited to the profile of his financial activities, to his needs and his budget.

The basic LUKAS Bank account is Konto Wygodne – the **Convenient Account**. This is an ideal product for those of our customers who place a premium on access to their account and to a rich array of banking services over the telephone. Convenient Account holders can transfer funds and issue instructions by telephone, at no extra charge.

Customers who travel a lot and must be assured that their money will be available to them everywhere, all the time, may opt for Konto Podróżne – the **Travel Account**. Customers can gain access to their accounts by telephone, transfer funds, and issue instructions at no extra charge. They also benefit from free-of-charge cash withdrawals from all ATMs in Poland; withdrawals from foreign ATMs are made for a symbolic fee of PLN 1.00.

LUKAS Bank customers whose priorities include managing their accounts over the Internet can choose from two basic products. **LUKAS e-Konto** is the basic Internet account; its chief benefits include free-of-charge transfers and orders executed via the Internet, and the lack of a monthly account maintenance fee. **LUKAS e-Konto PRO** is a more sophisticated product addressed to the more financially active customers who look to their bank for cutting-edge online service. This account offers high interest rates on deposits, a free token which provides additional security for Internet transactions, and a VISA Classic credit card issued at no extra charge. Another advantage of the LUKAS e-Konto PRO account is presented in account management fees contingent on factors such as the account balance and account activity levels.

Each one of these accounts can also be managed over the telephone.

In 2005, LUKAS e-Konto PRO was recognized as the best product in the Internet Bank Account Ranking conducted by the Money.pl portal on the basis of replies to 13,000 questionnaires sent out to users of similar products. The questionnaires inquired about different aspects contributing to the overall appeal of the Internet bank accounts, such as user friendliness, dependability of the IT system and interface, service charges and interest rates, and availability of traditional bank branches and of ATMs offering free-of-charge withdrawals. The survey covered 45 accounts. We are proud that LUKAS e-Konto PRO was acclaimed the best product offered not only by multi-channel banks, but also by Internet-only banks.Our success in this ranking was publicized in the course of the LUKAS e-Konto PRO image campaign conducted on the Internet in April 2005. In late 2005, this account was also promoted via a nationwide campaign entitled "demand high returns".

Added value for customers opting for Konto Wygodne – Convenient Account – or for LUKAS e-Konto PRO is presented in a free-of-charge **insurance package, which guarantees assistance** to customers suffering accidents, illness, or technical emergencies in their homes.

LUKAS Bank offers additional incentives to customers who make active use of their account and of the debit card attached to it, whose accounts are regularly credited with funds, and who use their Internet token. Depending on his activity levels, a customer may be exempted from service charges for the token and/or for the card, or he may receive a discount on the account maintenance fee.

All LUKAS Bank account holders may seek an overdraft. The exact amount of the facility depends on factors such as the regularity of payments to the account; an overdraft may also be used to repay credit facilities taken out with another bank.

As at the end of 2005, LUKAS Bank was maintaining **more than 660,000 bank accounts for retail customers**.

Produkty oszczędnościowe

Savings products

Indywidualne skłonności klientów do podejmowania ryzyka finansowego czy ich preferencje odnośnie do długości okresu oszczędzania to elementy, które zawsze bierzemy pod uwagę, doradzając klientom najlepszą dla nich formę oszczędzania. Aby jeszcze lepiej zaspokajać ich potrzeby w tym względzie, w ubiegłym roku poszerzyliśmy gamę produktów oszczędnościowych.

As we advise our customers on the savings form most suited to their needs and preferences, we always have heed for factors such as the customer's risk aversion or the period of time over which he would like to save. In 2005, motivated by a desire to further improve our ability to address different customer needs in this regard, we expanded the range of savings products on offer.

Od kilku lat klienci chętnie inwestują w nowoczesne i bardziej zaawansowane produkty, takie jak **ubezpieczenia na życie czy fundusze inwestycyjne**.

Wychodząc naprzeciw ich oczekiwaniom, w 2005 roku wprowadziliśmy do naszej oferty **Antidotum** – produkt łączący w sobie cechy ubezpieczenia na życie i dożycie oraz lokaty. Zysk z Antidotum jest zwolniony od podatku. Antidotum jest podobne do proponowanej przez nas wcześniej Stabilnej Ochrony i docelowo zastąpiło ją w naszej ofercie. Różnice dotyczą funkcjonowania i obsługi nowego produktu.

Antidotum mogą sprzedawać wszyscy doradcy w placówkach, poza tym przejęliśmy całkowitą obsługę dokumentacji tego produktu. Dla naszych klientów oznacza to nie tylko sprawniejszą obsługę w placówkach, ale również m.in. szybszą wypłatę sumy ubezpieczenia klientowi.

Poza tym klienci nie podpisują już indywidualnej umowy ubezpieczenia, ale przystępują do ubezpieczenia w ramach umowy grupowej. Ponadto do ubezpieczenia Antidotum mogą przystąpić tylko posiadacze, współposiadacze lub pełnomocnicy kont osobistych w LUKAS Banku. Nowym klientom proponujemy zatem jednoczesne założenie konta.

W 2005 roku LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu FIO zmienił swoją formę prawną na fundusz typu parasolowego oraz nazwę na **Fundusz LUKAS FIO**. Dzięki temu w ramach jednego funduszu może zostać wydzielonych kilka subfunduszy. Był to drugi fundusz tego typu wprowadzony na polskim rynku. Obecnie LUKAS Bank oferuje znany już **subfundusz LUKAS Stabilnego Wzrostu**, w ramach którego klienci mają do wyboru trzy programy: „Inwestuję", „Systematycznie Oszczędzam" oraz „Systematycznie Oszczędzam dla Dziecka". W 2005 roku wprowadziliśmy do oferty drugi **subfundusz LUKAS Dynamiczny Polski**. Posiadanie w ofercie dwóch subfunduszy daje klientom wybór sposobu, w jaki będą inwestowane ich oszczędności. Tym, którzy cenią bardziej bezpieczne inwestowanie, polecamy otwarcie rejestru w subfunduszu LUKAS Stabilnego Wzrostu.

For the past few years, our customers have displayed increasing propensity to invest in modern, more advanced financial products, such as **life insurance or investment funds**.

Looking to accommodate these preferences, we launched in 2005 the **Antidotum** product, combining elements of life and endowment insurance and of a deposit. Profits accruing on Antidotum are tax-free. Antidotum is essentially similar to the Stabilna Ochrona – Stable Cover – product offered by us in the past, and it has gradually replaced the latter in our product offering; differences between the two concern the operation and servicing of the new product.

Antidotum is sold by all consultants throughout our network; apart from that, we have taken over all duties relating to documentation services for this product. From the perspective of the customer, this translates not only into more efficient service at the branch, but also more expedient payment of claims. Also, customers are no longer asked to sign an individual insurance contract; rather, they join a group insurance scheme. Finally, Antidotum insurance is available only to principal or secondary holders of LUKAS Bank accounts or to persons holding powers of attorney from them. New customers inquiring about Antidotum are offered the possibility of opening an account with us.

In 2005, the LUKAS FIO Stable Growth Fund changed its legal form, and it now operates as an umbrella fund under the name **Fundusz LUKAS FIO**. This solution allows for the establishment of a number of sub-funds within the principal fund; we are the second financial institution to offer a fund of this type in the Polish market. LUKAS Bank presently offers **sub-fund** LUKAS Stabilnego Wzrostu – **LUKAS Stable Growth**, already a household name in the Polish market. Its customer can choose from among three programmes: Inwestuję – I Invest, Systematycznie Oszczędzam – I Save Regularly, and Systematycznie Oszczędzam Dla Dziecka – I Save Regularly for My Child. In 2005, we rolled out a second **sub-fund**, LUKAS Dynamiczny Polski – **LUKAS Dynamic Polish**.

Natomiast tym klientom, którzy mogą pozwolić sobie na ryzyko, ale dzięki temu mają możliwość osiągnięcia wyższych zysków, polecamy subfundusz LUKAS Dynamiczny Polski. W każdej chwili dzięki usłudze konwersji klienci mogą przenieść całość lub część swoich oszczędności z jednego subfunduszu do drugiego bez dodatkowych opłat i bez pobierania podatku od zysków, co jest kolejną zaletą funduszu typu parasolowego. Subfundusz LUKAS Stabilnego Wzrostu (tak jak dotychczas) inwestuje maksymalnie 30% środków w akcje, podczas gdy subfundusz LUKAS Dynamiczny Polski inwestuje od 40 do 70% w akcje najlepszych polskich spółek.

Wśród wszystkich funduszy stabilnego wzrostu dostępnych na rynku subfundusz LUKAS Stabilnego Wzrostu osiągnął w 2005 roku stopę zwrotu na poziomie 17% (drugi wynik na rynku). Natomiast subfundusz LUKAS Dynamiczny Polski (wprowadzony pod koniec września) w ostatnim kwartale 2005 roku uzyskał najlepszy wynik wśród funduszy zrównoważonych – 5,33%.

Subfundusze powstały przy współpracy i zarządzane są przez BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA.

Dla wielu klientów wciąż najlepszą formą oszczędzania jest lokowanie pieniędzy w **produktach depozytowych**. LUKAS Bank daje klientom możliwość oszczędzania **na lokatach terminowych o stałym i zmiennym oprocentowaniu, lokatach dynamicznych i negocjowanych**.

By offering two sub-funds, we afford our customers choice as to the way in which their savings will be invested. Those who place a premium on safe investment are advised to open a register with the LUKAS Stable Growth sub-fund; those, in turn, who are willing to countenance higher risk in return for higher yields are advised to try the LUKAS Dynamic Polish sub-fund. Our conversion service enables customers to transfer some or all of their savings from one sub-fund to the other practically at any moment; in what is another indubitable strength of an umbrella-type fund, such an operation does not entail any additional capital gains charge or tax.

The LUKAS Stable Growth sub-fund invests up to 30% of available assets in equities, in accordance with its previous policy; the LUKAS Dynamic Polish sub-fund invests between 40% and 70% of its assets in shares of blue-chip Polish companies.

The LUKAS Stable Growth sub-fund has achieved a 17% rate of return in 2005, coming in second of all the stable growth funds in the Polish market. The LUKAS Dynamic Polish sub-fund posted the best result of all balanced growth funds for Q4 2005 – 5.33%, even though it was launched in late September 2005.

Our sub-funds were established in collaboration with BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, which also serves as the fund manager.

Many customers still prefer to invest in **deposit products.** LUKAS Bank offers them **fixed- and variable-interest term deposits, dynamic deposits, and negotiated deposits**.

Na początku 2006 roku wprowadziliśmy **Rachunek Oszczędzam**. Ten wyjątkowo wysoko oprocentowany i darmowy rachunek prowadzony jest w ramach posiadanego przez klientów konta podstawowego. Zapewnia on swobodę wpłat i wypłat bez utraty odsetek.

W minionym roku zachęcaliśmy klientów do oszczędzania między innymi w trakcie dwóch ogólnopolskich kampanii promocyjnych: „I Mistrzostwa w Oszczędzaniu" i „Ty też żądaj zysków!". Obie akcje wsparte zostały m.in. kampanią mailingową, a pierwszej dodatkowo towarzyszył telewizyjny spot reklamowy.

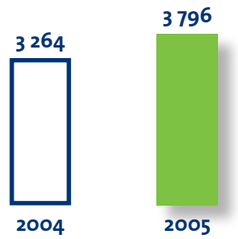
W 2005 roku **saldo oszczędności** (depozyty, Stabilna Ochrona/Antidotum i fundusze inwestycyjne) w stosunku do 2004 roku **wzrosło o 16%**.

In early 2006, LUKAS Bank launched Rachunek Oszczędzam – the **I Save Account**. This high-interest account is maintained at no additional charge within a customer's basic account; deposits and withdrawals may be made without losing interest.

In 2005, we encouraged our customers to save through two nationwide promotional campaigns, the "First savings championship" and "You too should demand returns!". Both these marketing drives were supported by mailing campaigns, and the former was accompanied by a television commercial.

In 2005, LUKAS Bank posted a **16% increase in the savings balance** (comprising deposits, Stabilna Ochrona /Antidotum and investment funds) over the 2004 figure.

Saldo oszczędności – depozyty, Stabilna Ochrona/Antidotum i fundusze inwestycyjne* (w milionach złotych)
Savings balance – deposits, Stabilna Ochrona/Antidotum, and investment funds* (in million zlotys)



**Ubezpieczenie Stabilna Ochrona/Antidotum oraz Fundusz Inwestycyjny Otwarty nie są ewidencjonowane w bilansie jako depozyty podmiotów niefinansowych.*

** Life insurance Stabilna Ochrona/Antidotum and investment fund Fundusz Inwestycyjny Otwarty are not included in the "accounts due to non-financial sector".*

Karty płatnicze

Payment cards

2005 rok był bez wątpienia rokiem kart w LUKAS Banku. Jedną z kluczowych inicjatyw realizowanej w tym roku strategii było zapewnienie klientom powszechnego dostępu do tej wygodnej i prostej formy korzystania ze środków finansowych swoich i banku.

Without a doubt, 2005 was the year of the cards at LUKAS Bank. One of the key initiatives in our strategy for this period dealt with providing customers widespread access to this convenient, facile means of using their money, and the bank's as well.

Naszym klientom oferujemy karty płatniczo-bankomatowe (debetowe i kredytowe) wydawane w ogólnoświatowych systemach VISA i MasterCard, wśród których znajdują się również karty typu co-branded. Ponadto w naszej ofercie znajdują się prywatne karty kredytowe (PKK) wydawane dla sieci handlowych.

Na koniec 2005 roku wydaliśmy 682 tysiące kart płatniczo-bankomatowych, co stanowi 68-proc. wzrost w stosunku do 2004 roku.

We offer payment and ATM cards (debit cards and credit cards) issued within the global VISA and MasterCard systems; our range includes co-branded cards. This basic offering is augmented by Private Label Cards (PLCs) issued in conjunction with collaborating hypermarket chains.

As at the end of 2005, we had issued 682 000 payment and ATM cards, making for a 68% increase since 2004.

Kartą debetową oferowaną klientom indywidualnym jest **VISA Electron LUKAS Banku**. Dzięki niej klienci mogą dokonywać transakcji bezgotówkowych i gotówkowych do wysokości środków dostępnych na rachunku. Ponadto klienci mogą ustalać indywidualne limity dzienne dla transakcji gotówkowych.

Posiadacze Konta Wygodnego i LUKAS e-Konta mogą bezpłatnie pobierać gotówkę z ponad 600 bankomatów BZ WBK oraz Euronetu zlokalizowanych przy naszych placówkach bankowych, a posiadacze LUKAS e-Konta PRO dodatkowo ze wszystkich innych bankomatów Euronetu.

Rok 2005 zamknęliśmy liczbą 243 tysięcy kart debetowych.

W związku ze zmianą metodologii raportowania od ubiegłego roku podajemy wyłącznie liczbę kart aktywnych, tzn. do zbiorczej liczby nie są dodane te karty, które zostały wydane, ale zostały zablokowane, nie są jeszcze aktywowane lub już straciły swoją ważność.

Z roku na rok rośnie zainteresowanie **kartami kredytowymi**. Klienci coraz chętniej sięgają po nie, doceniając zarówno ich wygodę, jak i bezpieczeństwo. Ubiegły rok był rekordowy pod względem ilości wydanych nowych kart kredytowych. Do naszych klientów trafiło 294 tysiące nowych kart, co łącznie dało **439 tysięcy**. Ten wynik uplasował nas na trzecim miejscu w rankingu banków pod względem liczby wydanych kart kredytowych. W 2005 roku wprowadziliśmy do naszej oferty nowe karty tego typu.

Od lutego 2005 roku na wszystkich nowych kartach kredytowych **VISA Classic LUKAS Banku** znajduje się **chip**, dzięki któremu są one jeszcze bardziej bezpieczne. Chip stanowi zaawansowaną, trudną do podrobienia technologię, poza tym płatność za zakupy dokonane kartą z chipem najczęściej wymaga akceptacji numerem PIN, a nie podpisem.

LUKAS Bank jako drugi w Polsce zdecydował się na masowe wydawanie kart z chipem dla klientów indywidualnych. Wdrożenie tych kart odbywa się w sposób ewolucyjny, tzn. wszystkie karty nowe oraz karty wznawiane są już wyposażone w chip. We własnych kampaniach promocyjnych trwających w 2005 roku oferowaliśmy kartę za darmo lub dodatkowo z bonusem w postaci 50 zł, lub też za połowę ceny.

Do wydawanej od końca 2003 roku karty **Maxima**, produktu, który proponowaliśmy głównie tym klientom, którzy do tej pory korzystali z kredytu gotówkowego, w maju 2005 roku dołączyła **Maxima PLUS**. Tym produktem po raz kolejny wyszliśmy naprzeciw oczekiwaniom klientów i jako pierwsi w Polsce zaproponowaliśmy kartę kredytową dla osób o niskich dochodach. To była rewolucja rynkowa, którą kolejny raz potwierdziliśmy, że LUKAS Bank to lider i dostawca nowatorskich rozwiązań.

The LUKAS Bank VISA Electron is the basic **debit card** offered to our retail customers. It enables holders to pay for goods and services and to make cash withdrawals, up to the available account balance. Customers may set their own daily limits for cash transactions on their cards.

Convenient Account and LUKAS e-Konto account holders benefit from free-of-charge cash withdrawals from more than 600 BZ WBK and Euronet ATMs located at our branches; in addition, LUKAS e-Konto PRO holders can enjoy the same service at all other Euronet ATMs.

As at the end of 2005, LUKAS Bank had issued 243 000 debit cards.

Following an adjustment to our reporting methodology which came into effect in 2005, we now count only active cards. In other words, the total number of cards issued does not include cards which have been blocked, which yet have to be activated, or which have expired.

Our customers are displaying consistently growing interest in **credit cards**, developing an appreciation for the convenience and security offered by modern credit card products. As a result, 2005 brought a record in terms of new credit card issues; 294 000 of our customers signed the backs of new credit cards, making for a total of **439 000** LUKAS Bank credit cards issued. LUKAS Bank is now the third-largest credit card issuer in Poland. We are not resting on our laurels, however; 2005 saw yet another expansion of our credit card offering.

Since February 2005, all **LUKAS Bank VISA Classic** credit cards have featured an embedded **chip**, significantly improving security. Chip cards utilise an advanced technology which greatly impedes credit card fraud; also, payments using chip cards are most typically confirmed with a PIN, not with the user's signature.

LUKAS Bank was the second bank in Poland to begin issuing its retail customers chip cards. The chip cards are being implemented on an evolutionary basis – all new cards, as well as all replacement cards, incorporate the new technology. In our own promotional campaigns pursued at various times throughout 2005, we offered cards for free, with a signing bonus of PLN 50, or at half-price.

The Maxima card, a product offered as of late 2003 (principally to customers who, to date, had availed themselves of our cash loans), was joined in May 2005 by **Maxima PLUS**. Yet again affirming our position as a market leader, we reached out to our customers of lesser means with what is the first credit card in Poland optimised for customers with small earnings. It is thanks to revolutionary steps such as this that the LUKAS Bank name has come to be synonymous with innovation.

Maxima PLUS to produkt przeznaczony przede wszystkim dla klientów, którzy do tej pory nie korzystali z kart kredytowych, bo nie mieli możliwości otrzymania takiej karty ze względu na wysokie wymagania banków lub też postrzegali kartę kredytową jako produkt „nie dla nich". Aby wnioskować o kartę Maxima PLUS, wystarczy osiągać stały dochód w wysokości 500 zł netto miesięcznie. Dzięki wyznaczonemu indywidualnie dla każdego klienta limitowi kredytowemu karta ta umożliwia dokonywanie zarówno wypłat z bankomatu, jak i transakcji bezgotówkowych, czyli płatności w sklepach i punktach usługowych. Posiada 54-dniowy okres bezodsetkowy i ma możliwość wyboru opcji spłaty w równych miesięcznych ratach. Karta oferowana jest w oddziałach bankowych, Centrach Kredytowych, własnych Punktach Obsługi Klienta przez przedstawicieli bankowych, agentów oraz przez internet, a dzięki rozwinięciu kanałów zdalnych – również poprzez wnioski składane przez telefon.

Karcie Maxima PLUS poświęcone były dwie ogólnopolskie kampanie reklamowe, których głównym elementem była reklama telewizyjna. W obu przypadkach kartę proponowaliśmy klientom za darmo, dodatkowo dokładając bonus w postaci 50 zł. Obie kampanie wsparte były akcją mailingową i telemarketingową.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom naszych klientów, we wrześniu powstał **Klub Maxima**, czyli specjalny program lojalnościowo-rabatowy. Dbając o zadowolenie naszych klientów, a także chcąc zbudować trwałą wartość umożliwiającą rozwój długoterminowych relacji i lojalności ze strony klientów, staramy się stworzyć im dogodne warunki korzystania z atutów kart. Klub Maxima powstał dzięki współpracy z naszymi partnerami i ich punktami handlowo-usługowymi, które oferują specjalne rabaty posiadaczom kart Maxima i Maxima PLUS.

Maxima PLUS is addressed first and foremost to customers who have not had a credit card yet because their earnings precluded fulfilment of the rigid criteria set by more traditionally-minded banks, or simply because they believed that a credit card is beyond their means. Monthly after-tax earnings of PLN 500 are sufficient to apply for a Maxima PLUS card. Every customer receives an individually defined limit within which he can use the Maxima PLUS to pay for goods and services and to withdraw money from ATMs. Customers who repay their credit card balance in full within 54 days are not charged interest; if they prefer, they can also repay their balance in equal monthly instalments. The Maxima PLUS credit card is available at our branches, Credit Centres, and at Customer Service Points from bank representatives and agents; thanks to our continuous upgrade of remote sales channels, applications can also be submitted on the telephone or over the Internet.

Maxima PLUS was promoted in two nationwide advertising campaigns, both of them relying mostly on television and complemented with mailing and telemarketing initiatives. In both marketing drives, the card was offered free-of-charge, with an added bonus of PLN 50.

Responding to our customers' expectations, we have also established (in September 2005) **the Maxima Club** – a special loyalty programme and discount scheme. The idea behind this project is to build up sustained value for long-term customer relations and loyalty development by creating conditions in which customers can make the most of their cards. The Maxima Club was established through cooperation with our partners and their various retail and service outlets, which offer special discounts for Maxima and Maxima PLUS cardholders.

Z kartami typu **co-branded**, czyli wydawanymi wspólnie przez bank i instytucję komercyjną, wiążą się dla klientów dodatkowe korzyści w postaci udzielanych przez partnerów rabatów lub ofert specjalnych.

W grudniu 2005 karty **VISA CYFRA+ LUKAS Banku** zostały wyposażone w chip. Pod koniec roku tę kartę proponowaliśmy klientom za darmo.

Do tej grupy kart wydawanych przez LUKAS Bank dołączyła w ubiegłym roku trzecia karta. Oprócz VISA CYFRA+ LUKAS Banku i **MasterCard Onet LUKAS Bank** od listopada 2005 roku oferujemy klientom pierwszą otwartą kartę kredytową wydaną wspólnie z siecią handlową, czyli kartę **VISA Real LUKAS Bank**.

Karta ta, wydana w systemie VISA, umożliwia zakupy nie tylko w sieci Real, ale również we wszystkich punktach akceptujących karty VISA, jak również wypłaty z bankomatów. Real i LUKAS Bank oferowały do tej pory Prywatną Kartę Kredytową (PKK), która umożliwiała zakupy wyłącznie w hipermarketach sieci Real. Nowa karta ma 54-dniowy okres bezodsetkowy, a wymagany minimalny dochód netto klienta ubiegającego się o jej wydanie wynosi 450 zł.

Na początku 2006 roku do tej grupy dołączyły kolejne **karty**: w marcu z siecią hipermarketów **Auchan**, a w kwietniu – z **Tesco**.

W akcjach prowadzonych wspólnie z organizacjami VISA i MasterCard klienci mogli wygrać atrakcyjne nagrody pieniężne i rzeczowe, m.in. kamery cyfrowe, laptopy czy pakiety wyjazdowe na Zimowe Igrzyska Olimpijskie do Turynu.

W naszej ofercie dzięki współpracy LUKAS Banku z sieciami hipermarketów Castorama, E.Leclerc, Auchan i Hypernova znajdują się również **Prywatne Karty Kredytowe (PKK)**. W ramach przyznanego limitu kredytowego umożliwiają one dokonywanie bezgotówkowych zakupów wszystkich produktów w sklepach danej sieci handlowej. 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 każdorazowo wymagany jest podczas płatności za zakupy. Dodatkowo klient ma możliwość skorzystania z przywilejów, jakie sklepy oferują swoim stałym klientom (promocje, rabaty, ratalne opcje spłat), a wraz z kartą otrzymuje również pakiet ubezpieczeń.

Do kart kredytowych oferujemy ubezpieczenia chroniące naszych klientów zarówno przed utratą karty, jak i w przypadkach losowych typu czasowa niezdolność do pracy lub bezrobocie.

Co-branded cards, which are issued by the bank in cooperation with a commercial institution, bring additional benefits to their holders in the form of discounts and special offers extended by the partner institution.

As of December 2005, new and replacement **LUKAS Bank VISA CYFRA+** cards have an embedded chip. In an end-of-year promotion, this card was offered free of charge.

In 2005, a third product was added to the family of co-branded credit cards offered by LUKAS Bank. In addition to the LUKAS Bank VISA CYFRA+ and the **LUKAS Bank MasterCard Onet**, the bank now offers, as of November 2005, the first open credit card issued together with a hypermarket chain – **the VISA Real LUKAS Bank**.

This card, issued within the global VISA system, enables customers to pay not only for their shopping at Real supermarkets, but also for goods and services at all other stores and service outlets displaying the VISA logo (as well as withdrawing cash from ATMs). To date, Real and LUKAS Bank had offered a private label card, which could only be used to pay for shopping at Real. Customers who return the balance borrowed on the new credit card within 54 days pay no interest; in order to apply for a LUKAS Bank Real card, customers should document minimum monthly net earnings of PLN 450.

In early 2006, this family of **cards** was extended to include the one issued with hypermarket chain **Auchan** (in March) and with **Tesco** (in April).

Promotional campaigns organised jointly with VISA and MasterCard gave customers the chance to win money and valuable prizes such as digital camcorders, laptops, or package trips to the Winter Olympics in Turin.

Thanks to LUKAS Bank's successful cooperation with Castorama, E.Leclerc, Auchan, and Hypernova supermarket chains, we also offer **Private Label Cards (PLCs)**. The cardholder may shop for all goods stocked by the given retail chain (within the credit limit) on a cash-free basis. The credit facility attached to a PLC is renewable, so customers are spared the trouble of applying for credit every time they go shopping. PLC credit balances are interest-free for periods as long as 50 days.

Shopping with a private label card is made safe by the unique PIN, which must be entered by the customer every time he charges a purchase to the card. As an added benefit, the cardholder receives access to privileges extended by the chains to their regular customers (promotions, discounts, instalment payment plans) and are offered an insurance package.

LUKAS Bank offers to credit card customers special insurance protecting against loss of the card and also against contingencies such as temporary inability to work or loss of employment.

Kredyt mieszkaniowy

Mortgage loan

Od wielu lat jesteśmy najlepsi w udzielaniu kredytów konsumenckich. Znamy potrzeby naszych klientów i wiemy, jak je zaspokajać. Mamy również ambicję udzielania najlepszych w Polsce kredytów mieszkaniowych w złotych. W 2005 roku stawialiśmy na siłę rodzimej waluty, zapewniamy najwyższą jakość obsługi i szybkość udzielania kredytu, bo wiemy, jak ważne są marzenia naszych klientów związane z własnym domem.

For many years LUKAS Bank has been the undisputed leader in the consumer loans market. We take pride in knowing our customers' needs and how to best address them. It is also our ambition to offer the best zloty-denominated mortgage loans. In 2005, we bet on the strength of the Polish currency while maintaining our trademark quality of service and expediency of the lending process, for we fully appreciate how some of our customers cherish the dream of having their own home.

Kredyt mieszkaniowy LUKAS Banku 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.

Klientom zainteresowanym tym produktem oferujemy pomoc doradcy kredytowego, z którym mogą się spotkać w oddziale bankowym, ale również umówić się w dowolnie wybranym przez siebie miejscu i czasie. Doradcy kredytowi to osoby doświadczone w sprzedaży kredytów mieszkaniowych, znające rynek nieruchomości i posiadające bogatą wiedzę na temat wszystkich procedur i formalności związanych z zakupem i kredytowaniem nieruchomości. Swoją wiedzą i doświadczeniem będą służyli naszym klientom, aby maksymalnie uprościć im drogę do posiadania własnego mieszkania lub domu.

Drugą grupą dedykowaną klientom zainteresowanym tym produktem są handlowcy hipoteczni. Te osoby o równie dużej wiedzy dotyczącej produktu i rynku mają za zadanie aktywne pozyskiwanie klientów na zewnątrz i za pośrednictwem m.in. biur nieruchomości czy deweloperów.

W 2005 roku wprowadziliśmy wiele zmian w produkcie – ich celem było przede wszystkim uatrakcyjnienie oferty i zwiększenie jej dostępności. Między innymi zróżnicowaliśmy stopę bazową kwartalną (zmienną kwartalnie) i początkową (zmienną co miesiąc), tak aby elastycznie reagować na zmiany stóp procentowych i proponować klientom atrakcyjne oprocentowanie kredytu. Obniżyliśmy marże dla kredytów wysokich i zwiększyliśmy elastyczność prowizji – nasi klienci mają również możliwość jej negocjacji w oddziale bankowym. Obniżone zostały również wymagania w kwestiach zdolności kredytowej i zwiększyliśmy elastyczność jej wyznaczania. Ponadto rozszerzyliśmy cele kredytowania i obecnie kredyt mieszkaniowy można przeznaczyć również m.in. na zakup działek rekreacyjnych, siedliskowych, zakup i budowę domków letniskowych wraz z gruntem.

The mortgage loan from LUKAS Bank can be used for a variety of purposes – purchase of a new or pre-owned flat or house, refurbishment, enlargement of a home, purchase of a plot, or even repayment of a mortgage loan drawn from another bank.

Customers interested in this product are welcome to talk the matter over with a loan adviser; depending on what's most convenient for him, the customer can come in to his local branch, or he can arrange to meet the loan adviser at a time and place of his choosing. Our loan advisers have much experience with selling housing loans and with real estate transactions; they know all about the procedures and formalities to be attended to when buying a property and arranging for its finance. They place their knowledge and experience at the disposal of our customers so as to make their way to that dream home as smooth and trouble-free as possible.

The second group of our employees dedicated to assisting customers with housing loans comprises mortgage salesmen. Bringing to the field the same knowledge and experience as the loan advisers, the mortgage salesmen are charged with actively soliciting customers through real estate agents, developers, and in the open market.

In 2005, we introduced a number of important changes to our mortgage loan geared at making this offering more attractive, and more readily available. These included introducing variation of the base quarterly interest rate (on a quarterly basis) and of the initial interest rate (on a monthly basis); this leaves us better poised to react to shifts in interest rates and to propose favourable interest to our customers. We reduced our margins on larger loans, and we made the commissions system more flexible; now, the customer can negotiate these elements at his branch. Finally, we have introduced a more flexible policy with regard to creditworthiness assessments. The list of purposes to which the mortgage loan may be put has also been expanded to include purchase of recreational or settler plots, and purchase or construction of summer houses along with plots.

Z kolei do rozliczenia kredytu na remont wystarczy nam oświadczenie klienta o poniesionych kosztach, bez przedstawiania faktur.

Wydłużony został okres kredytowania – do 30 lat. Wprowadziliśmy również finansowanie zakupu inwestycji na rynku pierwotnym do 110%. Od 2005 roku kredyt mieszkaniowy mogą otrzymać również mieszkańcy Unii Europejskiej i Polacy zatrudnieni w Unii Europejskiej, czyli uzyskujący dochody poza granicami kraju. Nasi klienci uzyskali również dostęp do wybranych danych o rachunku kredytowym (m.in. harmonogramu i historii spłat) przez e-Bank.

W 2005 roku prowadzone były intensywne kampanie promocyjne produktu. Od stycznia do marca trwała promocja „Stała Rata" pozwalająca klientom płacić przez 1 rok stałą, niską ratę niezależną od zmian oprocentowania. Podczas trwającej od kwietnia do końca roku promocji „0,99% marży czy 0 zł prowizji?" dla kredytów powyżej 50 tysięcy zł klienci mogli dokonać wyboru i zdecydować się na niską marżę 0,99% na cały okres kredytowania lub kredyt bez prowizji. Kredyt w tej promocji oferowany był tym klientom, którzy dodatkowo kupili kartę kredytową lub otworzyli konto z deklaracją przelewania na nie swojego wynagrodzenia.

As regards settlement for a loan taken out to refurbish or redecorate a residence, a customer's declaration of the expenses incurred is now sufficient; we no longer demand to see each and every invoice.

The repayment has been extended to a maximum of 30 years term; we have also introduced financing of purchases of real estate in the primary market for up to 110% of the transaction value. As of 2005, the LUKAS Bank mortgage loan is also available to residents of the European Union and to Poles working in the EU countries, i.e. to persons earning their primary income outside Poland. Our customers now benefit from access to some data about their housing loan accounts (including the repayments plan and the payment history) via our e-Bank facility.

Intensive advertising campaigns for the LUKAS Bank mortgage loan were conducted throughout 2005. From January through March, we offered the "Fixed Rate" promotion, allowing customers to pay a fixed, low instalment for a period of one year, irrespective of interest rate changes. The "0.99% margin, or PLN 0 commission?" promotion running from April to the end of 2005 enabled customers borrowing over PLN 50,000 to choose between a 0.99% margin for the entire loan term and a commission-free loan, provided that the customer also applied for a LUKAS Bank credit card or opened an account and declared that their remuneration will be credited to it on a regular basis.

Naszym klientom chcemy ułatwić zakup samochodu, dając atrakcyjną i różnorodną ofertę finansowania zakupu pojazdów. Klienci mają do wyboru zawarcie umowy kredytowej w oddziale bankowym albo skorzystanie z oferty dostępnej we współpracujących z nami salonach dealerskich. Dzięki temu zakup własnych „czterech kółek" staje się prostym i przyjaznym procesem, w trakcie którego doradztwem i pomocą służy klientowi nasz doradca lub pracownik salonu.

We seek to facilitate car purchases for our customers by providing them with a wide choice of attractive car finance products. The customer may sign the loan contract at one of our branches, or he can work directly with a car dealer cooperating with LUKAS Bank. Buying your dream ride becomes a simple, friendly affair, with our adviser or an employee of a cooperating dealer offering advice and assistance every step of the way.

Kredyt samochodowy

Oferowany przez nas kredyt samochodowy można przeznaczyć na zakup pojazdu nowego lub używanego. Zaletą oferty jest korzystne oprocentowanie, krótki czas rozpatrywania wniosku, minimum formalności i możliwość kredytowania ubezpieczenia (zarówno komunikacyjnego, jak i życiowego). Zarówno kredyt dostępny w oddziałach bankowych, jak i ten dostępny w salonach dealerskich udzielany jest w złotych.

Kredyt **dostępny w oddziałach bankowych** oferujemy klientom indywidualnym, którzy posiadają konto osobiste w LUKAS Banku przynajmniej od 3 miesięcy, mają ukończone 21 lat i osiągają minimalne dochody netto w wysokości 1.000 zł. Jedynymi zabezpieczeniami kredytu są częściowe przewłaszczenie pojazdu i cesja praw z polisy AC. Klientom dajemy możliwość kredytowania 100% wartości pojazdu, którego wiek nie przekracza 4 lat. Kredyt udzielany jest maksymalnie na okres 7 lat. Maksymalna kwota kredytu wynosi 100 tysięcy.

Do wydania decyzji kredytowej wystarczy przedstawienie dokumentu poświadczającego uzyskiwanie stałych dochodów i dwa dokumenty tożsamości (w tym dowód osobisty). Dla klientów znanych lub przy odpowiednio wysokiej wpłacie własnej wystarczy, że klient oświadczy o swoich dochodach. Promesę kredytową wydajemy bez przedstawiania konkretnego samochodu.

Dzięki współpracy z ponad 800 dealerami samochodów nasi klienci mogą skorzystać z drugiego rodzaju kredytu samochodowego – „LUKAS Dobra Rata", **dostępnego w salonach dealerskich**.

Znaczące zmiany wprowadzone w ubiegłym roku w tym kredycie dotyczyły przede wszystkim sposobu jego sprzedaży, ale również zmian w samej ofercie.

W obszarze finansowania zakupów samochodów bardzo ściśle współpracujemy z Europejskim Funduszem Leasingowym, z którym tworzymy Crédit Agricole Polska. W marcu 2005 roku nastąpiła zmiana w strukturze sieci sprzedaży kredytu, w wyniku której całość jego sprzedaży została przeniesiona z LUKAS SA w struktury EFL SA. Zmiana ta wpisana była w strategiczny projekt zwiększania efektywności procesów i przekazywania know-how w ramach Crédit Agricole Polska. Celem jej było stworzenie jednego kanału dystrybucyjnego zajmującego się sprzedażą pojazdów poprzez dealerów.

Producenci samochodów i dealerzy, z którymi w 2005 roku Europejski Fundusz Leasingowy współpracował w szerszym zakresie, wprowadzając do oferty finansowej kredyt samochodowy „LUKAS Dobra Rata", to m.in.: Kia, Nissan, Intrall, Fiat i General Motors.

Car loan

The car loan offered by LUKAS Bank may be used to purchase a new car or a pre-owned one. The advantages of the LUKAS Bank offering are represented by competitive interest rates, the expedient processing of applications as well as by the fact that formalities are kept to a bare minimum and the possibility of including insurance (vehicle and life insurance) in the loan amount. Whether taken out at a bank branch or at the showroom, the LUKAS Bank car loan is denominated in zlotys.

The car loan **taken out at LUKAS Bank branches** is offered to retail customers banking with us for at least three months who have attained 21 years of age and who have a minimum after-tax income of PLN 1,000. The loan is secured only with partial transfer of ownership title to the vehicle and transfer of receivables under the vehicle insurance policy. For vehicles not older than 4 years, customers may take out a loan for the full value of the car. The maximum loan term is seven years, and the maximum amount of the loan – PLN 100 000.

All that we need to assess a loan application is a document attesting to regular income and two identity documents (including the identity card). For our regular customers, or for those who make an appropriate down payment from their own funds, the customer's declaration on his income is sufficient. The loan promissory document is issued for a specific amount, not for a specific vehicle.

Thanks to the cooperation cultivated by LUKAS Bank with what are now over 800 car dealers around the country, our customers may also avail themselves of a second type of car loan – LUKAS Dobra Rata – LUKAS Good Instalment, **available at dealerships**.

The material improvements effected for this product in 2005 referred primarily to the technicalities of its offering, but also to its substance.

Our vehicle finance activities are pursued in close cooperation with Europejski Fundusz Leasingowy, our corporate sibling within Crédit Agricole Polska. In March 2005, we changed the car loan sale structure so as to transfer all sales activities from LUKAS SA to EFL SA. This step was taken as part of the strategic project for streamlining processes and for sharing know-how within Crédit Agricole Polska. In this way, we have achieved our objective of creating a single distribution channel for vehicle sales through dealerships.

The carmakers and dealerships with which Europejski Fundusz Leasingowy cooperated on a larger scale in 2005 to offer LUKAS Good Instalment include: Kia, Nissan, Intrall, Fiat, and General Motors.

W 2005 roku rozwinięty został brandowy program Kia Finance m.in. poprzez wdrożenie promocji finansowania zakupu samochodów przez klienta ostatecznego (Kredyt 50/50 dla modeli Picanto i Rio oraz Kredyt obniżone oprocentowanie dla modelu Rio). Z Kia Motor Poland i dealerami zorganizowana została wystawa modelu Picanto wraz z ofertą finansowania Kia Finance w 40 hipermarketach w całej Polsce – promowany był wówczas kredyt „Rata 333 zł". Ubiegły rok to również wprowadzenie kredytu z obniżonym oprocentowaniem bazującym na rabacie dealerskim w salonach dealerskich Nissana, m.in. T&T, JM Mazur. Polmotor, Polody. Do sieci Intrall wdrożono promocję Leasing 0% i Kredyt obniżone oprocentowanie (bazujące na upuście Intrall).

Dzięki współpracy z Fiatem EFL uzyskał specjalne rabaty dla partnerów LUKAS Banku, które następnie promowane były poprzez mailing za pośrednictwem AutoEFL oraz reklamę na stronie AutoEFL. EFL podpisał ponadto Porozumienie ze Stowarzyszeniem Partnerów General Motors, dzięki któremu rozpoczęto działania wspierające sprzedaż oferty LUKAS Banku i EFL w sieci dealerskiej Opla i Chevroleta.

W porównaniu z 2004 rokiem **dynamika sprzedaży** kredytu samochodowego oferowanego w salonach dealerskich w 2005 roku wyniosła **72%**.

W ubiegłym roku kontynuowaliśmy rozpoczętą w 2004 roku konwersję kredytów do systemu Ratluk. Obsługa części kredytów przeniesiona została z systemu Processing, dzięki czemu obecnie całość obsługi odbywa się w jednym systemie – Ratluk.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom najlepszych dealerów, uatrakcyjniliśmy ofertę kredytowania używanych pojazdów. Wprowadziliśmy ponadto możliwość kredytowania tych pojazdów z niezależnych komisów – do tej pory były to wyłącznie komisy przydealerskie.

Do 8 lat został wydłużony maksymalny okres kredytowania. Do najważniejszych zmian w ofercie należy również wprowadzenie nowych pakietów ubezpieczeniowych. Obecnie obok ubezpieczenia na wypadek nieszczęścia (śmierć lub trwała i całkowita niezdolność do pracy), w przypadku którego przejmujemy obowiązek spłaty kredytu, funkcjonują również trzy rodzaje ubezpieczeń: od ryzyka utraty pracy (bezrobocia), od czasowej niezdolności do pracy i od poważnego zachorowania.

W 2005 roku umożliwiliśmy udzielanie kredytów na zakup pojazdów samochodowych spółkom cywilnym, jawnym i partnerskim.

Pod koniec roku rozpoczęły się prace mające na celu przekształcenie „LUKAS Dobra Rata" w **nową markę AutoAuto**.

In 2005, Kia expanded its own-brand Kia Finance programme, among other means by offering a promotion for finance of car purchases by the end customer (a 50/50 car loan for the Kia Picanto and Kia Rio models and a Reduced interest loan for the Rio). We joined Kia Motor Poland and its dealers in organising a presentation of the Picanto model along with the Kia Finance offering in 40 large supermarkets around Poland; this initiative was combined with the promotion of our own "PLN 333 instalment" credit facility. 2005 also saw the introduction of a reduced interest loan based on the dealer discount at Nissan showrooms, including those of T&T, JM Mazur, Polmotor, and Polody. For the Intrall network, we held the 0% leasing promotion and offered a Reduced interest loan (based on the Intrall discount).

Through its cooperation with Fiat, EFL secured a special discount for LUKAS Bank partners; these were promoted by e-mail through AutoEFL and by advertisements on the AutoEFL website. EFL has furthermore executed an agreement with the General Motors Partners Association pursuant to which it embarked on measures supporting the LUKAS Bank and EFL offers in the dealership networks of Opel and Chevrolet.

In comparison with 2004, **sales of** our car loans offered through dealerships in 2005 grew by **72%**.

Throughout 2005, we continued with the conversion of credit facilities into the Ratluk system, as commenced in 2004. Servicing of some credit facilities was transferred out of the Processing system; now, all the loan support functionalities are confined to a single system, Ratluk.

Responding to the expectations of our cooperating dealers, we introduced modifications to our offering for financing pre-owned vehicle sales. We also began financing purchases from independent used car lots; previously, our car loans were available only for pre-owned car purchases from dealers.

The maximum term of the loan has been extended to eight years. Other notable changes included the introduction of new insurance packages. The basic insurance – where in the event of death or permanent and complete inability to work afflicting the borrower we assume the obligation to repay the loan – is now extended to include three other insurance options – against unemployment, against temporary inability to work, and against serious illness.

Another modification of our car loan offering effected in 2005 comprised the extension of these products to non-commercial partnerships.

Late 2005 finally, witnessed the commencement of work geared at transforming LUKAS Good Instalment into a **new brand, AutoAuto**.

Kredyt gotówkowy

Cash loan

Zapewnienie klientom łatwego i szybkiego dostępu do gotówki, którą mogą przeznaczyć na dowolny cel, to jeden z priorytetów LUKAS Banku w ubiegłym roku. 15 minut wystarczy, by pomóc naszym klientom zrealizować ich zamierzenia.

One of LUKAS Bank's priorities for 2005 comprised ensuring that our customers have easy, rapid access to cash which they can spend as they see fit – all that we ask is 15 minutes.

Kredyt gotówkowy oferowany przez LUKAS Bank udzielany jest do kwoty 30 tysięcy złotych, na okres do 4 lat. Aby zwiększyć jego dostępność, oferujemy go poprzez wiele kanałów sprzedaży. Klienci mogą otrzymać go w oddziałach bankowych, w Centrach Kredytowych, POK-ach, Biurach Kredytowych, jak i za pośrednictwem agenta sprzedaży bezpośredniej, z którym można się umówić w dowolnie wybranym miejscu i czasie. Wniosek kredytowy można złożyć przez LUKASlinię. Od listopada 2005 roku umożliwiliśmy wszystkim naszym klientom składanie wniosków za pośrednictwem portalu finansowego Money.pl, a od marca 2006 roku również za pośrednictwem naszych stron internetowych.

The LUKAS Bank cash loan is offered up to a maximum amount of PLN 30 000, for a maximum term of four years. In order to render this product as accessible as possible, we offer it through a number of different channels – bank branches, Credit Centres, Customer Service Points, and through direct sales agents who are always happy to meet the customer at a time and place of his choosing. The loan application may also be submitted by telephone via the LUKASlinia. From November 2005, all our customers may also submit loan applications via the Money.pl financial portal; our own website has had a loan application functionality since March 2006.

Klienci, którzy wcześniej korzystali z naszych usług, otrzymają od nas kredyt gotówkowy na preferencyjnych warunkach.

Wszyscy klienci, którzy mają konto w LUKAS Banku przynajmniej od 6 miesięcy z regularnymi wpływami w wysokości co najmniej 800 zł, mogą otrzymać kredyt o niższym oprocentowaniu i niewielkiej opłacie za jego uruchomienie.

Na korzystniejsze warunki oraz prostszą procedurę udzielania kredytu mogą również liczyć klienci, którzy konta w LUKAS Banku nie posiadają, ale którzy korzystali wcześniej np. z kredytu ratalnego lub gotówkowego i terminowo wywiązywali się ze spłaty rat. W ubiegłym roku rozszerzyliśmy dostępność „kredytu na dowód" – czyli jedynie za okazaniem dowodu osobistego, bez konieczności okazywania zaświadczeń o uzyskiwanych dochodach, kierując ją do większej grupy znanych klientów. Odpowiadając na potrzeby rynku, podwyższyliśmy również dla wybranych klientów maksymalny limit kredytu oraz wydłużyliśmy okres kredytowania.

Aby zachęcać klientów do częstszego korzystania z wygodnego sposobu zaciągania kredytu gotówkowego za pomocą wniosków wypełnianych przez telefon, obniżyliśmy ponadto oprocentowanie kredytu udzielanego w ten sposób o 1 punkt procentowy. Wiosną i jesienią 2005 roku sprzedaż kredytu gotówkowego była wspierana intensywnymi kampaniami reklamowymi. Dodatkowo jesienna kampania wzmocniona została tygodniową promocją „Do kredytu skórzany portfel w prezencie". Przygotowaliśmy telewizyjne spoty, którym towarzyszyła reklama w prasie i radiu. Od września 2005 roku wspieraliśmy również kampanię poprzez zamieszczanie reklam w wybranych witrynach i serwisach internetowych. Przez cały rok zachęcaliśmy do tego produktu naszych klientów w kampaniach mailingowych i telemarketingowych.

Ubezpieczenie oferowane razem z kredytem gotówkowym obejmuje spłatę kredytu zaciągniętego przez klienta w przypadku jego trwałej i całkowitej niezdolności do pracy. Dodatkowo proponujemy pakiety ubezpieczeń na wypadek bezrobocia, czasowej niezdolności do pracy czy poważnego zachorowania.

Efektem podjętych działań w 2005 roku był **wzrost sprzedaży kredytu gotówkowego o 25%** w porównaniu z rokiem 2004.

Those customers who have already availed themselves of our services in the past are offered cash loans on preferential terms.

All customers holding accounts at LUKAS Bank for at least six months and regularly depositing at least PLN 800 may receive a loan at a lower interest rate and for a small initial fee.

More favourable terms and a simplified procedure are also offered to customers who, while they do not have accounts at LUKAS Bank, have previously used our instalment loan or cash loan products and who kept up with their repayments. In 2005, we expanded the outreach of our ID-based credit facility where loans are extended on the basis of proof of identity only (with no documentation of the borrower's income) to include a broader group of existing LUKAS Bank customers. Responding to feedback from the market, we also increased the maximum loan amount for a selected group of customers and extended the maximum loan term.

In order to encourage our customers to avail themselves of the comfort of applying for cash loans over the telephone, we reduced the interest rate charged on loans extended in this fashion by 1 percentage point.

In the spring and autumn of 2005, sales of the cash loan were supported by intensive advertising. In addition, the autumn campaign was complemented by the week-long "Leather wallet with your loan" promotion. We prepared television commercials supplemented with advertisements on the radio and in the press. Since September 2005, our advertising efforts have also been supported by ads posted on selected Internet sites and services. Apart from that, throughout 2005 we invited customers to take out cash loans in mailing and telemarketing campaigns.

The insurance offered by LUKAS Bank alongside the cash loan covers repayment of the loan should the customer become permanently and completely incapable of working. In addition, we offer insurance covering unemployment, temporary inability to work, and serious illness.

The various initiatives pursued by us in 2005 **yielded a 25% increase in cash loan sales** over 2004.

Kredyt ratalny na zakup towarów i usług

Instalment loans for purchase of goods and services

W 1992 roku jako pierwsi w Polsce umożliwiliśmy klientom zakup towarów na raty. Od tego czasu poszerzamy i udoskonalamy naszą ofertę, by stała się ona jeszcze prostsza i jeszcze bardziej dostępna.

In 1992, LUKAS Bank was the first in Poland to bring an instalment payments package to Polish shoppers. Ever since, we have been expanding and upgrading our offering so as to make it even simpler and more accessible.

Oferowany przez nas produkt to doskonałe rozwiązanie dla tych wszystkich osób, które nie mają gotówki, by zakupić np. wymarzone meble, sprzęt AGD lub RTV albo chcą swoje oszczędności przeznaczyć na inny cel.

Dzięki współpracy ze sklepami, punktami usługowymi, sieciami lokalnymi, ogólnopolskimi i hipermarketami na obszarze całego kraju nasi klienci mogą skorzystać z oferty kredytu ratalnego na zakup towarów i usług. To łatwy i szybki sposób na zakupy dzięki możliwości załatwienia wszystkich formalności w sklepie.

Our instalment payments product presents the perfect solution for customer lacking the means to make a complete payment for furniture, white goods, or household electronics, or who prefer to put their savings to a different use.

By cooperating with stores, service outlets, and local, national, and international retail networks and supermarkets, we bring our instalment loans for purchase of goods and services ever closer to the customer, providing an expedient way of arranging finance for their purchases without even leaving the store.

2005 rok stał pod znakiem obsługi w nowym systemie EKIP. Wdrożenie nowego systemu ułatwiło znacznie proces udzielania kredytów i skróciło czas obsługi klientów.

Do skorzystania z produktu zachęcaliśmy klientów między innymi w trakcie ogólnopolskiej kampanii promocyjnej trwającej w ostatnich tygodniach roku. W jej trakcie klienci, którzy spełnili określone warunki, otrzymywali premię w postaci 100 zł w gotówce lub na specjalne życzenie w postaci towaru o takiej wartości.

2005 was marked by the launch of our new EKIP system, the implementation of which has greatly facilitated the lending process and speeded the attendant tasks.

Our instalment loan product was promoted in a nationwide end-of-year campaign during which eligible customers received a PLN 100 cash bonus or, if they preferred, goods of equal value.

Z myślą o naszych partnerach handlowych w ubiegłym roku został wprowadzony **program lojalnościowy „Raty dobrze reprezentowane”**. Jego celem jest nie tylko zwiększenie sprzedaży kredytów, ale przede wszystkim zbudowanie bliskiej więzi z partnerami.

Za sprzedaż naszych kredytów uczestnikom programu naliczane są punkty. Każda osoba przystępująca do programu otrzymuje pakiet powitalny, w skład którego wchodzą m.in. katalog nagród z wyciągiem z regulaminu i zasadami punktacji. Zebrane punkty można wymieniać na nagrody z katalogu. Nagrody te to głównie sprzęt RTV i AGD, ale są tam również zabawki dla dzieci, sprzęt sportowy czy wycieczki. Wśród nagród znajdują się także przedmioty przydatne w prowadzeniu firmy, takie jak np. sprzęt komputerowy lub faks. Specjalnie na potrzeby tego programu zostały uruchomione nowe narzędzia komunikacji z partnerami, takie jak: Newsletter, SMS, e-mail czy strona internetowa www.ratyreprezentowane.pl, dzięki czemu „Raty dobrze reprezentowane” to jeden z najbardziej interaktywnych programów lojalnościowych w tej branży.

Program „Raty dobrze reprezentowane” prowadzony jest na ogromną skalę. Docelowo ma nim zostać objętych ponad 5 tysięcy sklepów, a w nich łącznie ponad 15 tysięcy właścicieli i sprzedawców.

Na bieżąco udoskonalamy narzędzia i procedury oraz dodajemy nowe elementy – wszystko w celu zwiększenia korzyści i komfortu uczestników.

Oferowany przez nas kredyt ratalny jest ubezpieczony. Oznacza to, że w przypadku nieszczęścia (śmierć lub trwała i całkowita niezdolność do pracy) przejmujemy obowiązek spłaty kredytu. Dodatkowo, podobnie jak w przypadku kredytów gotówkowych, klienci mogą skorzystać z trzech rodzajów dobrowolnych ubezpieczeń: od ryzyka utraty pracy (bezrobocia), od czasowej niezdolności do pracy i od poważnego zachorowania.

2005 to kolejny bardzo dobry rok sprzedaży kredytu ratalnego. Uzyskany **wynik jest o 14% wyższy** niż rok wcześniej.

Nasi klienci mogli dokonywać spłat rat zaciągniętych kredytów ratalnych i gotówkowych oraz kart kredytowych PKK nie tylko w Centrach Kredytowych czy POK-ach, ale również we wpłatomatach znajdujących się przy wybranych oddziałach bankowych oraz poprzez polecenie zapłaty. Wygodnym sposobem spłacania rat kredytów gotówkowych i ratalnych jest ponadto korzystanie z tzw. usług płatności gotówkowych dostępnych w wybranych punktach handlowych, czyli sieci VIA Moje Rachunki. Rozwiązanie to daje klientowi możliwość spłacenia rat w sklepie przy okazji robienia codziennych zakupów.

2005 also saw the launch of the Raty dobrze reprezentowane – **Well-Represented Instalments – loyalty scheme** for our commercial partners; it is geared not only at increasing sales of our instalment loan product, but – first and foremost – at forging closer ties with our partners.

Under the scheme, participants receive points for selling LUKAS Bank instalment loans. Every person joining the scheme receives a welcome package comprising, among other items, a catalogue of prizes along with an excerpt from the scheme's rules and an explanation of the points system. Accumulated points may be redeemed for prizes featured in the catalogue – chiefly household electronics and white goods, but also toys, sports equipment, and travel services; the prizes also include items of the sort useful around the office, such as computer hardware or a fax machine. Alongside the loyalty programme, we launched a number of communication facilities dedicated to its participants – a Newsletter, SMS and e-mail tools, and the www.ratyreprezentowane.pl website. All in all, Well-Represented Instalments is one of the most interactive loyalty schemes in the industry.

From its very inception, the Well-Represented Instalments programme is pursued on a large scale. It will eventually grow to include over 5,000 retail outlets along with more than 15,000 store owners and salesmen. As with all other LUKAS Bank products, the programme's components are expanded and improved on an ongoing basis with a view to ensuring maximum benefits and comfort for its participants.

The LUKAS Bank instalment loan comes with insurance. In the event of death or permanent and complete inability to work afflicting the borrower, we assume the obligation to repay the loan. As with LUKAS Bank cash loan, customers can also choose three further insurance options – against unemployment, against temporary inability to work, and against serious illness.

2005 was another very good year in terms of instalment loan sales, **with a 14% increase** posted since 2004.

Our customers have the added luxury of making instalment loan, cash loan, and PLC balance repayments not only at our Credit Centres and Customer Service Points, but also at cash deposit machine (CDM) located at selected branches, and by standing orders. Another convenient way of repaying instalment loans and cash loans is the cash repayment service available at selected retail outlets through the VIA Moje Rachunki network; thanks to this service, customers can make a repayment at the same time as, for instance, paying for their groceries at a supermarket.

Nagrody i wyróżnienia
Awards and distinctions

Podobnie jak w latach ubiegłych i w 2005 roku punktem odniesienia naszych działań były potrzeby i oczekiwania naszych klientów. Efekt skuteczności naszych działań to przede wszystkim przyjazne kontakty z klientami. Warto jednak odnotować fakt przyznania nam licznych nagród i wyróżnień.

As in previous years, the needs and expectations of our customers provided the point of reference for all our activities in 2005. The single achievement of LUKAS Bank in which we take the most pride is our friendly relationship with customers. Apart from that, the consistent quality of our products and services has brought us a number of awards and honours.

Nominacja do Orła „Rzeczpospolitej" 2005

LUKAS Bank znalazł się w gronie sześciu firm nominowanych za osiągnięte wyniki do nagrody Orła „Rzeczpospolitej" w kategorii instytucji finansowych. Kapituła zgromadzona wokół dziennika „Rzeczpospolita", oceniając podmioty finansowe, brała pod uwagę m.in. stopę zwrotu z kapitału własnego i aktywów, rentowność netto i dynamikę przychodów.

Warto przypomnieć, że w ubiegłym roku LUKAS Bank był również nominowany do tej nagrody, a w 2003 otrzymał Orła „Rzeczpospolitej" jako najlepsza instytucja finansowa w Polsce.

II miejsce w rankingu Przyjazny Bank „Newsweeka"

LUKAS Bank po raz trzeci z rzędu znalazł się w ścisłej czołówce rankingu przyjaznych banków tygodnika „Newsweek". W 2005 roku zajął drugą pozycję w ogólnym rankingu, ale zwyciężył w kategorii jakość obsługi w placówkach bankowych oraz pozyskiwanie klientów.

Podobnie jak w ubiegłych latach w badaniu banków wykorzystano metodę Tajemniczy Klient. Oddziały 17 największych banków detalicznych w całej Polsce odwiedziło po dwunastu ankieterów. Każdy bank został oceniony pod względem wyglądu i funkcjonalności placówek, jakości obsługi, umiejętności pozyskiwania i utrzymywania klientów oraz przejrzystości procedur.

Wysokie miejsce LUKAS Banku to kolejny sukces naszych doradców, którzy każdego dnia dbają, by klienci czuli się w naszych placówkach najważniejsi.

Wyróżnienia w rankingu miesięcznika „Bank"

W rankingu „50 największych banków w Polsce" przygotowanym przez miesięcznik finansowy „Bank", LUKAS Bank otrzymał wyróżnienie dla najlepszego banku detalicznego pod względem wielkości zebranych depozytów i dobrego wyniku finansowego uzyskanego w 2005 roku. Ponadto uhonorowani zostaliśmy wyróżnieniem w kategorii najefektywniejszy bank, w której pod uwagę brany jest zwrot na kapitale i aktywach.

Warto przypomnieć, że w rankingu miesięcznika „Bank" zdobywamy nagrody trzeci raz z rzędu. W ubiegłym roku LUKAS Bank został uznany za najlepszy bank detaliczny 2004 roku w Polsce.

Nomination for *Rzeczpospolita* Eagle 2005

In 2005, LUKAS Bank was one of the six companies whose results brought them nomination for the Eagle distinction awarded by the *Rzeczpospolita* daily in the "financial institution" category. The panel assembled by *Rzeczpospolita's* editors assessed the financial institutions in reference to criteria such as return on equity and assets, net profitability, and revenue growth.

It might be remembered here that LUKAS Bank was also nominated for the *Rzeczpospolita* Eagle in 2004 and that it received this prestigious prize recognising Poland's best financial institution in 2003.

Second place in *Newsweek's* Friendly Bank ranking

For the third year running, LUKAS Bank ranked at the very top of the friendly banks list compiled by the Polish edition of *Newsweek*. In 2005, we ranked second overall, but we took the top spot in the categories of "service quality at bank branches" and "soliciting customers". As in previous years, assessment of the banks proceeded by way of "mystery customer" studies; branches of Poland's 17 largest banks around the country were visited by twelve pollsters who evaluated the appearance and functionality of the locations, service quality, the ability to attract and retain customers, and transparency of procedures.

Our success in this ranking is one for all the LUKAS Bank advisors who give their best to and for our customers, day in and day out.

High positions of LUKAS Bank in *Bank* ranking

In the ranking of the "Fifty Largest Polish Banks" compiled by *Bank*, a financial monthly, LUKAS Bank was awarded the title of the best retail bank in terms of the value of deposits and in recognition of the good financial performance in 2005. Additionally, we scored high in the category of the most efficient bank, where the key criteria are return on equity and return on assets.

It is worth noting that LUKAS Bank has been given top scores in the ranking of the *Bank* monthly for the third time running. Last year, LUKAS Bank came in as the best retail bank on the Polish market in 2004.

Srebrne Godło – the Most Trusted Brands

W corocznym badaniu organizowanym przez redakcję „Reader's Digest" marka LUKAS Bank została uhonorowana Srebrnym Godłem w kategorii Bank. Zostaliśmy wyróżnieni za jakość, wartość w stosunku do ceny, silny wizerunek oraz zrozumienie potrzeb klienta.

The Most Trusted Brands to badania konsumenckie przeprowadzane w całej Europie, które sprawdzają zaufanie konsumenta do określonych marek. W Polsce ankiety tego typu rozesłano do 10 000 klientów. W różnych kategoriach przyznawane są Złote Godła – nagrody ilościowe (tu liczy się najwyższy odsetek wskazań wśród ankietowanych na znajomość danej instytucji) oraz Srebrne Godła – nagrody jakościowe (pod uwagę brane są najwyższe oceny przyznane przez ankietowanych w poszczególnych kategoriach).

W 2005 roku uznanie zyskała również działalność sponsorska LUKAS Banku. Za konsekwentne wspieranie działalności Wrocławskiego Teatru Komedia (wcześniej znanego jako Teatr Poniedziałkowy) LUKAS Bank został wyróżniony w prestiżowym konkursie Arts & Business Awards. Kapituła konkursu przyznała nam to wyróżnienie za całokształt działań na rzecz promocji i rozwoju kultury w Polsce oraz za budowanie relacji partnerskich pomiędzy sektorem prywatnym a sferą kultury.

Arts & Business Awards jest konkursem, który ma na celu nagradzanie działań na styku kultury oraz biznesu. W konkursie wyróżniane jest partnerstwo, w którym nie chodzi tylko o jego skalę czy wymiar wzajemnych korzyści, ale również o dobro i rozwój polskiej kultury. Do konkursu stanęło łącznie ponad 60 firm i 100 projektów sponsoringowych.

Silver Emblem – the Most Trusted Brands

The LUKAS Bank brand received a Silver Emblem in the banking category of the annual survey organized by the editors of *Reader's Digest* in recognition of the quality, value for money, strong image, and understanding of customer needs which have become synonymous with the LUKAS Bank name.

The Most Trusted Brands consumer studies are pursued throughout Europe to assess the confidence placed by customers in specific brands. In the Polish edition, questionnaires were sent out to 10,000 customers. The results provide the basis for awarding Gold Emblems in a number of categories (quantitative awards, measuring the recognisability of the institution) and Silver Emblems (qualitative awards, referring to the marks given by respondents in the individual categories).

2005 also brought recognition for LUKAS Bank's sponsorship activities. We received an award in the prestigious Arts & Business Awards competition for our consistent support of the Teatr Komedia – Comedy Theatre – in Wrocław (formerly the Teatr Poniedziałkowy – Monday Theatre). In this way, the judges' panel acknowledged our sustained support for the promotion and development of culture in Poland and our efforts to cultivate partner relations between the private sector and the cultural community.

The Arts & Business Awards recognize valuable initiatives pursued at the nexus of culture and business. It values substance over scale – the quantifiable dimension of an undertaking does not receive the same emphasis as the long-term benefits to Polish culture. The 2005 edition involved over 60 companies and 100 sponsorship projects.

Sprawozdania finansowe
Financial statements

2 0 0 5

Grupa Kapitałowa LUKAS SA LUKAS SA Capital Group
LUKAS Bank SA
LUKAS SA

We issued previously the audit opinion with emphasis of matter dated 3 March 2006 on the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2005 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION "To the Supervisory Board of LUKAS SA

1. We have audited the consolidated financial statements of LUKAS SA Group ('the Group'), for which the holding company is Lukas S.A. ('the Company') located in Wrocław at Pl. Orląt Lwowskich 1, for the year ended 31 December 2005 containing:
   - the introduction to the financial statements,
   - the consolidated balance sheet as at 31 December 2005 with total assets amounting to 4,931,444.37 thousand zlotys,
   - the consolidated profit and loss account for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net profit amounting to 288,412.86 thousand zlotys,
   - the consolidated statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net increase in shareholders' equity amounting to 307,313.42 thousand zlotys,
   - the consolidated cash flow statement for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net cash outflow amounting to 324,010.39 thousand zlotys and
   - the additional notes and explanations ('the consolidated financial statements').
2. The truth and fairness[1] of the consolidated financial statements and the proper maintenance of the consolidation documentation are the responsibility of the Company's Management Board. Our responsibility was to audit the consolidated financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these financial statements are, in all material respects, true and fair[2].
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 whether these 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 and significant estimates made by the Group, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the consolidated 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 Group's operations for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005, as well as its financial position[3] as at 31 December 2005;
   - have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act and regulations issued based on that Act;
   - are in accordance with the Accounting Act and regulations issued based on that Act.
5. Without qualifying our opinion, we draw attention to the following issue: as it is described in point 17 of the introduction to the financial statements, based on the resolution of the General Shareholders' Meeting of LUKAS SA dated 17 June 2005, starting from 1 January 2006, the Group will prepare the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards.
6. We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 ('the Directors' Report') and concluded that the information derived from the consolidated financial statements reconciles with these financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 of the Accounting Act."

In our opinion the information presented in the published, condensed consolidated financial statements on pages 48 to 61 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 2005 and the results of its operations for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005, the reader must review the full financial statements in their entirety including 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.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warsaw
No. 130

Dorota Snarska-Kuman
Certified auditor No. 9667/7232

Signed on Polish original

Ewa Kowalczuk
Certified auditor No. 9263/6950

Signed on Polish original

Warsaw, 22 May 2006

1. Translation of the following expression in Polish: 'prawidłowość, rzetelność i jasność'
2. Translation of the following expression in Polish: 'prawidłowe, rzetelne i jasne'
3. Translation of the following expression in Polish: 'sytuacja majątkowa i finansowa'

Z datą 3 marca 2006 roku wydaliśmy opinię ze zwróceniem uwagi na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA „Dla Rady Nadzorczej LUKAS SA

1. Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUKAS SA („Grupy"), w której jednostką dominującą jest LUKAS SA („Spółka") z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Orląt Lwowskich 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku obejmującego:
   - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
   - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.931.444,37 tysięcy złotych,
   - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 288.412,86 tysięcy złotych,
   - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 307.313,42 tysięcy złotych,
   - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 324.010,39 tysięcy złotych oraz
   - dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe").
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.
3. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
   - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości"),
   - 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 wyrywkową – 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 Spółki, 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.
4. 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 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2005 roku;
   - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami;
   - jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię: jak opisano w nocie 17 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LUKAS SA z dnia 17 czerwca 2005 roku Grupa będzie sporządzać skonsolidowane sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2006 roku.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości."

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 48 do 61 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie zostały przygotowane. 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 2005 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierającą ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232

Ewa Kowalczuk
Biegły rewident Nr 9263/6950

Warszawa, dnia 22 maja 2006 roku

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(in thousand zlotys)

	ASSETS	*31.12.05*	*31.12.04*
I	**Cash and amounts due from the Central Bank**	**58 759,60**	**337 578,71**
	1. In current account	58 759,60	337 560,11
	2. Obligatory reserve	-	-
	3. Other	-	18,60
II	**Debt securities eligible for rediscounting in the Central Bank**	**-**	**-**
III	**Amounts due from the financial sector**	**314 663,94**	**650 226,55**
	1. Short term	15 117,79	607 230,55
	a) Current	15 117,79	60 327,67
	b) Other	-	546 902,88
	2. Long term	299 546,15	42 996,00
IV	**Amounts due from non-financial sector**	**3 879 556,64**	**3 050 382,22**
	1. Current	220 128,96	194 184,42
	2. Term	3 659 427,68	2 856 197,80
V	**Amounts due from public sector**	**-**	**-**
	1. Short term	-	-
	a) Current	-	-
	b) Other	-	-
	2. Long term	-	-
VI	**Reverse repo transactions**	**-**	**-**
VII	**Debt securities**	**357 212,93**	**412 308,66**
	1. Issued by banks	193 556,75	186 756,10
	2. issued by State Treasury and local authorities	143 592,76	205 467,80
	3. Other	20 063,42	20 084,76
VIII	**Receivables from subsidiaries disclosed using equity method**	**-**	**-**
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Joint ventures	-	-
	3. Associates	-	-
IX	**Shares or interests in subsidiaries disclosed using equity method**	**708,18**	**658,18**
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Joint ventures	708,18	658,18
	3. Associates	-	-
X	**Shares in other entities**	**600,00**	**600,00**
	1. In financial sector entities	600,00	600,00
	a) Short-term	-	-
	b) Long-term	600,00	600,00
	2. In non-financial sector entities	-	-
	a) Short-term	-	-
	b) Long-term	-	-
XI	**Other securities and other financial assets**	**8 408,12**	**5 873,89**
	1. Short-term	8 287,29	4 475,04
	2. Long-term	120,83	1 398,85
XII	**Intangible assets**	**72 799,45**	**53 396,04**
	1. Goodwill	-	-
	2. Other intangible assets	72 799,45	53 396,04
XIII	**Goodwill of subordinated entities**	**541,44**	**947,58**
	1. Subsidiaries	541,44	947,58
	2. Joint ventures	-	-
	3. Associates	-	-
XIV	**Tangible assets**	**87 630,33**	**82 508,83**
	1. Fixed assets	87 630,33	82 508,83
	2. Other tangible fixed assets	-	-
XV	**Other assets**	**37 870,08**	**22 154,52**
	1. Assets acquired for resale	-	-
	2. Inventory	-	-
	3. Other	37 870,08	22 154,52
XVI	**Prepayments and accrued income**	**112 693,66**	**83 350,42**
	1. Long-term	89 187,85	79 897,45
	a) Deferred tax asset	89 187,85	79 897,45
	b) Other prepayments and accrued income	-	-
	2. Short-term	23 505,81	3 452,97
XVII	**TOTAL ASSETS**	**4 931 444,37**	**4 699 985,60**

SKONSOLIDOWANY BILANS

(w tysiącach złotych)

	Aktywa	*31.12.05*	*31.12.04*
I	**Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**	**58 759,60**	**337 578,71**
	1. W rachunku bieżącym	58 759,60	337 560,11
	2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
	3. Inne środki	-	18,60
II	**Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym**	**-**	**-**
III	**Należności od sektora finansowego**	**314 663,94**	**650 226,55**
	1. Należności krótkoterminowe	15 117,79	607 230,55
	a) w rachunku bieżącym	15 117,79	60 327,67
	b) pozostałe należności krótkoterminowe	-	546 902,88
	2. Należności długoterminowe	299 546,15	42 996,00
IV	**Należności od sektora niefinansowego**	**3 879 556,64**	**3 050 382,22**
	1. Należności w rachunku bieżącym	220 128,96	194 184,42
	2. Należności terminowe	3 659 427,68	2 856 197,80
V	**Należności od sektora budżetowego**	**-**	**-**
	1. Należności krótkoterminowe	-	-
	a) w rachunku bieżącym	-	-
	b) pozostałe należności krótkoterminowe	-	-
	2. Należności długoterminowe	-	-
VI	**Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu**	**-**	**-**
VII	**Dłużne papiery wartościowe**	**357 212,93**	**412 308,66**
	1. Banków	193 556,75	186 756,10
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	143 592,76	205 467,80
	3. Pozostałe	20 063,42	20 084,76
VIII	**Należności od jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności**	**-**	**-**
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
IX	**Udziały lub akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności**	**708,18**	**658,18**
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	708,18	658,18
	3. Stowarzyszonych	-	-
X	**Udziały lub akcje w innych jednostkach**	**600,00**	**600,00**
	1. W podmiotach sektora finansowego	600,00	600,00
	a) krótkoterminowe	-	-
	b) długoterminowe	600,00	600,00
	2. W podmiotach sektora niefinansowego	-	-
	a) krótkoterminowe	-	-
	b) długoterminowe	-	-
XI	**Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe**	**8 408,12**	**5 873,89**
	1. Krótkoterminowe	8 287,29	4 475,04
	2. Długoterminowe	120,83	1 398,85
XII	**Wartości niematerialne i prawne**	**72 799,45**	**53 396,04**
	1. Wartość firmy	-	-
	2. Inne wartości niematerialne i prawne	72 799,45	53 396,04
XIII	**Wartość firmy jednostek podporządkowanych**	**541,44**	**947,58**
	1. Zależnych	541,44	947,58
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
XIV	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**87 630,33**	**82 508,83**
	1. Środki trwałe	87 630,33	82 508,83
	2. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	-	-
XV	**Inne aktywa**	**37 870,08**	**22 154,52**
	1. Przejęte aktywa – do zbycia	-	-
	2. Zapasy	-	-
	3. Pozostałe	37 870,08	22 154,52
XVI	**Rozliczenia międzyokresowe**	**112 693,66**	**83 350,42**
	1. Długoterminowe	89 187,85	79 897,45
	a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	89 187,85	79 897,45
	b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	2. Krótkoterminowe	23 505,81	3 452,97
XVII	**SUMA AKTYWÓW**	**4 931 444,37**	**4 699 985,60**

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

(in thousand zlotys)

	LIABILITIES	*31.12.05*	*31.12.04*
I	**Amounts due to Central Bank**	**-**	**-**
II	**Amounts due to financial sector**	**377 243,02**	**636 579,60**
	1. Short term liabilities	374 398,14	636 579,60
	a) Current	2 130,56	52 841,00
	b) Other	372 267,58	583 738,60
	2. Long-term liabilities	2 844,88	-
III	**Amounts due to non-financial sector**	**3 009 513,22**	**2 888 951,68**
	1. Short-term liabilities	2 976 265,04	2 887 301,08
	a) Current, including	809 289,67	593 169,70
	- Savings accounts	-	-
	b) Other, including	2 166 975,37	2 294 131,38
	- savings accounts	-	-
	2. Long term liabilities of which	33 248,18	1 650,60
	- savings accounts	-	-
IV	**Amounts due to public sector**	**-**	**-**
	1. Short term	-	-
	a) Current	-	-
	b) Other	-	-
	2. Long term	-	-
V	**Repo transactions**	**-**	**-**
VI	**Liabilities relating to debt securities issued**	**-**	**-**
	1. Short-term	-	-
	2. Long-term	-	-
VII	**Other liabilities relating to financial instruments**	**9 644,74**	**6 610,51**
VIII	Liabilities to entities disclosed using equity method	-	-
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Joint ventures	-	-
	3. Associates	-	-
IX	Special funds and other liabilities	103 564,78	77 792,05
	1. Special funds	382,49	474,62
	2. Other liabilities	103 182,29	77 317,43
X	**Accruals and deferred income**	**318 256,71**	**264 529,53**
	1. Short-term accruals	48 181,26	41 714,66
	2. Long-term accruals	-	204,20
	3. Negative goodwill	-	-
	4. Other deferred and suspended income	270 075,45	222 610,67
	a) short-term	270 075,45	222 610,67
	b) long-term	-	-
XI	**Negative goodwill of subsidiaries**	**-**	**-**
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Joint ventures	-	-
	3. Associates	-	-
XII	**Provisions**	**104 127,18**	**98 298,48**
	1. Provision for deferred tax	11 578,91	11 965,98
	2. Others	92 548,27	86 332,50
	a) short term	92 548,27	86 332,50
	b) long term	-	-
XIII	**Subordinated liabilities**	**91 047,26**	**91 047,26**
XIV	**Minority interest**	**2,69**	**2,26**
XV	**Share capital**	**521,90**	**521,90**
XVI	**Unpaid share capital (negative value)**	**-**	**-**
XVII	**Treasury shares (negative value)**	**-**	**-**
XVIII	**Reserve capital**	**97 232,87**	**77 632,85**
XIX	**Revaluation reserve**	**1 159,06**	**(3 663,50)**
	1. Foreign exchange differences	-	-
	a) positive	-	-
	b) negative	-	-
	2. Other revaluation reserve	1 159,06	(3 663,50)
XX	**Other reserves**	**446 985,85**	**222 784,52**
XXI	**Retained profit (loss) from previous years**	**83 732,23**	**91 053,11**
	1. Profit (positive value)	123 169,44	130 490,32
	2. Loss (negative value)	(39 437,21)	(39 437,21)
XXII	**Net result for the period**	**288 412,86**	**247 845,35**
	1. Net profit (positive value)	288 412,86	247 845,35
	2. Net loss (negative value)	-	-
XXIII	**TOTAL LIABILITIES AND EQUITY**	**4 931 444,37**	**4 699 985,60**

SKONSOLIDOWANY BILANS

(w tysiącach złotych)

	Pasywa	*31.12.05*	*31.12.04*
I	**Zobowiązania wobec Banku Centralnego**	**-**	**-**
II	**Zobowiązania wobec sektora finansowego**	**377 243,02**	**636 579,60**
	1. Zobowiązania krótkoterminowe	374 398,14	636 579,60
	a) w rachunku bieżącym	2 130,56	52 841,00
	b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	372 267,58	583 738,60
	2. Zobowiązania długoterminowe	2 844,88	-
III	**Zobowiązania wobec sektora niefinansowego**	**3 009 513,22**	**2 888 951,68**
	1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 976 265,04	2 887 301,08
	a) w rachunku bieżącym, w tym	809 289,67	593 169,70
	- oszczędnościowe	-	-
	b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym	2 166 975,37	2 294 131,38
	- oszczędnościowe	-	-
	2. Zobowiązania długoterminowe, w tym	33 248,18	1 650,60
	- oszczędnościowe	-	-
IV	**Zobowiązania wobec sektora budżetowego**	**-**	**-**
	1. Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
	a) w rachunku bieżącym	-	-
	b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-
	2. Zobowiązania długoterminowe	-	-
V	**Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu**	**-**	**-**
VI	**Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych**	**-**	**-**
	1. Zobowiązania krótkoterminowe	-	-
	2. Zobowiązania długoterminowe	-	-
VII	**Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych**	**9 644,74**	**6 610,51**
VIII	**Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności**	**-**	**-**
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
IX	**Fundusze specjalne i inne zobowiązania**	**103 564,78**	**77 792,05**
	1. Fundusze specjalne	382,49	474,62
	2. Inne zobowiązania	103 182,29	77 317,43
X	**Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone**	**318 256,71**	**264 529,53**
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe	48 181,26	41 714,66
	2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów długoterminowe	-	204,20
	3. Ujemna wartość firmy	-	-
	4. Pozostałe przychody przyszłych okresów i zastrzeżone	270 075,45	222 610,67
	a) krótkoterminowe	270 075,45	222 610,67
	b) długoterminowe	-	-
XI	**Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych**	-	-
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
XII	**Rezerwy**	**104 127,18**	**98 298,48**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 578,91	11 965,98
	2. Pozostałe rezerwy	92 548,27	86 332,50
	a) krótkoterminowe	92 548,27	86 332,50
	b) długoterminowe	-	-
XIII	**Zobowiązania podporządkowane**	**91 047,26**	**91 047,26**
XIV	**Kapitał mniejszości**	**2,69**	**2,26**
XV	**Kapitał podstawowy**	**521,90**	**521,90**
XVI	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**	**-**	**-**
XVII	**Akcje własne (wielkość ujemna)**	**-**	**-**
XVIII	**Kapitał zapasowy**	**97 232,87**	**77 632,85**
XIX	**Kapitał z aktualizacji wyceny**	**1 159,06**	**(3 663,50)**
	1. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
	a) dodatnie różnice kursowe	-	-
	b) ujemne różnice kursowe	-	-
	2. Pozostały kapitał z aktualizacji wyceny	1 159,06	(3 663,50)
XX	**Pozostałe kapitały rezerwowe**	**446 985,85**	**222 784,52**
XXI	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**83 732,23**	**91 053,11**
	1. Zysk (wielkość dodatnia)	123 169,44	130 490,32
	2. Strata (wielkość ujemna)	(39 437,21)	(39 437,21)
XXII	**Wynik finansowy netto roku obrotowego**	**288 412,86**	**247 845,35**
	1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	288 412,86	247 845,35
	2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
XXIII	**SUMA PASYWÓW**	**4 931 444,37**	**4 699 985,60**

CONSOLIDATED OFF-BALANCE SHEET ITEMS

(in thousand zlotys)

	Off-balance sheet items	*31.12.05*	*31.12.04*
I	**Contingent liabilities granted and received**	**815 622,32**	**272 346,30**
	1. Contingent liabilities granted	715 622,32	272 346,30
	2. Contingent liabilities received	100 000,00	-
II	**Liabilities arising from sale/purchase transactions**	**687 000,00**	**275 681,93**
III	**Other**	**38 948,21**	**71 568,70**
	TOTAL OFF-BALANCE SHEET ITEMS	**1 541 570,53**	**619 596,93**

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

(w tysiącach złotych)

	POZYCJE POZABILANSOWE	*31.12.05*	*31.12.04*
I	**Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane**	**815 622,32**	**272 346,30**
	1. Zobowiązania udzielone	715 622,32	272 346,30
	2. Zobowiązania otrzymane	100 000,00	-
II	**Zobowiązania wynikające z tytułu operacji kupna/sprzedaży**	**687 000,00**	**275 681,93**
III	**Pozostałe**	**38 948,21**	**71 568,70**
	SUMA POZYCJI POZABILANSOWYCH	**1 541 570,53**	**619 596,93**

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

(in thousand zlotys)

	Profit and loss account items	*2005*	*2004*
I	**Interest income**	**913 854,70**	**765 118,59**
	1. From financial sector	63 597,69	42 504,12
	2. From non-financial sector	808 329,33	680 858,37
	3. From public sector	-	-
	4. From fixed-income securities	41 927,68	41 756,10
II	**Interest expense**	**(223 061,15)**	**(194 129,17)**
	1. From financial sector	(57 197,05)	(34 561,23)
	2. From non-financial sector	(165 818,31)	(159 563,12)
	3. From public sector	(45,79)	(4,82)
III	**Net interest income (I+II)**	**690 793,55**	**570 989,42**
IV	**Commission income**	**244 585,50**	**191 992,70**
V	**Commission expense**	**(29 593,71)**	**15 344,14**
VI	**Net commission income**	**214 991,79**	**207 336,84**
VII	**Net income from sales of products, goods and materials**	**-**	**-**
VIII	**Costs of products, goods and materials sold**	**-**	**-**
IX	**Selling costs**	**-**	**-**
X	**Net selling income (VII+VIII+IX)**	**-**	**-**
XI	**Income from shares, other variable income securities and other financial instruments**	**-**	**-**
XII	**Result from financial operations**	**(286,16)**	**2 486,83**
	1. Securities and other financial instruments	941,57	1 991,42
	2. Other	(1 227,73)	495,41
XIII	**Foreign exchange result**	**133,31**	**(901,17)**
XIV	**Other operating income**	**20 314,39**	**30 491,04**
XV	**Other operating costs**	**(10 781,21)**	**(14 023,05)**
XVI	**Group overhead costs**	**(392 826,50)**	**(332 401,34)**
	1. Payroll	(142 121,63)	(126 553,02)
	2. Payroll related charges	(35 479,46)	(28 118,94)
	3. Other	(215 225,41)	(177 729,38)
XVII	**Depreciation and amortization of fixed assetsand intangible assets**	**(50 240,02)**	**(32 198,47)**
XVIII	**Provisions and revaluations**	**(349 698,98)**	**(273 282,83)**
	1. Creation of specific provisions and provisions for general banking risk	(349 698,98)	(271 940,93)
	2. Revaluation of financial assets	-	(1 341,90)
XIX	**Release of provisions and revaluation decreases**	**251 641,27**	**161 373,27**
	1. Release of specific provisions and provisions for general banking risk	251 641,27	161 373,27
	2. Revaluation of financial assets	-	-
XX	**Change of net provisions and revaluations (XVIII+XIX)**	**(98 057,71)**	**(111 909,56)**
XXI	**Result from operating activities**	**374 041,44**	**319 870,54**
XXII	**Extraordinary gains (losses)**	**-**	**-**
	1. Extraordinary gains	-	-
	2. Extraordinary losses	-	-
XXIII	**Amortization of goodwill of subsidiaries**	**-**	**-**
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Joint ventures	-	-
	3. Associates	-	-
XXIV	**Amortization of negative goodwill of subsidiaries**	**(406,14)**	**(224,42)**
	1. Subsidiaries	(406,14)	(224,42)
	2. Joint ventures	-	-
	3. Associates	-	-
XXV	**Gross profit (loss)**	**373 635,30**	**319 646,12**
	1. Gross profit	373 635,30	319 646,12
	2. Gross loss	-	-
XXVI	**Taxation**	**(85 221,75)**	**(71 799,96)**
XXVII	**Other obligatory profit decrease (loss increase)**	**-**	**-**
XXVIII	**Profit (loss) on shares in subsidiaries disclosed using the equity method**	**-**	**-**
XXIX	**Net profit (loss)**	**288 413,55**	**247 846,16**
	1. Net profit	288 413,55	247 846,16
	2. Net loss	-	-
XXX	**Minority shareholders' profit (loss)**	**0,69**	**0,81**
XXXI	**Profit (loss) retained in Capital Group**	**288 412,86**	**247 845,35**
XXXII	**Net profit per share**	**27,63**	**23,74**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w tysiącach złotych)

	Wyszczególnienie pozycji rachunku zysków i strat	*2005*	*2004*
I	**Przychody z tytułu odsetek**	**913 854,70**	**765 118,59**
	1. Od sektora finansowego	63 597,69	42 504,12
	2. Od sektora niefinansowego	808 329,33	680 858,37
	3. Od sektora budżetowego	-	-
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	41 927,68	41 756,10
II	**Koszty odsetek**	**(223 061,15)**	**(194 129,17)**
	1. Od sektora finansowego	(57 197,05)	(34 561,23)
	2. Od sektora niefinansowego	(165 818,31)	(159 563,12)
	3. Od sektora budżetowego	(45,79)	(4,82)
III	**Wynik z tytułu odsetek (I+II)**	**690 793,55**	**570 989,42**
IV	**Przychody z tytułu prowizji**	**244 585,50**	**191 992,70**
V	**Koszty z tytułu prowizji**	**(29 593,71)**	**15 344,14**
VI	**Wynik z tytułu prowizji (IV+V)**	**214 991,79**	**207 336,84**
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 operacji finansowych**	**(286,16)**	**2 486,83**
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	941,57	1 991,42
	2. Pozostałych	(1 227,73)	495,41
XIII	**Wynik z pozycji wymiany**	**133,31**	**(901,17)**
XIV	**Pozostałe przychody operacyjne**	**20 314,39**	**30 491,04**
XV	**Pozostałe koszty operacyjne**	**(10 781,21)**	**(14 023,05)**
XVI	**Koszty działania Grupy**	**(392 826,50)**	**(332 401,34)**
	1. Wynagrodzenia	(142 121,63)	(126 553,02)
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	(35 479,46)	(28 118,94)
	3. Pozostałe	(215 225,41)	(177 729,38)
XVII	**Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych**	**(50 240,02)**	**(32 198,47)**
XVIII	**Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości**	**(349 698,98)**	**(273 282,83)**
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(349 698,98)	(271 940,93)
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(1 341,90)
XIX	**Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości**	**251 641,27**	**161 373,27**
	1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	251 641,27	161 373,27
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
XX	**Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XVIII+XIX)**	**(98 057,71)**	**(111 909,56)**
XXI	**Wynik z działalności operacyjnej**	**374 041,44**	**319 870,54**
XXII	**Wynik operacji nadzwyczajnych**	**-**	**-**
	1. Zyski nadzwyczajne	-	-
	2. Straty nadzwyczajne	-	-
XXIII	**Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych**	**-**	**-**
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
XXIV	**Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych**	**(406,14)**	**(224,42)**
	1. Zależnych	(406,14)	(224,42)
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
XXV	**Wynik finansowy brutto**	**373 635,30**	**319 646,12**
	1. Zysk brutto	373 635,30	319 646,12
	2. Strata brutto	-	-
XXVI	**Podatek dochodowy**	**(85 221,75)**	**(71 799,96)**
XXVII	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**-**	**-**
XXVIII	**Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności**	**-**	**-**
XXIX	**Wynik finansowy netto**	**288 413,55**	**247 846,16**
	1. Zysk netto	288 413,55	247 846,16
	2. Strata netto	-	-
XXX	**Zysk (straty) mniejszości**	**0,69**	**0,81**
XXXI	**Zysk pozostający w Grupie Kapitałowej**	**288 412,86**	**247 845,35**
XXXII	**Zysk netto na jedną akcję**	**27,63**	**23,74**

STATEMENT OF CHANGES IN CONSOLIDATED EQUITY

(in thousand zlotys)

	Specification	2005	2004
I	**Equity – opening balance**	**610 731,35**	**382 143,64**
	- corrections of fundamental errors	-	-
	- change in accounting policies	25 442,88	-
I.a	**Equity – opening balance after adjustments**	**636 174,23**	**382 143,64**
	1. Share capital – opening balance	521,90	521,90
	1.1. Change in share capital		
	a) increase (due to)		
	- issue of shares		
	b) decrease (due to)		
	- redemption of shares		
	- division of company	-	-
	1.2. Share capital – closing balance	521,90	521,90
	2. Unpaid share capital – opening balance	-	-
	2.1. Change in unpaid share capital	-	-
	a) increase		
	b) decrease		
	2.2. Unpaid share capital – closing balance	-	-
	3. Treasury shares – opening balance	-	-
	a) increase		
	b) decrease		
	3.1. Treasury shares – closing balance	-	-
	4.Reserve capital – opening balance	77 632,85	64 959,60
	4.1. Change in reserve capital	19 600,02	12 673,25
	a) increase (due to)	19 600,02	12 673,25
	- issue of shares above nominal value	-	-
	- from profit distribution (statutory)	19 600,02	12 623,03
	- from profit distribution (over statutorily required minimum)	-	-
	- other	-	50,22
	b) decrease (due to)	-	-
	- covering of losses	-	-
	- division of company	-	-
	- redemption of shares	-	-
	4.2. Reserve capital – closing balance	97 232,87	77 632,85
	5. Revaluation reserve – opening balance	(3 663,50)	5 399,58
	- corrections of fundamental errors	-	-
	- change in accounting policies	-	-
	5.1. Revaluation reserve – opening balance after adjustments	(3 663,50)	5 399,58
	5.2. Change in revaluation reserve	4 822,56	(9 063,08)
	a) increase (due to)	4 822,56	-
	- valuation of financial assets	4 822,56	-
	b) decrease (due to)	-	(9 063,08)
	- consolidation adjustments	-	-
	- sale of fixed assets	-	(50,22)
	- valuation of financial assets	-	(9 012,86)
	5.3. Revaluation reserve – closing balance	1 159,06	(3 663,50)
	6. General banking risk fund – opening balance	71 303,44	71 303,44
	6.1. Change in general banking risk fund		
	a) increases (due to)		
	- profit distribution		
	- consolidation adjustments	-	-
	b) decreases (due to)	-	-
	- consolidation adjustments	-	-
	6.2. General banking risk fund – closing balance	71 303,44	71 303,44
	7. Other reserves – opening balance	151 481,08	6 316,39
	7.1. Change in other reserves	224 201,33	145 164,69
	a) increase due to profit appropriation	224 201,33	145 164,69
	b) decrease (due to)	-	-
	- redemption of shares	-	-
	7.2. Other reserves – closing balance	375 682,41	151 481,08
	8. Foreign exchange differences	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)

	Wyszczególnienie	2005	2004
I	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**610 731,35**	**382 143,64**
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	25 442,88	-
I.a	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**636 174,23**	**382 143,64**
	1. Kapitał podstawowy na początek okresu	521,90	521,90
	1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
	a) Zwiększenie (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	- podziału spółki	-	-
	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		
	b) zmniejszenie		
	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	77 632,85	64 959,60
	4 1. Zmiany kapitału zapasowego	19 600,02	12 673,25
	a) zwiększenie (z tytułu)	19 600,02	12 673,25
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- z podziału zysku (ustawowo)	19 600,02	12 623,03
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
	- inny	-	50,22
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycia straty	-	-
	- podziału spółki	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
	4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	97 232,87	77 632,85
	5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(3 663,50)	5 399,58
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	- zmiany zasad rachunkowości	-	-
	5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	(3 663,50)	5 399,58
	5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	4 822,56	(9 063,08)
	a) zwiększenie (z tytułu)	4 822,56	-
	- wyceny aktywów finansowych	4 822,56	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	(9 063,08)
	- wyłączenia konsolidacyjne	-	-
	- zbycia środków trwałych	-	(50,22)
	- wyceny aktywów finansowych	-	(9 012,86)
	5.3 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 159,06	(3 663,50)
	6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	71 303,44	71 303,44
	6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		
	a) zwiększenia		
	- z podziału zysku		
	- korekty konsolidacyjne	-	-
	b) zmniejszenia	-	-
	- wyłączenia konsolidacyjne	-	-
	6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	71 303,44	71 303,44
	7. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	151 481,08	6 316,39
	7.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	224 201,33	145 164,69
	a) zwiększenie z tytułu podziału zysku	224 201,33	145 164,69
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- wynagrodzenie z tytułu umorzenia akcji	-	-
	7.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	375 682,41	151 481,08
	8. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-

STATEMENT OF CHANGES IN CONSOLIDATED EQUITY

(in thousand zlotys)

	Specification	*2005*	*2004*
	9. Accumulated profits (losses) from previous years	338 898,46	233 642,73
	- corrections of fundamental errors	-	-
	9.1. Accumulated profits from previous years – opening balance	352 892,79	233 642,73
	- change of accounting principles	25 442,88	-
	9.2. Accumulated profits from previous years – opening balance after adjustments	378 335,67	273 079,94
	a) increase (due to)	-	25 442,88
	- distribution of profit	-	-
	- consolidation adjustments	-	-
	- change in accounting policies	-	25 442,88
	b) decrease (due to)	(255 166,23)	(168 032,50)
	- profit distribution	(255 166,50)	(166 571,71)
	- consolidation	0,27	(1 460,79)
	9.3. Accumulated profits from previous years – closing balance	123 169,44	130 490,32
	9.4. Accumulated losses from previous years – opening balance	(39 437,21)	(39 437,21)
	- corrections of fundamental errors	-	-
	9.5. Accumulated losses from previous years – opening balance after adjustments	(39 437,21)	(39 437,21)
	a) increase (due to)	-	-
	- transfer of losses from previous years to be covered	-	-
	- change in accounting policies	-	-
	b) decrease (due to)	-	-
	- profit distribution	-	-
	- sale of shares	-	-
	9.6. Accumulated losses from previous years – closing balance	(39 437,21)	(39 437,21)
	9.7. Accumulated profits (losses) from previous years – closing balance	83 732,23	91 053,11
	10. Net profit (loss)	288 412,86	247 845,35
	a) net profit	288 412,86	247 845,35
	b) net loss	-	-
	c) charges against profit	-	-
II	**Equity – closing balance**	**918 044,77**	**636 174,23**
III	**Equity – closing balance, after taking into account proposed distribution of profit**	**918 044,77**	**636 174,23**

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

(w tysiącach złotych)

	Wyszczególnienie	*2005*	*2004*
	9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	338 898,46	233 642,73
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	352 892,79	233 642,73
	- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	25 442,88	-
	9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	378 335,67	273 079,94
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	25 442,88
	- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
	- wyłączenia konsolidacyjne	-	-
	- zmiana zasad rachunkowości	-	25 442,88
	b) zmniejszenie (z tytułu)	(255 166,23)	(168 032,50)
	- podział zysku	(255 166,50)	(166 571,71)
	- wyłączenia konsolidacyjne	0,27	(1 460,79)
	9.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	123 169,44	130 490,32
	9.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(39 437,21)	(39 437,21)
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(39 437,21)	(39 437,21)
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
	- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- podział zysku	-	-
	- sprzedaż udziałów	-	-
	9.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(39 437,21)	(39 437,21)
	9.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	83 732,23	91 053,11
	10. Wynik netto	288 412,86	247 845,35
	a) Zysk netto	288 412,86	247 845,35
	b) strata netto	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-
II	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**918 044,77**	**636 174,23**
III	**Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku**	**918 044,77**	**636 174,23**

CONSOLIDATED CASH FLOWS (in thousand zlotys)

	Specification	2005	2004
A	**Cash flow from operating activities**		
	I Net profit (loss)	**288 412,86**	**247 845,35**
	II Adjustments:	**(612 300,59)**	**(411 182,24)**
	1. Minority interest	0,69	0,81
	2. Profit (loss) on shares in assossiated entities	-	-
	3. Depreciation and amortization (including amortisation of goodwill and negative goodwill of subsidiaries)	50 646,15	32 422,89
	4. Foreign exchange gains (losses)	-	-
	5. Interests and dividends	-	-
	6. Profit / loss on investment activities	(24,58)	(396,77)
	7. Change in provisions	71 120,82	96 920,81
	8. Change of inventory	-	-
	9. Change in debt securities	-	-
	10. Change in amounts due from financial sector	290 041,01	(173 349,82)
	11. Change in amounts due from the non-financial and the public sector	(888 377,27)	(860 828,09)
	12. Change in reverse repo transactions	-	-
	13. Change in shares and other securities and other financial assets	-	(1 227,28)
	14. Change in amounts due to financial sector	(202 685,26)	511 273,94
	15. Change in amounts due to the non-financial and the public sector	88 500,48	(97 728,11)
	16. Change in repo transactions	-	-
	17. Change in liabilities arising from securities issued	1 929,69	2 932,93
	18. Change in other liabilities	(8 564,22)	43 773,79
	19. Change in prepayments, and accruals	(45 682,04)	(1 298,38)
	20. Change in deferred and suspended income	65 071,90	46 739,47
	21. Other items	(34 277,96)	(10 418,43)
	III Net cash flows from operating activities (I+II)	**(323 887,73)**	**(163 336,89)**
B	**Cash flows from investing activities**		
	I Cash inflows	**26 205 995,10**	**7 496 216,85**
	1. Sale of investment in subsidiaries	-	-
	2. Sale of investment in joint ventures	-	-
	3. Sale of investment in associates	-	-
	4. Sale of other shares in other entities, other securities and financial assets	26 204 392,21	7 436 286,78
	5. Sale of tangible and intangible fixed assets	1 602,89	59 930,07
	6. Sale of intangible assets and investments properties	-	-
	7. Other investment inflows	-	-
	II Cash outflows	**(26 190 061,45)**	**(7 146 573,33)**
	1. Acquisition of investment in subsidiaries	(50,00)	(360,61)
	2. Acquisition of investment in joint ventures	-	(2 000,00)
	3. Acquisition of investment in associates	-	-
	4. Acquisition of shares in other entities, other securities and financial assets	(26 115 454,47)	(7 013 400,19)
	5. Purchase of tangible and intangible fixed assets	(74 556,98)	(130 812,53)
	6. Purchase of intangible assets and investments properties	-	-
	7. Other investment inflows	-	-
	III Net cash from investing activities (I-II)	**15 933,65**	**349 643,52**
C	**Cash flows from financial activities**	**-**	**-**
	I Cash inflows	**409,31**	**-**
	1. Long-term loans received from other banks	-	-
	2. Long-term loans received from financial institutions other than banks	-	-
	3. Issue of debt securities for other financial institutions	-	-
	4. Increase of subordinated liabilities	-	-
	5. Net proceeds from issue of shares and capital contribution	409,31	-
	6. Other inflows	-	-
	II Cash outflows	**(16 465,62)**	**(12 790,12)**
	1. Repayment of long-term loans from other bank	-	-
	2. Repayment of long-term loans from financial institutions other than banks	-	-
	3. Redemption of debt securities	-	-
	4. Other financial liabilities	-	-
	5. Dividends paid to minority shareholders	-	-
	6. Repayment of liabilities under finance lease agreements	(5 100,47)	(2 545,33)
	7. Decrease of subordinated liabilities	-	-
	8. Dividends and other payments to shareholders	(11 365,15)	(10 244,79)
	9. Outflows related to profit distribution, other than payments to shareholders	-	-
	10. Re-acquisition of treasury shares	-	-
	11. Other financial activities	-	-
	III Net cash flows from financing activities (I – II)	**(16 056,31)**	**(12 790,12)**
D	**Net change in cash (A III+B III+C III)**	**(324 010,39)**	**173 516,51**
E	**Balance sheet change in cash and cash equivalent**	**(324 010,39)**	**173 516,51**
	- change of cash and cash equivalent due to foreign exchange gains / losses	-	-
F	**Cash and cash equivalent at beginning of reporting period**	**397 887,78**	**224 371,27**
G	**Cash and cash equivalent at end of reporting period (E+F), including**	**73 877,39**	**397 887,78**
	- of restricted use	382,49	481,98

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tysiącach złotych)

	Wyszczególnienie	2005	2004
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
	I Zysk (strata) netto	**288 412,86**	**247 845,35**
	II Korekty razem	**(612 300,59)**	**(411 182,24)**
	1. Zyski (straty) mniejszości	0,69	0,81
	2. Zysk / (strata) z akcji (udziałów) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	50 646,15	32 422,89
	4. Zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych	-	-
	5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane i zapłacone)	-	-
	6. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	(24,58)	(396,77)
	7. Zmiana stanu rezerw	71 120,82	96 920,81
	8. Zmiana stanu zapasów	-	-
	9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-	-
	10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	290 041,01	(173 349,82)
	11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(888 377,27)	(860 828,09)
	12. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
	13. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-	(1 227,28)
	14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(202 685,26)	511 273,94
	15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	88 500,48	(97 728,11)
	16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
	17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	1 929,69	2 932,93
	18. Zmiana stanu innych zobowiązań	(8 564,22)	43 773,79
	19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(45 682,04)	(1 298,38)
	20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	65 071,90	46 739,47
	21. Inne korekty	(34 277,96)	(10 418,43)
	III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**(323 887,73)**	**(163 336,89)**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
	I Wpływy	**26 205 995,10**	**7 496 216,85**
	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).	26 204 392,21	7 436 286,78
	5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 602,89	59 930,07
	6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
	7. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
	II Wydatki	**(26 190 061,45)**	**(7 146 573,33)**
	1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(50,00)	(360,61)
	2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	(2 000,00)
	3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	(26 115 454,47)	(7 013 400,19)
	5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(74 556,98)	(130 812,53)
	6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
	7. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
	III Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	**15 933,65**	**349 643,52**
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**	**-**	**-**
	I Wpływy	**409,31**	**-**
	1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek wobec 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. Wpływ netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	409,31	-
	6. Inne wpływy finansowe	-	-
	II Wydatki	**(16 465,62)**	**(12 790,12)**
	1. Spłaty długoterminowych kredytów i pożyczek wobec banków	-	-
	2. Spłaty długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
	3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
	5. Dywidendy wypłacone mniejszości	-	-
	6. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 100,47)	(2 545,33)
	7. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
	8.Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(11 365,15)	(10 244,79)
	9. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
	10. Nabycie akcji własnych	-	-
	11. Inne wydatki finansowe	-	-
	III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	**(16 056,31)**	**(12 790,12)**
D	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)**	**(324 010,39)**	**173 516,51**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**(324 010,39)**	**173 516,51**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**397 887,78**	**224 371,27**
G	**Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (E+F), w tym**	**73 877,39**	**397 887,78**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	382,49	481,98

We issued previously the audit opinion with emphasis of matter dated 3 March 2006 on the financial statements for the year ended 31 December 2005 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION
"To the Supervisory Board of LUKAS Bank SA

1. We have audited the financial statements for the year ended 31 December 2005 of LUKAS Bank SA ('the Bank') located in Wrocław at Pl. Orląt Lwowskich 1, containing:
   - the introduction to the financial statements,
   - the balance sheet as at 31 December 2005 with total assets amounting to 5,021,510,623.21 zlotys,
   - the profit and loss account for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net profit amounting to 247,109,495.76 zlotys,
   - the statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net increase in shareholders' equity amounting to 305,368,896.94 zlotys,
   - the cash flow statement for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net cash outflow amounting to 318,836,450.35 zlotys and
   - the additional notes and explanations ('the financial statements').
2. The truth and fairness[1] of the financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the Banks's 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[2] 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 these 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 Management Board, 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 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 2005 to 31 December 2005, as well as its financial position[3] as at 31 December 2005;
   - have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act and regulations issued based on that Act and based on properly maintained accounting records;
   - are in accordance with the Accounting Act and regulations issued based on that Act and the provisions of the Bank's articles of association that affect their content.
5. Without qualifying our opinion, we draw attention to the following issue: as it is described in point 15 of the introduction to the financial statements, based on the resolution of the General Shareholders' Meeting of LUKAS Bank SA dated 17 June 2005, starting from 1 January 2006, the Bank will prepare the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards.
6. We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 ('the Directors' Report') and concluded that the information derived from the financial statements reconciles with these financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 of the Accounting Act."

In our opinion the information presented in the published, condensed financial statements on pages 64 to 77 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 Bank as at 31 December 2005 and the results of its operations for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005, the reader must review the full financial statements in their entirety including 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.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warsaw
Reg. No. 130

Dorota Snarska-Kuman
Certified Auditor No. 9667/7232

Signed on Polish original

Ewa Kowalczuk
Certified Auditor No. 9263/6950

Signed on Polish original

Warsaw, 22 May 2006

1. Translation of the following expression in Polish: 'prawidłowość, rzetelność i jasność'
2. Translation of the following expression in Polish: 'prawidłowe, rzetelne i jasne'
3. Translation of the following expression in Polish: 'sytuacja majątkowa i finansowa'

Z datą 3 marca 2006 roku wydaliśmy opinię ze zwróceniem uwagi na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
„Dla Rady Nadzorczej LUKAS Banku SA,

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku LUKAS Banku SA („Banku") z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Orląt Lwowskich 1, obejmującego:
   - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
   - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.021.510.623,21 złotych,
   - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 247.109.495,76 złotych,
   - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 305.368.896,94 złotych,
   - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 318.836.450,35 złotych oraz
   - dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe").
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to 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.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
   - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości"),
   - 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 wyrywkową – 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.
4. 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 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2005 roku;
   - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
   - jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz postanowieniami statutu Banku wpływającymi na jego treść.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię: jak opisano w nocie 15 wprowadzenia do sprawozdania finansowego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LUKAS Banku SA z dnia 17 czerwca 2005 roku Bank będzie sporządzać sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2006 roku.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 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 ustawy o rachunkowości."

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji sprawozdania finansowego na stronach od 64 do 77 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie zostały przygotowane. 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 Bamku na dzień 31 grudnia 2005 roku oraz wyników prowadzonej przez niego działalności za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdania finansowego zawierającą ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232

Ewa Kowalczuk
Biegły rewident Nr 9263/6950

Warszawa, dnia 22 maja 2006 roku

BALANCE SHEET

(in zlotys)

	Assets	*31.12.2005*	*31.12.2004*
I	**Cash and amounts due from the Central Bank**	**58 759 597,43**	**337 308 946,03**
	1. In current account	58 759 597,43	337 308 946,03
	2. Obligatory reserve	-	-
	3. Other	-	-
II	**Debt securities eligible for rediscounting in the Central Bank**	**-**	**-**
III	**Amounts due from financial sector**	**314 639 441,51**	**644 699 117,49**
	1. Current	15 093 293,70	55 380 395,45
	2. Term	299 546 147,81	589 318 722,04
IV	**Amounts due from non-financial sector**	**3 963 158 179,49**	**3 169 892 450,71**
	1. Current	220 128 964,73	194 184 419,05
	2. Term	3 743 029 214,76	2 975 708 031,66
V	**Amounts due from public sector**	**-**	**-**
	1. Current	-	-
	2. Term	-	-
VI	**Reverse repo transactions**	**-**	**-**
VII	**Debt securities**	**357 212 930,55**	**412 308 674,05**
	1. Issued by banks	193 556 751,63	186 756 104,78
	2. Issued by State Treasury and local authorities	143 592 761,42	205 467 804,77
	3. Other	20 063 417,50	20 084 764,50
VIII	**Investments in subsidiaries**	**50 000,00**	**-**
	1. In financial institutions	-	-
	2. Other	50 000,00	-
IX	**Investments in joint ventures**	**658 100,00**	**658 100,00**
	1. In financial institutions	658 100,00	658 100,00
	2. Other	-	-
X	**Investments in associates**	**-**	**-**
	1. In financial institutions	-	-
	2. Other	-	-
XI	**Investments in other entities**	**600 075,00**	**600 075,00**
	1. In financial institutions	600 075,00	600 075,00
	2. Other	-	-
XII	**Other securities and other financial assets**	**8 408 118,33**	**5 996 625,74**
XIII	**Intangible asset, of which:**	**90 704 913,05**	**48 875 202,78**
	- goodwill	10 660 705,23	-
XIV	**Tangible fixed assets**	**93 267 111,15**	**58 767 228,33**
XV	**Other assets**	**37 329 196,97**	**21 081 790,85**
	1. Assets acquired for resale	-	-
	2. Other	37 329 196,97	21 081 790,85
XVI	**Prepayments and accrued income**	**96 722 959,73**	**54 698 463,86**
	1. Deferred tax asset	73 263 596,00	52 390 959,00
	2. Other prepayments and accrued income	23 459 363,73	2 307 504,86
	TOTAL ASSETS	**5 021 510 623,21**	**4 754 886 674,84**

BILANS

(w złotych)

	Aktywa	*31.12.2005*	*31.12.2004*
I	**Kasa i operacje z Bankiem Centralnym**	**58 759 597,43**	**337 308 946,03**
	1. W rachunku bieżącym	58 759 597,43	337 308 946,03
	2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
	3. Inne środki	-	-
II	**Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym**	**-**	**-**
III	**Należności od sektora finansowego**	**314 639 441,51**	**644 699 117,49**
	1. W rachunku bieżącym	15 093 293,70	55 380 395,45
	2. Terminowe	299 546 147,81	589 318 722,04
IV	**Należności od sektora niefinansowego**	**3 963 158 179,49**	**3 169 892 450,71**
	1. W rachunku bieżącym	220 128 964,73	194 184 419,05
	2. Terminowe	3 743 029 214,76	2 975 708 031,66
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**	**357 212 930,55**	**412 308 674,05**
	1. Banków	193 556 751,63	186 756 104,78
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	143 592 761,42	205 467 804,77
	3. Pozostałe	20 063 417,50	20 084 764,50
VIII	**Udziały lub akcje w jednostkach zależnych**	**50 000,00**	**-**
	1. W instytucjach finansowych	-	-
	2. W pozostałych jednostkach	50 000,00	-
IX	**Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych**	**658 100,00**	**658 100,00**
	1. W instytucjach finansowych	658 100,00	658 100,00
	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**	**600 075,00**
	1. W instytucjach finansowych	600 075,00	600 075,00
	2. W pozostałych jednostkach	-	-
XII	**Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe**	**8 408 118,33**	**5 996 625,74**
XIII	**Wartości niematerialne i prawne, w tym:**	**90 704 913,05**	**48 875 202,78**
	- wartość firmy	10 660 705,23	-
XIV	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**93 267 111,15**	**58 767 228,33**
XV	**Inne aktywa**	**37 329 196,97**	**21 081 790,85**
	1. Przejęte aktywa – do zbycia	-	-
	2. Pozostałe	37 329 196,97	21 081 790,85
XVI	**Rozliczenia międzyokresowe**	**96 722 959,73**	**54 698 463,86**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73 263 596,00	52 390 959,00
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	23 459 363,73	2 307 504,86
	AKTYWA RAZEM	**5 021 510 623,21**	**4 754 886 674,84**

BALANCE SHEET

(in zlotys)

	Liabilities	*31.12.2005*	*31.12.2004*
I	**Amounts due to the Central Bank**	**-**	**-**
II	**Amounts due to the financial sector**	**409 741 134,67**	**636 579 595,66**
	1. Current	2 139 244,08	52 850 561,29
	2. Term	407 601 890,59	583 729 034,37
III	**Amounts due to non-financial sector**	**3 009 513 219,33**	**2 939 903 772,95**
	1. Saving accounts	-	-
	a) Current	-	-
	b) Term	-	-
	2. Other, of which:	3 009 513 219,33	2 939 903 772,95
	a) Current	809 289 671,49	597 861 789,13
	b) Term	2 200 223 547,84	2 342 041 983,82
IV	**Amounts due to public sector**	**-**	**-**
	a) Current	-	-
	b) Term	-	-
V	**Repo transactions**		
VI	**Liabilities relating to debt securities issued**	**-**	**-**
VII	**Other liabilities relating to financial instruments**	**9 644 737,89**	**7 715 047,91**
VIII	**Special funds and other liabilities**	**103 486 174,29**	**59 429 833,98**
IX	**Accruals and deferred income**	**331 882 269,67**	**240 270 401,31**
	1. Accruals	47 247 034,12	20 707 061,69
	2. Negative goodwill	-	-
	3. Other deferred and suspended income	284 635 235,55	219 563 339,62
X	**Provisions**	**104 118 336,96**	**96 795 343,40**
	1. Provisions for deferred tax	11 570 071,41	10 462 844,72
	2. Other provisions	92 548 265,55	86 332 498,68
XI	**Subordinated liabilities**	**91 047 273,97**	**91 047 273,97**
XII	**Share capital**	**179 171 300,00**	**152 171 300,00**
XIII	**Unpaid share capital (negative value)**	**-**	**-**
XIV	**Treasury shares (negative value)**	**-**	**-**
XV	**Reserve Capital**	**55 997 454,77**	**36 396 097,34**
XVI	**Revaluation reserve**	**1 506 108,24**	**-3 315 185,19**
XVII	**Other reserves**	**451 856 291,49**	**226 455 419,27**
	1. General banking risk fund	74 523 122,70	74 523 122,70
	2. Other	377 333 168,79	151 932 296,57
XVIII	**Retained profit/loss from previous years**	**26 436 826,17**	**26 436 826,17**
	1. Net profit (loss) from previous years	-	-
	2. Adjustments relating to previous years results	26 436 826,17	26 436 826,17
XIX	**Net result for the period**	**247 109 495,76**	**245 000 948,07**
	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**5 021 510 623,21**	**4 754 886 674,84**
	Capital Adequacy Ratio	14,96%	13,00%

BILANS

(w złotych)

	Pasywa	*31.12.2005*	*31.12.2004*
I	**Zobowiązania wobec Banku Centralnego**	**-**	**-**
II	**Zobowiązania wobec sektora finansowego**	**409 741 134,67**	**636 579 595,66**
	1. W rachunku bieżącym	2 139 244,08	52 850 561,29
	2. Terminowe	407 601 890,59	583 729 034,37
III	**Zobowiązania wobec sektora niefinansowego**	**3 009 513 219,33**	**2 939 903 772,95**
	1. Rachunki oszczędnościowe	-	-
	a) bieżące	-	-
	b) terminowe	-	-
	2. Pozostałe, w tym:	3 009 513 219,33	2 939 903 772,95
	a) bieżące	809 289 671,49	597 861 789,13
	b) terminowe	2 200 223 547,84	2 342 041 983,82
IV	**Zobowiązania wobec sektora budżetowego**	**-**	**-**
	1. Bieżące	-	-
	2. Terminowe	-	-
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**	**9 644 737,89**	**7 715 047,91**
VIII	**Fundusze specjalne i inne zobowiązania**	**103 486 174,29**	**59 429 833,98**
IX	**Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone**	**331 882 269,67**	**240 270 401,31**
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	47 247 034,12	20 707 061,69
	2. Ujemna wartość firmy	-	-
	3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	284 635 235,55	219 563 339,62
X	**Rezerwy**	**104 118 336,96**	**96 795 343,40**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 570 071,41	10 462 844,72
	2. Pozostałe rezerwy	92 548 265,55	86 332 498,68
XI	**Zobowiązania podporządkowane**	**91 047 273,97**	**91 047 273,97**
XII	**Kapitał podstawowy**	**179 171 300,00**	**152 171 300,00**
XIII	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**	**-**	**-**
XIV	**Akcje własne (wielkość ujemna)**	**-**	**-**
XV	**Kapitał zapasowy**	**55 997 454,77**	**36 396 097,34**
XVI	**Kapitał z aktualizacji wyceny**	**1 506 108,24**	**-3 315 185,19**
XVII	**Pozostałe kapitały rezerwowe**	**451 856 291,49**	**226 455 419,27**
	1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	74 523 122,70	74 523 122,70
	2. Pozostałe	377 333 168,79	151 932 296,57
XVIII	**Zysk/strata z lat ubiegłych**	**26 436 826,17**	**26 436 826,17**
	1. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
	2. Korekty wyniku z lat ubiegłych	26 436 826,17	26 436 826,17
XIX	**Zysk netto**	**247 109 495,76**	**245 000 948,07**
	PASYWA RAZEM	**5 021 510 623,21**	**4 754 886 674,84**
	Współczynnik wypłacalności	14,96%	13,00%

OFF-BALANCE SHEET ITEMS

(in zlotys)

	Off-balance sheet items	*31.12.2005*	*31.12.2004*
I	**Contingent liabilities granted and received**	**815 622 324,62**	**272 345 860,93**
	1. Contingent liabilities granted:	715 622 324,62	272 345 860,93
	a) financial	715 059 272,86	271 965 224,48
	b) guarantee	563 051,76	380 636,44
	2. Contingent liabilities received:	100 000 000,00	-
	a) financial	100 000 000,00	-
	b) guarantee	-	-
II	**Liabilities arising from purchase/sale transactions**	**687 000 300,00**	**285 681 926,72**
III	**Other**	**38 947 914,32**	**71 568 714,58**
	OFF-BALANCE SHEET ITEMS TOTAL	**1 541 570 538,94**	**629 596 502,23**

POZYCJE POZABILANSOWE

(w złotych)

	Pozycje pozabilansowe	*31.12.2005*	*31.12.2004*
I	**Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane**	**815 622 324,62**	**272 345 860,93**
	1. Zobowiązania udzielone:	715 622 324,62	272 345 860,93
	a) finansowe	715 059 272,86	271 965 224,48
	b) gwarancyjne	563 051,76	380 636,44
	2. Zobowiązania otrzymane	100 000 000,00	-
	a) finansowe	100 000 000,00	-
	b) gwarancyjne	-	-
II	**Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży**	**687 000 300,00**	**285 681 926,72**
III	**Pozostałe**	**38 947 914,32**	**71 568 714,58**
	POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	**1 541 570 538,94**	**629 596 502,23**

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

(in zlotys)

	Profit and loss account	*2005*	*2004*
I	**Interest income**	**977 320 745,82**	**807 755 535,93**
	1. From the financial sector	63 249 234,09	42 186 067,49
	2. From the non-financial sector	872 143 831,85	723 813 370,49
	3. From the public sector	-	-
	4. From fixed income securities	41 927 679,88	41 756 097,95
II	**Interest expense**	**(224 528 398,35)**	**(195 751 674,45)**
	1. From the financial sector	(57 197 052,91)	(34 561 233,52)
	2. From the non-financial sector	(167 285 553,92)	(161 185 615,59)
	3. From the public sector	(45 791,52)	(4 825,34)
III	**Net interest income (I-II)**	**752 792 347,47**	**612 003 861,48**
IV	**Commission income**	**113 806 759,15**	**58 246 368,01**
V	**Commission expense**	**(85 892 532,98)**	**(30 261 875,59)**
VI	**Net commission income (IV-V)**	**27 914 226,17**	**27 984 492,42**
VII	**Income from shares, other variable income securities and other financial instruments**	**-**	**-**
	1. From subsidiaries	-	-
	2. From joint ventures	-	-
	3. From associates	-	-
	4. From other entities	-	-
VIII	**Result on financial operations**	**670 574,64**	**1 875 093,19**
	1. From securities and other financial instruments	668 861,68	1 875 093,19
	2. Other	1 712,96	-
IX	**Foreign exchange result**	**162 712,33**	**(846 655,19)**
X	**Result from banking activities**	**781 539 860,61**	**641 016 791,90**
XI	**Other operating income**	**15 338 105,49**	**22 048 987,66**
XII	**Other operating expense**	**(11 124 087,50)**	**(12 305 743,77)**
XIII	**Overhead costs**	**(324 028 610,04)**	**(199 502 041,74)**
	1. Payroll	(113 647 903,04)	(64 804 354,84)
	2. Payroll related charges	(29 026 439,76)	(15 792 374,20)
	3. Other	(181 354 267,24)	(118 905 312,70)
XIV	**Depreciation of tangible fixed assets and amortization of intangible assets**	**(42 214 715,04)**	**(22 412 234,16)**
XV	**Provisions created and revaluation**	**(349 698 983,33)**	**(273 282 831,95)**
	1. Creation of specific provisions and provision for general banking risk	(349 698 983,33)	(271 940 931,95)
	2. Revaluation of financial assets	-	(1 341 900,00)
XVI	**Provisions released and revaluation**	**249 161 658,57**	**159 754 703,03**
	1. Release of specific provisions and provisions for general banking risk	249 161 658,57	159 754 703,03
	2. Revaluation of financial assets	-	-
XVII	**Change of net provisions and revaluations (XV - XVI)**	**(100 537 324,76)**	**(113 528 128,92)**
XVIII	**Result from operating activities**	**318 973 228,76**	**315 317 630,97**
XIX	**Extraordinary gains (losses)**	**-**	**-**
	1. Extraordinary gains	-	-
	2. Extraordinary losses	-	-
XX	**Gross profit**	**318 973 228,76**	**315 317 630,97**
XXI	**Taxation**	**(71 863 733,00)**	**(70 316 682,90)**
XXII	**Other obligatory profit decrease (loss increase)**		
XXIII	**Net result**	**247 109 495,76**	**245 000 948,07**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)

	Rachunek zysków i strat	*2005*	*2004*
I	**Przychody z tytułu odsetek**	**977 320 745,82**	**807 755 535,93**
	1. Od sektora finansowego	63 249 234,09	42 186 067,49
	2. Od sektora niefinansowego	872 143 831,85	723 813 370,49
	3. Od sektora budżetowego	-	-
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	41 927 679,88	41 756 097,95
II	**Koszty odsetek**	**(224 528 398,35)**	**(195 751 674,45)**
	1. Od sektora finansowego	(57 197 052,91)	(34 561 233,52)
	2. Od sektora niefinansowego	(167 285 553,92)	(161 185 615,59)
	3. Od sektora budżetowego	(45 791,52)	(4 825,34)
III	**Wynik z tytułu odsetek (I-II)**	**752 792 347,47**	**612 003 861,48**
IV	**Przychody z tytułu prowizji**	**113 806 759,15**	**58 246 368,01**
V	**Koszty prowizji**	**(85 892 532,98)**	**(30 261 875,59)**
VI	**Wynik z tytułu prowizji (IV-V)**	**27 914 226,17**	**27 984 492,42**
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**	**670 574,64**	**1 875 093,19**
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	668 861,68	1 875 093,19
	2. Pozostałych	1 712,96	-
IX	**Wynik z pozycji wymiany**	**162 712,33**	**(846 655,19)**
X	**Wynik działalności bankowej**	**781 539 860,61**	**641 016 791,90**
XI	**Pozostałe przychody operacyjne**	**15 338 105,49**	**22 048 987,66**
XII	**Pozostałe koszty operacyjne**	**(11 124 087,50)**	**(12 305 743,77)**
XIII	**Koszty działania banku**	**(324 028 610,04)**	**(199 502 041,74)**
	1. Wynagrodzenia	(113 647 903,04)	(64 804 354,84)
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	(29 026 439,76)	(15 792 374,20)
	3. Inne	(181 354 267,24)	(118 905 312,70)
XIV	**Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych**	**(42 214 715,04)**	**(22 412 234,16)**
XV	**Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości**	**(349 698 983,33)**	**(273 282 831,95)**
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(349 698 983,33)	(271 940 931,95)
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	(1 341 900,00)
XVI	**Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości**	**249 161 658,57**	**159 754 703,03**
	1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	249 161 658,57	159 754 703,03
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XVII	**Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV-XVI)**	**(100 537 324,76)**	**(113 528 128,92)**
XVIII	**Wynik działalności operacyjnej**	**318 973 228,76**	**315 317 630,97**
XIX	**Wynik operacji nadzwyczajnych**	**-**	**-**
	1. Zyski nadzwyczajne	-	-
	2. Straty nadzwyczajne	-	-
XX	**Zysk brutto**	**318 973 228,76**	**315 317 630,97**
XXI	**Podatek dochodowy**	**(71 863 733,00)**	**(70 316 682,90)**
XXII	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)**		
XXIII	**Zysk netto**	**247 109 495,76**	**245 000 948,07**

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

(in zlotys)

	Changes in shareholders' equity	*2005*	*2004*
I	**Shareholders' equity – beginning of the period**	**656 708 579,49**	**420 720 509,15**
	- changes in accounting policies	26 436 826,17	-
	- corrections due to fundamental errors	-	-
I.a	**Shareholders' equity – beginning of the period after adjustments**	**683 145 405,66**	**420 720 509,15**
	1. Share capital – beginning of the period	152 171 300,00	152 171 300,00
	1.1. Changes in share capital		
	a) increase, due to	27 000 000,00	-
	- issue of shares	27 000 000,00	-
	b) decrease, due to	-	-
	- redemption of shares	-	-
	1.2. Share capital – end of the period	179 171 300,00	152 171 300,00
	2. Unpaid share capital – beginning of the period		
	2.1. Changes to unpaid share capital	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease	-	-
	2.2. Unpaid share capital – end of period	-	-
	3. Treasury shares – beginning of the period	-	-
	3.1. Changes in treasury shares	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease	-	-
	3.2. Treasury shares – end of the period	-	-
	4. Reserve capital – beginning of the period	36 396 097,34	23 717 796,15
	4.1. Changes in reserve capital		
	a) increase, due to	19 601 357,43	12 678 301,19
	- issue of shares over nominal value	-	-
	- from profit distribution (statutory)	19 600 075,85	-
	- from profit distribution (over statutorily-required minimum value)	-	12 628 068,24
	- disposal of fixed assets	1 281,58	50 232,95
	b) decrease, due to	-	-
	- coverage of losses	-	-
	4.2. Reserve capital – end of the period	55 997 454,77	36 396 097,34
	5. Revaluation reserve – beginning of the period	(3 315 185,19)	5 747 925,49
	- changes in accounting policies		
	5.a. Revaluation reserve – beginning of the period after adjustments	(3 315 185,19)	5 747 925,49
	5.1. Changes in revaluation reserve		
	a) increase, due to	5 799 321,01	-
	- revaluation of financial assets	5 799 321,01	-
	- revaluation of hedging instruments	-	-
	b) decrease, due to	(978 027,58)	(9 063 110,68)
	- disposal of fixed assets	(1 281,58)	(50 232,95)
	- revaluation of financial assets	-	(1 678 480,19)
	- revaluation of hedging instruments	(976 746,00)	(7 334 397,54)
	5.2. Revaluation reserve – end of the period	1 506 108,24	(3 315 185,19)
	6. General banking risk fund – beginning of the period	74 523 122,70	74 523 122,70
	6.1. Changes in general banking risk fund		
	a) increase, due to	-	-
	- profit distribution	-	-
	b) decrease	-	-
	6.2. General banking risk fund – end of the period	74 523 122,70	74 523 122,70
	7. Other reserves – beginning of the period	151 932 296,57	6 709 511,82
	7.1. Changes in other reserves		
	a) increase due to	225 400 872,22	145 222 784,75
	- profit distribution	225 400 872,22	145 222 784,75
	b) decrease	-	-
	7.2. Other reserves – end of the period	377 333 168,79	151 932 296,57
	8. Accumulated profits (losses) from previous years	26 436 826,17	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	*2005*	*2004*
I	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**656 708 579,49**	**420 720 509,15**
	- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	26 436 826,17	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a	**Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach**	**683 145 405,66**	**420 720 509,15**
	1. Kapitał podstawowy na początek okresu	152 171 300,00	152 171 300,00
	1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
	a) zwiększenia	27 000 000,00	-
	- emisja akcji	27 000 000,00	-
	b) zmniejszenia	-	-
	- umorzenia akcji	-	-
	1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	179 171 300,00	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. Zmiany stanu akcji własnych	-	-
	a) zwiększenia	-	-
	b) zmniejszenia	-	-
	3.2. Akcje własne na koniec okresu	-	-
	4. Kapitał zapasowy na początek okresu	36 396 097,34	23 717 796,15
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
	a) zwiększenia	19 601 357,43	12 678 301,19
	- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- podział zysku (ustawowo)	19 600 075,85	-
	- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	12 628 068,24
	- zbycie lub likwidacja środków trwałych	1 281,58	50 232,95
	b) zmniejszenia	-	-
	- pokrycie straty	-	-
	4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	55 997 454,77	36 396 097,34
	5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(3 315 185,19)	5 747 925,49
	- zmiana przyjętych zasad rachunkowości		
	5.a. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu (BO) po korektach	(3 315 185,19)	5 747 925,49
	5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenia	5 799 321,01	-
	- wycena aktywów finansowych	5 799 321,01	-
	- wycena instrumentów zabezpieczających	-	-
	b) zmniejszenia	(978 027,58)	(9 063 110,68)
	- zbycie lub likwidacja środków trwałych	(1 281,58)	(50 232,95)
	- wycena aktywów finansowych	-	(1 678 480,19)
	- wycena instrumentów zabezpieczających	(976 746,00)	(7 334 397,54)
	5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 506 108,24	(3 315 185,19)
	6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	74 523 122,70	74 523 122,70
	6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		
	a) zwiększenia	-	-
	- podział zysku	-	-
	b) zmniejszenia	-	-
	6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	74 523 122,70	74 523 122,70
	7. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	151 932 296,57	6 709 511,82
	7.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenia	225 400 872,22	145 222 784,75
	- podział zysku	225 400 872,22	145 222 784,75
	b) zmniejszenia	-	-
	7.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	377 333 168,79	151 932 296,57
	8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	26 436 826,17	-

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

(in zlotys)

	Changes in shareholders' equity	*2005*	*2004*
	8.1. Accumulated profits from previous years – beginning of the period	245 000 948,07	
	- changes in accounting policies	26 436 826,17	-
	- corrections due to fundamental errors	-	-
	8.2. Accumulated profits from previous years – beginningof the period after adjustments	271 437 774,24	-
	8.3. Changes in accumulated profits from previous years	(245 000 948,07)	26 436 826,17
	a) increase	-	26 436 826,17
	- change in accounting policies	-	26 436 826,17
	b) decrease	(245 000 948,07)	-
	- profit distribution	(245 000 948,07)	-
	8.4. Accumulated profits from previous years – end of the period	26 436 826,17	26 436 826,17
	8.5. Accumulated losses from previous years – beginning of the period	-	-
	- changes in accounting policies	-	-
	- corrections due to fundamental errors	-	-
	8.6. Accumulated losses from previous years – beginning of the period after adjustments	-	-
	8.7. Changes in accumulated losses from previous years		
	a) increase,	-	-
	b) decrease due to:	-	-
	- profit distribution to cover losses from previous years	-	-
	8.8. Accumulated losses from previous years – end of the period	-	-
	9. Net result		
	a) net profit	247 109 495,76	245 000 948,07
	b) net loss	-	-
II	**Shareholders' equity – end of the period**	**962 077 476,43**	**683 145 405,66**
III	**Shareholders' equity after adjustment for proposed profit distribution**	**962 077 476,43**	**683 145 405,66**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	*2005*	*2004*
	8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	245 000 948,07	
	- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	26 436 826,17	-
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	271 437 774,24	-
	8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	(245 000 948,07)	26 436 826,17
	a) zwiększenia	-	26 436 826,17
	- zmiana zasad rachunkowości	-	26 436 826,17
	b) zmniejszenia	(245 000 948,07)	-
	- podział wyniku	(245 000 948,07)	-
	8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	26 436 826,17	26 436 826,17
	8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
	- korekta błędów podstawowych	-	-
	8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-
	8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych		
	a) zwiększenia	-	-
	b) zmniejszenia	-	-
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
	8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
	9. Wynik netto		
	a) zysk netto	247 109 495,76	245 000 948,07
	b) strata netto	-	-
II	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**962 077 476,43**	**683 145 405,66**
III	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku**	**962 077 476,43**	**683 145 405,66**

CASH FLOWS STATEMENT (INDIRECT METHOD)

(in zlotys)

	Cash flow statement	*2005*	*2004*
A	**Cash flow from operating activities**		
	I Net profit	**247 109 495,76**	**245 000 948,07**
	II Total adjustments	**(592 708 248,53)**	**(435 892 152,10)**
	1. Depreciation and amortization	42 214 715,04	22 412 234,16
	2. Foreign exchange gains (losses)	-	-
	3. Interest and share in profits (dividends)	-	-
	4. Profit / loss on investing activities	-	-
	5. Change in provisions	71 120 822,71	98 504 801,18
	6. Change in debt securities	-	-
	7. Change in amounts due from the financial sector	289 772 574,23	(173 349 823,12)
	8. Change in amounts due from the non-financial and the public sector	(857 063 557,93)	(884 527 130,66)
	9. Change in reverse repo transactions	-	-
	10. Change in shares, other securities and other financial assets (trading)	-	-
	11. Change in amounts due to the financial sector	(223 189 237,57)	540 486 490,11
	12. Change in amounts due to the non-financial and the public sector	69 609 446,38	(117 595 027,12)
	13. Change in repo transactions	-	-
	14. Change in liabilities arising from securities issued	1 929 689,98	2 932 926,07
	15. Change in other liabilities	(8 564 217,55)	42 546 504,51
	16. Change in prepayments and accruals	(17 649 123,24)	(5 327 484,05)
	17. Change in deferred and suspended income	65 071 895,93	47 258 579,58
	18. Other adjustments	(25 961 256,51)	(9 234 222,76)
	III Net cash flow from operating activities (I+/-II)	**(345 598 752,77)**	**(190 891 204,03)**
B	**Cash flow from investing activities**		
	I Inflow	**26 205 021 123,05**	**7 495 015 943,22**
	1. Sale of investments in subsidiaries	-	-
	2. Sale of investments in joint ventures	-	-
	3. Sale of investments in associates	-	-
	4. Sale of other shares, securities and financial assets (investment)	26 204 392 217,13	7 436 286 779,88
	5. Sale of intangible and tangible fixed assets	628 905,92	58 729 163,34
	6. Other investment inflow	-	-
	II Outflow	**(26 175 018 904,99)**	**(7 131 456 668,19)**
	1. Purchase of investments in subsidiaries	(50 000,00)	-
	2. Purchase of investments in joint ventures	-	(2 000 000,00)
	3. Purchase of investments in associates	-	-
	4. Purchase of shares in other entities, other securities and other financial assets (investment)	(26 115 045 163,40)	(7 013 400 190,84)
	5 Purchase of intangible and tangible fixed assets	(59 923 741,59)	(116 056 477,35)
	6. Other investment outflow	-	-
	III Net cash flow from investing activities (I-II)	**30 002 218,06**	**363 559 275,03**
C	**Cash flow from financing activities**		
	I Inflow	**409 307,78**	**-**
	1. Long-term loans received from other banks	-	-
	2. Long term loans received from non-banking financial institutions	-	-
	3. Issue of debt securities for other financial institutions	-	-
	4. Increase of subordinated liabilities	-	-
	5. Net proceeds from issue of shares and capital contributions	409 307,78	-
	6. Other financial inflow	-	-
	II Outflow	**(3 649 223,42)**	**-**
	1. Repayment of long-term loans from other banks	-	-
	2. Repayment of long-term loans received from other financial institutions	-	-
	3. Redemption of debt from other financial institutions	-	-
	4. Due to other financial liabilities	-	-
	5. Repayment of liabilities under finance lease agreements	(3 649 223,42)	-
	6. Decrease of subordinated liabilities	-	-
	7. Dividends and other payments to shareholders	-	-
	8. Outflow from profit distribution, other than payments to shareholders	-	-
	9. Re-acquisition of treasury shares	-	-
	10. Other financial outflow	-	-
	Net cash flow from financing activities (I-II)	**(3 239 915,64)**	**-**
D	**Total net cash flow (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**(318 836 450,35)**	**172 668 071,00**
E	**Change in balance sheet cash and cash equivalents, of which:**	**(318 836 450,35)**	**172 668 071,00**
	- change in cash and cash equivalents due to foreign exchange gains/losses	-	-
F	**Cash and cash equivalents - beginning of the period**	**392 689 341,48**	**220 021 270,48**
G	**Cash and cash equivalents - end of the period (F+/-D), of which:**	**73 852 891,13**	**392 689 341,48**
	- of restricted use	382 485,59	260 358,28

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)

	Przepływy środków pieniężnych	*2005*	*2004*
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
	I Zysk netto	**247 109 495,76**	**245 000 948,07**
	II Korekty razem:	**(592 708 248,53)**	**(435 892 152,10)**
	1. Amortyzacja	42 214 715,04	22 412 234,16
	2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	-	-
	5. Zmiany stanu rezerw	71 120 822,71	98 504 801,18
	6. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-	-
	7. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	289 772 574,23	(173 349 823,12)
	8. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(857 063 557,93)	(884 527 130,66)
	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)	-	-
	11. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	(223 189 237,57)	540 486 490,11
	12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	69 609 446,38	(117 595 027,12)
	13. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
	14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	1 929 689,98	2 932 926,07
	15. Zmiana stanu innych zobowiązań	(8 564 217,55)	42 546 504,51
	16. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(17 649 123,24)	(5 327 484,05)
	17. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	65 071 895,93	47 258 579,58
	18. Inne korekty	(25 961 256,51)	(9 234 222,76)
	III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**(345 598 752,77)**	**(190 891 204,03)**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
	I Wpływy	**26 205 021 123,05**	**7 495 015 943,22**
	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)	26 204 392 217,13	7 436 286 779,88
	5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	628 905,92	58 729 163,34
	6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
	II Wydatki	**(26 175 018 904,99)**	**(7 131 456 668,19)**
	1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(50 000,00)	-
	2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	(2 000 000,00)
	3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych)	(26 115 045 163,40)	(7 013 400 190,84)
	5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(59 923 741,59)	(116 056 477,35)
	6. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
	III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**30 002 218,06**	**363 559 275,03**
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
	I Wpływy	**409 307,78**	**-**
	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	409 307,78	-
	6. Inne wpływy finansowe	-	-
	II Wydatki	**(3 649 223,42)**	**-**
	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	(3 649 223,42)	-
	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)	**(3 239 915,64)**	**-**
D	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**(318 836 450,35)**	**172 668 071,00**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**(318 836 450,35)**	**172 668 071,00**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**392 689 341,48**	**220 021 270,48**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:**	**73 852 891,13**	**392 689 341,48**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	382 485,59	260 358,28

We issued previously the audit opinion with emphasis of matter dated 3 March 2006 on the financial statements for the year ended 31 December 2005 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION "To the Supervisory Board of LUKAS SA

1. We have audited the financial statements for the year ended 31 December 2005 of LUKAS SA ('the Company') located at Wrocław, Pl. Orląt Lwowskich 1, containing:
   - the introduction to the financial statements,
   - the balance sheet as at 31 December 2005 with total assets amounting to 202,923,902.49 zlotys,
   - the profit and loss account for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net profit amounting to 27,107,181.07 zlotys,
   - the statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net increase in shareholders' equity amounting to 15,742,034.63 zlotys,
   - the cash flow statement for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 with a net cash outflow amounting to 24,226,678.56 zlotys and
   - the additional notes and explanations ('the financial statements').
2. The truth and fairness[1] of the financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the Company's 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[2] 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 these 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 Board, 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 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 2005 to 31 December 2005, as well as its financial position[3] as at 31 December 2005;
   - have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act and regulations issued based on that Act and based on properly maintained accounting records;
   - are in accordance with the Accounting Act and regulations issued based on that Act and the provisions of the Company's statute that affect their content.
5. Without qualifying our opinion, we draw attention to the following issue. In accordance with the regulations of the Accounting Act, the Company has presented in the financial statements shares in subsidiary at cost[4]. In accordance with the Accounting Act, LUKAS SA Capital Group ('the Capital Group'), of which the Company is the parent company, prepared consolidated financial statements dated 3 March 2006. The financial result and net assets of the Capital Group are significantly higher in comparison to the Company's financial result for the year ended 31 December 2005 and its net assets as at that date.
6. We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005 ('the Directors' Report') and concluded that the information derived from the financial statements reconciles with these financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 of the Accounting Act."

In our opinion the information presented in the published, condensed financial statements on pages 80 to 91 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 2005 and the results of its operations for the period from 1 January 2005 to 31 December 2005, the reader must review the full financial statements in their entirety including 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.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warsaw
Reg. No. 130

Dorota Snarska-Kuman
Certified Auditor No. 9667/7232

Signed on Polish original

Ewa Kowalczuk
Certified Auditor No. 9263/6950

Signed on Polish original

Warsaw, 22 May 2006

1. Translation of the following expression in Polish: 'prawidłowość, rzetelność i jasność'
2. Translation of the following expression in Polish: 'prawidłowe, rzetelne i jasne'
3. Translation of the following expression in Polish: 'sytuacja majątkowa i finansowa'
4. Translation of the following expression in Polish language: 'cena nabycia'

Z datą 3 marca 2006 roku wydaliśmy opinię ze zwróceniem uwagi na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA „Dla Rady Nadzorczej LUKAS SA,

1. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku LUKAS SA („Spółki") z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Orląt Lwowskich 1, obejmującego:
   - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
   - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 202.923.902,49 złotych,
   - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zysk netto w wysokości 27.107.181,07 złotych,
   - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 15.742.034,63 złotych,
   - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 24.226.678,56 złotych oraz
   - dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe").
2. 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 to 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.
3. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
   - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości"),
   - 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 wyrywkową – 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.
4. 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 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku;
   - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
   - jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, jak również postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.
5. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię. Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w sprawozdaniu finansowym akcje w jednostce zależnej według ceny nabycia. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa LUKAS SA („Grupa Kapitałowa"), której jednostką dominującą jest Spółka, sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe datowane dnia 3 marca 2006 roku. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej są znacząco wyższe od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku oraz od jej aktywów netto na ten dzień.
6. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 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 ustawy o rachunkowości."

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji sprawozdania finansowego na stronach od 80 do 91 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie zostały przygotowane. 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 2005 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdania finansowego zawierającą ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Dorota Snarska-Kuman
Biegły rewident Nr 9667/7232

Ewa Kowalczuk
Biegły rewident Nr 9263/6950

Warszawa, dnia 22 maja 2006 roku

BALANCE SHEET

(in zlotys)

	Assets	*31.12.2005*	*31.12.2004*
A	**Non-current assets**	**169 813 974,18**	**206 377 724,42**
	I Intangible fixed assets	**-**	**4 520 842,00**
	1. Development expenses	-	-
	2. Goodwill	-	-
	3. Other intangible assets	-	4 432 724,44
	4. Prepayments for intangible assets	-	88 117,56
	II Property, plant and equipment	**-**	**23 777 583,52**
	1. Tangible fixed assets	-	23 661 266,96
	a) land (incl. perpetual usufruct)	-	1 500 007,80
	b) buildings, premises and constructions	-	6 697 015,56
	c) machinery and equipment	-	6 007 489,37
	d) motor vehicles	-	8 159 854,95
	e) other fixed assets	-	1 296 899,28
	2. Construction in progress	-	116 316,56
	3. Prepayments for construction in progress	-	-
	III Long term receivables	**-**	**-**
	1. From related entities	-	-
	2. From other entities	-	-
	IV Long term investments	**169 774 027,18**	**168 281 699,90**
	1. Real estate / Property	-	-
	2. Intangible assets	-	-
	3. Long term financial assets	169 774 027,18	168 281 699,90
	a) in related entities	169 774 027,18	168 281 699,90
	- shares	169 774 027,18	168 281 699,90
	- other securities	-	-
	- loans granted	-	-
	- other long term financial assets	-	-
	b) in other entities	-	-
	- shares	-	-
	- other securities	-	-
	- loans granted	-	-
	- other long term financial assets	-	-
	4. Other long term investments	-	-
	V Long term prepayments and deferred costs	**39 947,00**	**9 797 599,00**
	1. Deferred tax asset	39 947,00	9 797 599,00
	2. Other prepayments and deferred costs	-	-

BILANS

(w złotych)

	Aktywa	*31.12.2005*	*31.12.2004*
A	**Aktywa trwałe**	**169 813 974,18**	**206 377 724,42**
	I Wartości niematerialne i prawne	**-**	**4 520 842,00**
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
	2. Wartość firmy	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	4 432 724,44
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	88 117,56
	II Rzeczowe aktywa trwałe	**-**	**23 777 583,52**
	1. Środki trwałe	-	23 661 266,96
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	1 500 007,80
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	6 697 015,56
	c) urządzenia techniczne i maszyny	-	6 007 489,37
	d) środki transportu	-	8 159 854,95
	e) inne środki trwałe	-	1 296 899,28
	2. Środki trwałe w budowie	-	116 316,56
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
	III Należności długoterminowe	**-**	**-**
	1. Od jednostek powiązanych	-	-
	2. Od pozostałych jednostek	-	-
	IV Inwestycje długoterminowe	**169 774 027,18**	**168 281 699,90**
	1. Nieruchomości	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	169 774 027,18	168 281 699,90
	a) w jednostkach powiązanych	169 774 027,18	168 281 699,90
	- udziały lub akcje	169 774 027,18	168 281 699,90
	- 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	-	-
	V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**39 947,00**	**9 797 599,00**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 947,00	9 797 599,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

BALANCE SHEET

(in zlotys)

	Assets	*31.12.2005*	*31.12.2004*
B	**Current assets**	**33 109 928,31**	**72 716 915,15**
	I Inventory	**-**	**-**
	1. Raw materials	-	-
	2. Work in progress	-	-
	3. Finished goods	-	-
	4. Goods for resale	-	-
	5. Inventory prepayments	-	-
	II Short term receivables	**540 884,42**	**14 822 165,51**
	1. from related entities	-	1 783 952,73
	a) trade receivables, due:	-	679 416,46
	- within 12 months	-	679 416,46
	- over 12 months	-	-
	b) other	-	1 104 536,27
	2. from other entities	540 884,42	13 038 212,78
	a) trade receivables, due:	2 743,46	10 209 393,62
	- within 12 months	2 743,46	10 209 393,62
	- over 12 months	-	-
	b) tax, subsidies, social insurance and other debtors	538 010,98	667 972,00
	c) other	129,98	2 160 847,16
	d) submitted to court	-	-
	III Short term investments	**32 522 605,62**	**56 749 284,18**
	1. Short term financial assets	32 522 605,62	56 749 284,18
	a) in related entities:	-	-
	- shares	-	-
	- other securities	-	-
	- loans granted	-	-
	- other short term financial assets	-	-
	b) in other entities:	-	-
	- shares	-	-
	- other securities	-	-
	- loans granted	-	-
	- other short term financial assets	-	-
	c) cash and other monetary assets	32 522 605,62	56 749 284,18
	- cash in hand and at bank	32 522 605,62	56 730 684,18
	- other cash and cash equivalents	-	18 600,00
	- other monetary assets	-	-
	2. Other short term investments	-	-
	IV Short term prepayments and deferred costs	**46 438,27**	**1 145 465,46**
	TOTAL ASSETS	**202 923 902,49**	**279 094 639,57**

BILANS

(w złotych)

	Aktywa	*31.12.2005*	*31.12.2004*
B	**Aktywa obrotowe**	**33 109 928,31**	**72 716 915,15**
	I Zapasy	**-**	**-**
	1. Materiały	-	-
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
	3. Produkty gotowe	-	-
	4. Towary	-	-
	5. Zaliczki na dostawy	-	-
	II Należności krótkoterminowe	**540 884,42**	**14 822 165,51**
	1. Należności od jednostek powiązanych	-	1 783 952,73
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	679 416,46
	- do 12 miesięcy	-	679 416,46
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) Inne	-	1 104 536,27
	2. Należności od pozostałych jednostek	540 884,42	13 038 212,78
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 743,46	10 209 393,62
	- do 12 miesięcy	2 743,46	10 209 393,62
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	538 010,98	667 972,00
	c) Inne	129,98	2 160 847,16
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
	III Inwestycje krótkoterminowe	**32 522 605,62**	**56 749 284,18**
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32 522 605,62	56 749 284,18
	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	32 522 605,62	56 749 284,18
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 522 605,62	56 730 684,18
	- inne środki pieniężne	-	18 600,00
	- inne aktywa pieniężne	-	-
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
	IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**46 438,27**	**1 145 465,46**
	AKTYWA RAZEM	**202 923 902,49**	**279 094 639,57**

BALANCE SHEET

(in zlotys)

		31.12.2005	*31.12.2004*
A	**Shareholders' Equity**	**201 902 242,89**	**186 160 208,26**
	I Share capital	**521 900,00**	**521 900,00**
	II Unpaid share capital (negative value)	**-**	**-**
	III Treasury shares (negative value)	**-**	**-**
	IV Reserve capital	**53 562 341,52**	**53 562 341,52**
	V Revaluation reserve	**-**	**-**
	VI Other reserves	**-**	**-**
	VII Retained profit from prior years	**120 710 820,30**	**120 710 820,30**
	VIII Net profit for the period	**27 107 181,07**	**11 365 146,44**
	IX Deductions from net profit during the period (negative value)	**-**	**-**
B	**Liabilities and provisions for liabilities**	**1 021 659,60**	**92 934 431,31**
	I Provisions for liabilities	**8 823,00**	**1 503 136,00**
	1. Deferred tax liability	8 823,00	1 503 136,00
	2. Provision for retirement benefits and similar obligations	-	-
	- long term	-	-
	- short term	-	-
	3. Other provisions	-	-
	- long term	-	-
	- short term	-	-
	II Long term liabilities	**-**	**6 530 475,68**
	1. To related entities	-	6 530 475,68
	2. To other entities	-	-
	a) loans	-	-
	b) issued debt securities	-	-
	c) other financial liabilities	-	-
	d) other	-	-
	III Short term liabilities	**78 606,04**	**24 599 375,96**
	1. To related entities	-	13 802 320,72
	a) trade creditors, payable :	-	718 733,64
	- within 12 months	-	718 733,64
	- over 12 months	-	-
	b) other	-	13 083 587,08
	2. To other entities	78 606,04	10 575 430,25
	a) loans	-	-
	b) issued debt securities	-	-
	c) other financial liabilities	-	-
	d) trade creditors, payable :	61 716,96	4 665 425,33
	- within 12 months	61 716,96	4 665 425,33
	- over 12 months	-	-
	e) advances received	-	-
	f) bills of exchange payable	-	-
	g) taxation, customs duty and social security creditors	515,60	2 085 124,20
	h) payroll	-	86,00
	i) other	16 373,48	3 824 794,72
	3. Special funds	-	221 624,99
	IV Accruals and deferred income	**934 230,56**	**60 301 443,67**
	1. Negative goodwill	-	-
	2. Other accruals and deferred income	934 230,56	60 301 443,67
	- long term	-	-
	- short term	934 230,56	60 301 443,67
	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	**202 923 902,49**	**279 094 639,57**

BILANS

(w złotych)

	Pasywa	*31.12.2005*	*31.12.2004*
A	**Kapitał (fundusz) własny**	**201 902 242,89**	**186 160 208,26**
	I Kapitał (fundusz) podstawowy	**521 900,00**	**521 900,00**
	II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	**-**	**-**
	III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	**-**	**-**
	IV Kapitał (fundusz) zapasowy	**53 562 341,52**	**53 562 341,52**
	V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	**-**	**-**
	VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	**-**	**-**
	VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	**120 710 820,30**	**120 710 820,30**
	VIII Zysk (strata) netto	**27 107 181,07**	**11 365 146,44**
	IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**-**	**-**
B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**1 021 659,60**	**92 934 431,31**
	I Rezerwy na zobowiązania	**8 823,00**	**1 503 136,00**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 823,00	1 503 136,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
	3. Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
	II Zobowiązania długoterminowe	**-**	**6 530 475,68**
	1. Wobec jednostek powiązanych	-	6 530 475,68
	2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) Inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) Inne	-	-
	III Zobowiązania krótkoterminowe	**78 606,04**	**24 599 375,96**
	1. Wobec jednostek powiązanych	-	13 802 320,72
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	718 733,64
	- do 12 miesięcy	-	718 733,64
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) Inne	-	13 083 587,08
	2. Wobec pozostałych jednostek	78 606,04	10 575 430,25
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) Inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	61 716,96	4 665 425,33
	- do 12 miesięcy	61 716,96	4 665 425,33
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	515,60	2 085 124,20
	h) z tytułu wynagrodzeń	-	86,00
	i) Inne	16 373,48	3 824 794,72
	3. Fundusze specjalne	-	221 624,99
	IV Rozliczenia międzyokresowe	**934 230,56**	**60 301 443,67**
	1. Ujemna wartość firmy	-	-
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	934 230,56	60 301 443,67
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	934 230,56	60 301 443,67
	PASYWA RAZEM	**202 923 902,49**	**279 094 639,57**

PROFIT AND LOSS ACCOUNT

(in zlotys)

	Profit and loss account	2005	2004
A	**Net sales and sale equivalents, of which:**	**164 393 683,17**	**217 667 589,31**
	- to related entities	6 960 359,99	5 694 881,36
	I Net sales of finished goods	**164 393 683,17**	**217 667 589,31**
	II Change in stock of work in progress and finished goods	**-**	**-**
	III Cost of goods produced for the Company's own use	**-**	**-**
	IV Net sales of goods for resale and raw materials	**-**	**-**
B	**Operating expenses**	**127 035 804,13**	**203 546 850,73**
	I Depreciation	**8 512 919,80**	**9 916 840,01**
	II Materials and energy	**3 714 903,19**	**5 384 808,14**
	III External services	**18 850 209,80**	**31 881 274,03**
	IV Taxes and charges, of which	**6 462 445,20**	**7 957 336,70**
	- excise duty	-	-
	V Payroll	**31 123 527,44**	**61 635 945,70**
	VI Payroll related charges	**6 453 022,64**	**12 191 613,65**
	VII Other	**51 918 776,06**	**74 579 032,50**
	VIII Cost of goods for resale and materials sold	**-**	**-**
C	**Gross profit (loss) on sales (A-B)**	**37 357 879,04**	**14 120 738,58**
D	**Other operating income**	**820 241,10**	**1 628 682,56**
	I Gains on sale of non-financial fixed assets	**445 621,35**	**788 426,64**
	II Subsidies	**-**	**-**
	III Other	**374 619,75**	**840 255,92**
E	**Other operating expenses**	**367 099,96**	**1 147 420,04**
	I Loss on sale of non-financial fixed assets	**-**	**-**
	II Impairment of non-financial fixed assets	**-**	**406 807,18**
	III Other	**367 099,96**	**740 612,86**
F	**Operating profit (loss) (C+D-E)**	**37 811 020,18**	**14 602 001,10**
G	**Financial income**	**1 782 603,02**	**4 224 526,96**
	I Dividends and share in profit, of which:	**-**	**-**
	- from related entities	-	-
	II Interest, of which:	**1 781 268,02**	**1 940 564,32**
	- from related entities	1 739 961,77	1 915 535,22
	III Gains on the sale of investments	**-**	**-**
	IV Revaluation of investments	**-**	**2 267 232,49**
	V Other	**1 335,00**	**16 730,15**
H	**Financial expenses**	**953 017,13**	**1 726 729,62**
	I Interest, of which:	**-**	**-**
	- to related entities	-	-
	II Loss from the sale of investments	**-**	**-**
	III Impairment of investments	**-**	**-**
	IV Other	**953 017,13**	**1 726 729,62**
I	**Gross profit/loss on operating activities (F+G-H)**	**38 640 606,07**	**17 099 798,44**
J	**Result on extraordinary items (J.I.-J.II.)**	**-**	**-**
	I Extraordinary gains	**-**	
	II Extraordinary losses	**-**	
K	**Gross profit (I±J)**	**38 640 606,07**	**17 099 798,44**
L	**Corporate income tax**	**11 533 425,00**	**5 734 652,00**
M	**Other mandatory deductions from profit (loss increase)**	**-**	**-**
N	**Net profit (K-L-M)**	**27 107 181,07**	**11 365 146,44**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)

	Rachunek zysków i strat	2005	2004
A	**Przychody ze sprzedaży i zrównoważone z nimi, w tym:**	**164 393 683,17**	**217 667 589,31**
	- od jednostek powiązanych	6 960 359,99	5 694 881,36
	I Przychody netto ze sprzedaży produktów	**164 393 683,17**	**217 667 589,31**
	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	**Koszty działalności operacyjnej**	**127 035 804,13**	**203 546 850,73**
	I Amortyzacja	**8 512 919,80**	**9 916 840,01**
	II Zużycie materiałów i energii	**3 714 903,19**	**5 384 808,14**
	III Usługi obce	**18 850 209,80**	**31 881 274,03**
	IV Podatki i opłaty, w tym:	**6 462 445,20**	**7 957 336,70**
	- podatek akcyzowy	-	-
	V Wynagrodzenia	**31 123 527,44**	**61 635 945,70**
	VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	**6 453 022,64**	**12 191 613,65**
	VII Pozostałe koszty rodzajowe	**51 918 776,06**	**74 579 032,50**
	VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	**-**	**-**
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**37 357 879,04**	**14 120 738,58**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**820 241,10**	**1 628 682,56**
	I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**445 621,35**	**788 426,64**
	II Dotacje	**-**	**-**
	III Inne przychody operacyjne	**374 619,75**	**840 255,92**
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**367 099,96**	**1 147 420,04**
	I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	**-**	**-**
	II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	**-**	**406 807,18**
	III Inne koszty operacyjne	**367 099,96**	**740 612,86**
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**37 811 020,18**	**14 602 001,10**
G	**Przychody finansowe**	**1 782 603,02**	**4 224 526,96**
	I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	**-**	**-**
	- od jednostek powiązanych	-	-
	II Odsetki, w tym:	**1 781 268,02**	**1 940 564,32**
	- od jednostek powiązanych	1 739 961,77	1 915 535,22
	III Zysk ze zbycia inwestycji	**-**	**-**
	IV Aktualizacja wartości inwestycji	**-**	**2 267 232,49**
	V Inne	**1 335,00**	**16 730,15**
H	**Koszty finansowe**	**953 017,13**	**1 726 729,62**
	I Odsetki, w tym:	**-**	**-**
	- dla jednostek powiązanych	-	-
	II Strata ze zbycia inwestycji	**-**	**-**
	III Aktualizacja wartości inwestycji	**-**	**-**
	IV Inne	**953 017,13**	**1 726 729,62**
I	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)**	**38 640 606,07**	**17 099 798,44**
J	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)**	**-**	**-**
	I Zyski nadzwyczajne	**-**	
	II Straty nadzwyczajne	**-**	
K	**Zysk (strata) brutto (I±J)**	**38 640 606,07**	**17 099 798,44**
L	**Podatek dochodowy**	**11 533 425,00**	**5 734 652,00**
M	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**-**	**-**
N	**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**27 107 181,07**	**11 365 146,44**

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY

(in zlotys)

	Changes in shareholders' equity	*2005*	*2004*
I.	**Shareholders' equity – beginning of the period**	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**
	- corrections due to fundamental errors	-	-
I.a	**Shareholders' equity – beginning of the period, after adjustments**	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**
	1. Share capital – beginning of the period	521 900,00	521 900,00
	1.1. Changes in share capital	-	-
	a) increase, due to:	-	-
	- issue of shares	-	-
	b) decrease, due to:	-	-
	- redemption of shares	-	-
	- de-merger of the Company	-	-
	1.2. Share capital – end of the period	521 900,00	521 900,00
	2. Unpaid share capital – beginning of the period	-	-
	2.1. Changes in unpaid share capital	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease	-	-
	2.2. Unpaid share capital – end of 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	53 562 341,52
	4.1. Changes in reserve capital	-	-
	a) increase, due to:	-	-
	- issue of shares over nominal value	-	-
	- from profit distribution (statutory)		
	- from profit distribution (over statutorily-required minimum value)	-	-
	- other	-	-
	b) decrease, due to:	-	-
	- coverage of losses	-	-
	- division of the Company	-	-
	- redemption of shares	-	-
	4.2. Reserve capital – end of the period	53 562 341,52	53 562 341,52
	5. Revaluation reserve – beginning of the period	-	-
	5.1. Changes in revaluation reserve	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease, due to	-	-
	- disposal of fixed assets	-	-
	5.2. Revaluation reserve – end of the period	-	-
	6. Other reserves – beginning of the period	-	-
	6.1. Changes in other reserves	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease	-	-
	6.2. Other reserves – end of the period	-	-
	7. Accumulated profits (losses) from prior years	120 710 820,30	120 710 820,30
	7.1. Accumulated profits from prior years	120 710 820,30	120 710 820,30
	- corrections due to fundamental errors	-	-
	7.2. Accumulated profits from prior years – beginning of the period, after adjustments	120 710 820,30	120 710 820,30
	a) increase, due to:	11 365 146,44	10 244 786,64
	- distribution of profit from prior years	11 365 146,44	10 244 786,64
	b) decrease, due to:	(11 365 146,44)	(10 244 786,64)
	- dividend	(11 365 146,44)	(10 244 786,64)
	7.3. Accumulated profits from prior years – end of the period	120 710 820,30	120 710 820,30
	7.4. Accumulated losses from prior years – beginning of the period	-	-
	- corrections due to fundamental errors	-	-
	7.5. Accumulated losses from prior years – beginning of the period, after adjustments	-	-
	a) increase, due to:	-	-
	- transfer of losses from prior years to be covered	-	-
	b) decrease	-	-
	7.6. Accumulated losses from prior years – end of the period	-	-
	7.7. Accumulated profits (losses) from prior years – end of the period	120 710 820,30	120 710 820,30
	8. Net result	27 107 181,07	11 365 146,44
	a) net profit	27 107 181,07	11 365 146,44
	b) net loss	-	-
	c) deduction from net profit during the year	-	-
II	**Shareholders' equity – end of the period**	**201 902 242,89**	**186 160 208,26**
III	**Shareholders' equity, after adjustment for proposed profit distribution (coverage of losses)**	**201 902 242,89**	**186 160 208,26**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	*2005*	*2004*
I	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**
	- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**
	1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	521 900,00	521 900,00
	1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- wydania udziałów (emisji akcji)	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
	- podziału spółki	-	-
	1.2. Kapitał (fundusz) 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	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	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	53 562 341,52
	4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
	- z podziału zysku (ustawowo)		
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
	- inny	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycia straty	-	-
	- podziału spółki	-	-
	- umorzenia akcji	-	-
	4.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	53 562 341,52	53 562 341,52
	5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
	5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie (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 (funduszy) rezerwowych	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
	7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	120 710 820,30	120 710 820,30
	7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	120 710 820,30	120 710 820,30
	- korekty błędów podstawowych	-	-
	7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	120 710 820,30	120 710 820,30
	a) zwiększenie (z tytułu)	11 365 146,44	10 244 786,64
	- podziału zysku z lat ubiegłych	11 365 146,44	10 244 786,64
	b) zmniejszenie (z tytułu)	(11 365 146,44)	(10 244 786,64)
	- wypłaty dywidendy	(11 365 146,44)	(10 244 786,64)
	7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	120 710 820,30	120 710 820,30
	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)	-	-
	7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
	7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	120 710 820,30	120 710 820,30
	8. Wynik netto	27 107 181,07	11 365 146,44
	a) zysk netto	27 107 181,07	11 365 146,44
	b) strata netto	-	-
	c) odpisy z zysku	-	-
II	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**201 902 242,89**	**186 160 208,26**
III	**Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku**	**201 902 242,89**	**186 160 208,26**

CASH FLOW STATEMENT (INDIRECT METHOD)

(in zlotys)

		2005	2004
A	**Cash flow from operations**		
	I Net profit (loss)	**27 107 181,07**	**11 365 146,44**
	II Total adjustments	**(24 448 892,63)**	**47 947 049,96**
	1. Depreciation and amortization	8 512 919 ,80	9 916 840,01
	2. Foreign exchange gains (losses)	-	-
	3. Interest and share in profits (dividends)	-	-
	4. Profit / loss on investing activities	(28 596,32)	(435 379,54)
	5. Change in provisions	-	-
	6. Change in inventories	-	-
	7. Change in receivables	4 295 028,19	(990 530,63)
	8. Change in short term liabilities, excluding bank and other loans	18 891 031,01	9 767 356,53
	9. Change in prepayments, accruals and deferred income	(51 040 049,60)	28 416 331,47
	10. Other adjustments	(5 079 225,71)	1 272 432,12
	III Net cash flow from operations (I±II)	**2 658 288,44**	**59 312 196,40**
B	**Cash flow from investing activities**		
	I Inflow	**973 977,41**	**1 200 911,73**
	1.Sale of intangible and tangible fixed assets	973 977,41	1 200 911,73
	2.Sale of investments in propertyand intangible assets	-	-
	3. From financial assets, of which:	-	-
	a) in related entities	-	-
	b) in other entities	-	-
	- the sale of financial assets	-	-
	- dividends and share in profit	-	-
	- repayment of long term loans granted	-	-
	- interest received	-	
	- other	-	-
	4. Other investment inflow	-	-
	II Outflow	**(15 042 548,00)**	**(15 116 664,21)**
	1.Purchase of intangible and tangible fixed assets	(14 633 240,22)	(14 756 050,53)
	2.Purchase of real estate and intangiblefixed assets	-	-
	3. For financial assets, of which:	(409 307,78)	(360 613,68)
	a) in related entities	(409 307,78)	(360 613,68)
	b) in other entities	-	-
	- purchase of financial assets	-	-
	- long term loans granted	-	-
	4. Other investment outflow	-	-
	III Net cash flow from investing activities	**(14 068 570,59)**	**(13 915 752,48)**
C	**Cash flow from financing activities**		
	I Inflow	**-**	**-**
	1. Net inflow from the issue of shares and other capitalinstruments and additional payments to capital		
	2. Bank and other loans	-	-
	3. Issue of debt securities	-	-
	4. Other financial inflow	-	-
	II Outflow	**(12 816 396,41)**	**(12 790 121,66)**
	1. Re-acquisition of own shares	-	-
	2. Dividends and other shareholder-related payments	(11 365 146,44)	(10 244 786,64)
	3. Outflow due to profit distribution, other than payments to shareholders	-	-
	4. Repayment of bank and other loans	-	-
	5. Redemption of debt securities	-	-
	6. Relating to other financial liabilities	-	-
	7. Finance lease payments	(1 451 249,97)	(2 545 335,02)
	8. Interest paid	-	-
	9. Other financing outflow	-	-
	III Net cash flow from financing activities (I-II)	**(12 816 396,41)**	**(12 790 121,66)**
D	**Total net cash flow(A.III+/-B.III+/-C.III)**	**(24 226 678,56)**	**32 606 322,26**
E	**Change in balance sheet cash and cash equivalents, of which:**	**(24 226 678,56)**	**32 606 322,26**
	-change in cash and cash equivalents due to exchange gains/losses	-	-
F	**Cash and cash equivalents - beginning of the period**	**56 749 284,18**	**24 142 961,92**
G	**Cash and cash equivalents - end of the period (F+/-D), of which:**	**32 522 605,62**	**56 749 284,18**
	- of restricted use	-	221 624,99

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)

	Przepływy Środków pieniężnych	2005	2004
A	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
	I Zysk netto	**27 107 181,07**	**11 365 146,44**
	II Korekty razem	**(24 448 892,63)**	**47 947 049,96**
	1. Amortyzacja	8 512 919 ,80	9 916 840,01
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	4. Zysk / strata z działalności inwestycyjnej	(28 596,32)	(435 379,54)
	5. Zmiana stanu rezerw	-	-
	6. Zmiana stanu zapasów	-	-
	7. Zmiana stanu należności	4 295 028,19	(990 530,63)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 891 031,01	9 767 356,53
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(51 040 049,60)	28 416 331,47
	10. Inne korekty	(5 079 225,71)	1 272 432,12
	III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	**2 658 288,44**	**59 312 196,40**
B	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
	I Wpływy	**973 977,41**	**1 200 911,73**
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	973 977,41	1 200 911,73
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- zbycie aktywów finansowych,	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
	II Wydatki	**(15 042 548,00)**	**(15 116 664,21)**
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 633 240,22)	(14 756 050,53)
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	(409 307,78)	(360 613,68)
	a) w jednostkach powiązanych	(409 307,78)	(360 613,68)
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
	III Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**(14 068 570,59)**	**(13 915 752,48)**
C	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
	I Wpływy	**-**	**-**
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
	2. Kredyty i pożyczki	-	-
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
	4. Inne wpływy finansowe	-	-
	II Wydatki	**(12 816 396,41)**	**(12 790 121,66)**
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(11 365 146,44)	(10 244 786,64)
	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	(1 451 249,97)	(2 545 335,02)
	8. Odsetki	-	-
	9. Inne wydatki finansowe	-	-
	III Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**(12 816 396,41)**	**(12 790 121,66)**
D	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)**	**(24 226 678,56)**	**32 606 322,26**
E	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**(24 226 678,56)**	**32 606 322,26**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F	**Środki pieniężne na początek okresu**	**56 749 284,18**	**24 142 961,92**
G	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym**	**32 522 605,62**	**56 749 284,18**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	221 624,99

zdjęcia / photos

Corbis

LUKAS Bank SA
pl. Orląt Lwowskich 1
53-605 Wrocław
tel. (+48 71) 355 95 11
faks (+48 71) 355 30 05
LUKASlinia 0801 33 11 11
www.lukasbank.pl