LUKAS

LUKAS SA

LUKAS Bank SA

ANNUAL REPORT
RAPORT ROCZNY

04

GRUPA CRÉDIT AGRICOLE

ANNUAL REPORT
RAPORT ROCZNY

2004

SPIS TREŚCI
CONTENTS

Władze Grupy LUKAS
Governing bodies of the LUKAS Group

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

2 LUKAS i LUKAS Bank częścią Grupy Crédit Agricole
LUKAS and LUKAS Bank a part of Crédit Agricole Group

4 Grupa LUKAS w 2004 roku
LUKAS Group in 2004

6 Bezpieczeństwo i rekordowe zyski
Security and record-breaking profits

8 Nagrody i wyróżnienia
Awards and distinctions

10 Grupa LUKAS dla klientów biznesowych
LUKAS Group for business customers

10 Współpraca z partnerami
Cooperation with our partners

14 Oferta dla mikrofirm
Our offering for micro-companies

16 Grupa LUKAS dla klientów indywidualnych
LUKAS Group for retail customers

16 W stronę klienta
Reaching out to the customer

18 Konta osobiste
Personal accounts

20 Produkty oszczędnościowe
Savings products

21 Karty płatnicze
Payment cards

25 Pożyczki i kredyty
Loans and credit facilities

30 Grupa LUKAS dla klientów wewnętrznych
LUKAS Group for internal customers

34 Sprawozdania finansowe
Financial statements

36 Grupa Kapitałowa LUKAS SA
LUKAS SA Capital Group

54 LUKAS Bank SA
LUKAS Bank SA

70 LUKAS SA
LUKAS SA

04

GOVERNING BODIES OF THE LUKAS GROUP
WŁADZE GRUPY LUKAS

Skład Rady Nadzorczej i Zarządu LUKAS SA (stan na 10 czerwca 2005)
Composition of the Supervisory Board and of the Management Board of LUKAS SA *(as at June 10th 2005)*

Rada Nadzorcza
Supervisory Board

Francois Pinchon – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Chairman of the Supervisory Board

Członkowie Rady Nadzorczej
Members of the Supervisory Board

Christian Besse
Philippe Genon-Catalot
Thierry Girard
Christophe Le Beaudour

Zarząd
Management Board

Bastien Charpentier – Prezes Zarządu
President of the Management Board

Członkowie Zarządu
Members of the Management Board

Piotr Buszka
Francis Chabane
Lionel Dumeaux
Ewa Franieczek
Andrzej Krzemiński

Skład Rady Nadzorczej i Zarządu LUKAS Banku SA (stan na 10 czerwca 2005)
Composition of the Supervisory Board and of the Management Board of LUKAS Bank SA *(as at June 10th 2005)*

Rada Nadzorcza
Supervisory Board

Jean-Frédéric de Leusse – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Chairman of the Supervisory Board
Jean Pascal Acquaviva – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Vice Chairman of the Supervisory Board
Elżbieta Jarzeńska-Martin – Sekretarz Rady Nadzorczej
Secretary of the Supervisory Board

Członkowie Rady Nadzorczej
Members of the Supervisory Board

Jacek Chwedoruk
Christophe Grave
Piotr Kaczmarek

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
Lionel Dumeaux
Ewa Franieczek
Andrzej Krzemiński

LIST PREZESA GRUPY CREDIT AGRICOLE POLSKA
LETTER FROM THE PRESIDENT OF CREDIT AGRICOLE POLSKA

Ladies and Gentlemen,

It is with great satisfaction that I present to you the report on the activities of the LUKAS Group in 2004.

These past 12 months have been a very successful period for the LUKAS Group in consumer loans and retail banking. The efficiency of our organization by business lines has enabled us to implement our growth strategy. We kept focus on our sales targets, on quality of service, and on strict risk control. The combined actions provided the foundation for the Group's net profit, which topped a record-breaking PLN 247.8m.

The year 2004 abounded in commercial successes. In the area of consumer loans, we executed agreements with new partners, launching new forms of cooperation. Some of them, such as the agreement for provision of services to the PSA Group, proceed on the basis of models hereto unseen in the Polish market. We expanded our product offering, and we continued building up our sales network. We also introduced an offer dedicated to a new segment of customers, namely enterprises, which is presently rolled out throughout Poland.

Our key objective remains to provide a rich offer made of user-friendly products, easily accessible to our customers. In 2004, we brought our offer closer to clients by opening first credit centers and by developing direct sales channels through bank representatives and agents. We have also expanded the functionalities of our e-Bank online offering and enlarged our Call Center, to support the development of remote delivery channels of products by Internet, phone or mail.

In 2004, we also progressed on the implementation of new IT systems in both our business lines. These new IT systems will enable us to improve the level of service whilst handling bigger volume and more products to a growing and more diversified customer base. The consumer loan IT system implemented in our own network in 2004, is presently being deployed at our partners. In the coming months, our retail banking operations will be migrated to a new IT system. All our employees are presently working to ensure the success of this critical operation.

We, at the LUKAS Group, believe that all our customers: individuals, business customers and partners are our best ambassadors. Thus, it is with great pride that we learned that the Polish edition of Newsweek has yet again ranked LUKAS Bank at the very top of its friendly banks listing. This award reflects our focus on quality of service that is our key competitive advantage for our customers as well as for our teams and shareholders.

I wish to thank all employees of the LUKAS Group for their direct contribution to our shared successes. We look forward to continuing the ambitious development of our activities in 2005.

Sincerely yours,

Bastien Charpentier
President, Crédit Agricole Polska

Szanowni Państwo,

z satysfakcją przedstawiam Państwu sprawozdanie z działalności Grupy LUKAS w roku 2004.

Ostatnich dwanaście miesięcy było dla Grupy LUKAS niezwykle owocnym okresem, zarówno w obszarze kredytów konsumenckich, jak i bankowości detalicznej. Możemy z całym przekonaniem powiedzieć, że organizacja naszej działalności wokół linii biznesowych jest skuteczna i pozwala nam kontynuować przyjętą przez nas strategię rozwoju. Przywiązujemy dużą wagę do naszych celów sprzedażowych, do jakości obsługi i ścisłej kontroli ryzyka. Suma tych elementów leży u podstaw wyniku finansowego netto Grupy, który osiągnął rekordowy poziom 247,8 mln zł.

Rok 2004 był dla nas bogaty w sukcesy handlowe. W obszarze kredytów konsumenckich podpisaliśmy umowy z nowymi partnerami, nawiązaliśmy nowe rodzaje współpracy. Niektóre z nich, jak umowa o świadczenie usług dla Grupy PSA, oparte są na innowacyjnych dla polskiego rynku zasadach. Poszerzyliśmy gamę oferowanych produktów i rozbudowaliśmy sieć sprzedaży. Wzbogaciliśmy również ofertę produktów bankowości detalicznej, wprowadzając, sukcesywnie udostępniane w całej Polsce, usługi przeznaczone dla nowego segmentu klientów – przedsiębiorców.

Naszym priorytetowym celem pozostaje wciąż możliwość oferowania klientom bogatej gamy prostych i łatwo dostępnych produktów. W roku 2004 zbliżyliśmy się jeszcze bardziej do naszych klientów dzięki otwarciu pierwszych Centrów Kredytowych i rozwinięciu kanałów sprzedaży bezpośredniej poprzez przedstawicieli bankowych oraz agentów. Wzbogaciliśmy ponadto funkcjonalność e-Banku, powiększyliśmy Call Center, aby wesprzeć rozwój zdalnych kanałów dystrybucji produktów przez Internet, telefon lub pocztę.

W 2004 roku kontynuowaliśmy mocno już zaawansowane prace nad wdrożeniem centralnych systemów informatycznych w obu liniach biznesu. Nowe systemy pozwolą nam na podniesienie poziomu obsługi oraz zwiększą możliwości oferowania produktów Grupy coraz większej liczbie coraz bardziej zróżnicowanych klientów. Wprowadzony w 2004 r. w sieci własnej system informatyczny do obsługi kredytów konsumenckich jest aktualnie wdrażany u naszych partnerów. W nadchodzących miesiącach również całość prowadzonej przez nas działalności bankowej zostanie przeniesiona do nowego systemu informatycznego. Wszyscy nasi pracownicy koncentrują się obecnie na zapewnieniu sukcesu tej ważnej operacji.

W Grupie LUKAS uważamy, że zarówno klienci indywidualni i biznesowi, jak i partnerzy są naszymi najlepszymi ambasadorami, dlatego też jesteśmy dumni z ponownego zwycięstwa Grupy w rankingu Przyjazny Bank „Newsweeka". Nagroda ta utwierdza nas w przekonaniu, że jakość usług jest postrzegana jako silna przewaga konkurencyjna nie tylko przez nas samych i naszych akcjonariuszy, ale również przez naszych klientów.

Dziękuję wszystkim pracownikom Grupy LUKAS za ich bezpośredni wkład w sukcesy Grupy. W 2005 roku będziemy wspólnie kontynuować ambitny rozwój naszej działalności.

Z poważaniem,

Bastien Charpentier
Prezes Crédit Agricole Polska

LUKAS AND LUKAS BANK A PART OF CREDIT AGRICOLE GROUP

Crédit Agricole is the largest French bank as well as one of the world's largest financial institutions in terms of equity and assets. The potential of Crédit Agricole has significantly grown following its acquisition of another French major, Crédit Lyonnais, in 2003. Crédit Agricole now serves 21m customers in France through a network of over 9,000 banking outlets; its share in the retail customer market exceeds 24%.

The Crédit Agricole Group pursues operations in 60 countries around the world. Its equity investments in local companies as well as strategic ties and partnerships with major European banks ensure the Group's strong presence in many European countries.

Apart from traditional banking services, the Crédit Agricole Group also offers a full range of financial and insurance services as well as services for corporate customers. In May of 2004, Crédit Agricole merged the corporate and investment banking arm of Crédit Lyonnais with Crédit Agricole Indosuez, its subsidiary active in the same area. In this way, a new brand was established: Calyon. Calyon operates in the global financial markets, specialising in comprehensive services for corporate and institutional clients. Calyon also has a presence in Poland.

As at the end of 2004, the Group's equity stood at EUR 66bn, and its assets – at EUR 912bn. Net profit of the Crédit Agricole Group increased by 30% over 2003, up to EUR 3.9bn. It should be noted that the Group demonstrated such a strong performance at a time when it was engaged in the final stages of the merger with Crédit Lyonnais.

As a result of an equity investment by Crédit Agricole in the Polish market, the companies LUKAS SA and Europejski Fundusz Leasingowy SA and, indirectly, also LUKAS Bank SA gained a new shareholder. Since 2001, they comprise the Crédit Agricole Polska Group.
The fact that we belong to one of the largest financial institutions in the world provides us with the possibility of exchanging expertise as well as with access to cutting-edge technologies for the financial services market. Working within the same Group, we have embarked on a number of projects enabling us to offer joint products to our customers.
The strategy of the Crédit Agricole Polska Group for the coming years provides for leveraging the growth potential of all three entities and for developing synergies within the Group so as to bring a rich offering to retail customers, to the self-employed, and to small and medium-sized enterprises (SMEs). The single most important objective of the strategy is to make the CA Polska Group the leading provider of financial services in Poland.

Piotr Kanclerz
Właściciel salonu samochodowego OPEL Kanclerz, Ruda Śląska
Salon współpracuje również z Europejskim Funduszem Leasingowym, oferując leasing pojazdów
Owner of the OPEL Kanclerz automobile showroom, Ruda Śląska
His dealership also cooperates with Europejski Fundusz Leasingowy, offering its lease finance packages

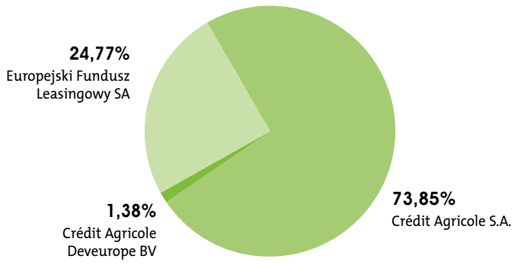
LUKAS I LUKAS BANK CZĘŚCIĄ GRUPY CREDIT AGRICOLE

Crédit Agricole jest największym francuskim bankiem oraz jedną z największych instytucji finansowych świata zarówno pod względem funduszy własnych, jak i aktywów. Potencjał Crédit Agricole znacznie wzrósł po przejęciu w 2003 roku innej francuskiej grupy finansowej – Crédit Lyonnais. Obecnie Grupa Crédit Agricole obsługuje na rynku francuskim 21 milionów klientów w ponad 9000 placówek bankowych i posiada ponad 24% udziału w rynku klientów indywidualnych.

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

Oprócz tradycyjnych usług bankowych Grupa Crédit Agricole oferuje pełen zakres usług finansowych i ubezpieczeniowych oraz jest aktywna w sektorze klientów korporacyjnych. W maju 2004 roku Crédit Agricole dokonała połączenia pionu bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej Crédit Lyonnais z własną spółką-córką prowadzącą działalność w tym zakresie – Crédit Agricole Indosuez, tworząc nową markę: Calyon. Calyon działa na światowych rynkach finansowych i specjalizuje się w kompleksowej obsłudze klientów korporacyjnych i instytucjonalnych. Spółka jest obecna także w Polsce.

Na koniec 2004 roku fundusze własne Grupy CA osiągnęły poziom 66 mld euro, a aktywa 912 mld euro. Wynik finansowy netto Grupy Crédit Agricole wzrósł w stosunku do 2003 roku o 30% i wyniósł 3,9 mld euro. Wart podkreślenia jest fakt, iż tak wysokie wyniki Grupa osiągnęła w okresie, w którym prowadzone były finalne prace związane z procesem połączenia z Crédit Lyonnais.

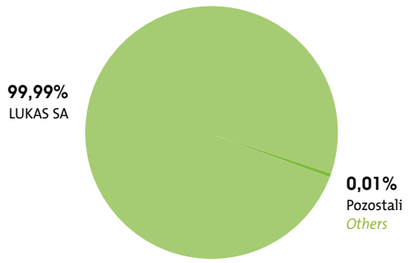


Struktura akcjonariatu LUKAS SA (stan na 10 czerwca 2005)
Shareholder structure of LUKAS SA (as at June 10th 2005)

W wyniku inwestycji kapitałowej Crédit Agricole na rynku polskim spółki LUKAS SA i Europejski Fundusz Leasingowy SA, a pośrednio również LUKAS Bank SA, zyskały wspólnego akcjonariusza. Tym samym od 2001 roku tworzą one Grupę Crédit Agricole Polska.

Przynależność do jednej z największych instytucji finansowych świata daje nam możliwość wymiany doświadczeń oraz dostęp do nowoczesnych technologii wykorzystywanych na rynku finansowym. Będąc częścią jednej Grupy, rozpoczęliśmy projekty, dzięki którym możemy oferować naszym klientom wspólne produkty.

Strategia Grupy Crédit Agricole Polska na najbliższe lata zakłada wykorzystanie potencjału wzrostowego wszystkich trzech firm oraz rozwijanie wspomnianej współpracy w ramach Grupy tak, by zaoferować klientom detalicznym, przedstawicielom wolnych zawodów oraz małym i średnim przedsiębiorcom bogatą ofertę. Celem nadrzędnym strategii jest bowiem rozwinięcie Grupy CA Polska, tak aby stała się czołowym dostawcą usług finansowych w Polsce.



Struktura akcjonariatu LUKAS Banku SA (stan na 10 czerwca 2005)
Shareholder structure of LUKAS Bank SA (as at June 10th 2005)

Naszym klientom chcemy zaproponować bardzo dobre warunki kredytowania oraz szeroką ofertę. Dlatego współpracujemy z LUKASem.

We want to provide our customers with very favourable lending terms and with a wide offering. That's why we work with LUKAS.

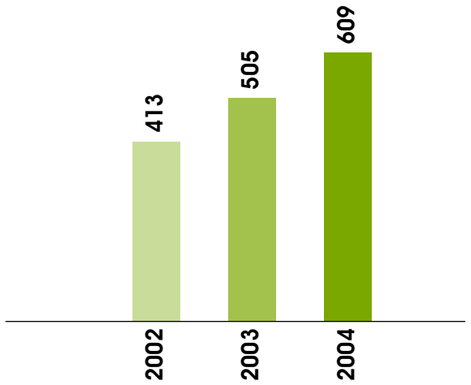
LUKAS GROUP IN 2004

The LUKAS Group is comprised of LUKAS SA and LUKAS Bank SA – financial institutions which number among the most dynamically developing companies in Poland. The LUKAS Group posted a net profit close to PLN 248m in 2004, making for an increase of 60% over 2003.

LUKAS Bank SA is a modern retail bank specialising in the provision of comprehensive services to retail customers. In 2004, LUKAS Bank expanded its activities to include services for businesses. LUKAS Bank is distinguished in the market by its friendliness, comfortable and expedient service, and by its combination of the best features of a traditional banking house and a virtual bank. The sheer variety of its product offering and ready access to modern financial services at branches as well as over the telephone and the Internet cause LUKAS Bank to consistently garner high marks in Polish bank rankings.

LUKAS Bank customers may choose from attractive personal accounts, payment cards, and savings products as well as from a suite of credit facilities – housing loans, cash loans, and car loans.

The scale of our operations is best attested to by our results. From its very inception, the number of LUKAS Bank customers has been steadily increasing.

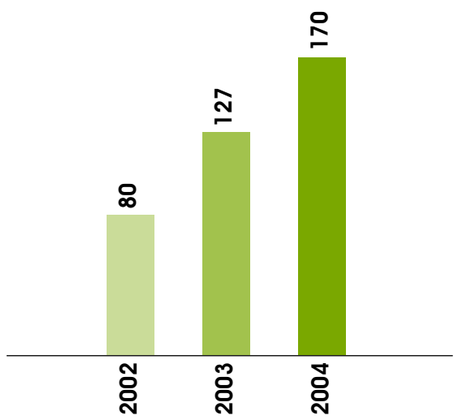


Liczba kont osobistych (w tysiącach)
Number of personal accounts (in thousand)

As it serves almost 26% of the market, LUKAS SA confirms its lead in the consumer loan market day in, day out.

In its operations, the Company works with two customer groups. The first of these comprises private individuals availing themselves of the Company's products in the field of instalment loans, cash loans, car loans, credit cards, and private label cards. By continuously expanding its offering and by keeping formalities down to the necessary minimum, LUKAS is in a position to address their changing financial needs. The credit offering of LUKAS has already been taken up by almost six million borrowers.

The other group comprises commercial partners with which LUKAS cooperates in reaching the retail customers. This group comprises the various retailers and service outlets, domestic and international supermarket chains, and car dealerships at which buyers can avail themselves of our financial intermediation.



Liczba kont z dostępem do e-Banku (w tysiącach)
(Z taką ilością kont z dostępem do Internetu LUKAS Bank ma ok.10% udziału w rynku)
Number of accounts with e-Bank access (in thousand)
(This number of accounts with Internet access gives LUKAS Bank a market share of approximately 10%)

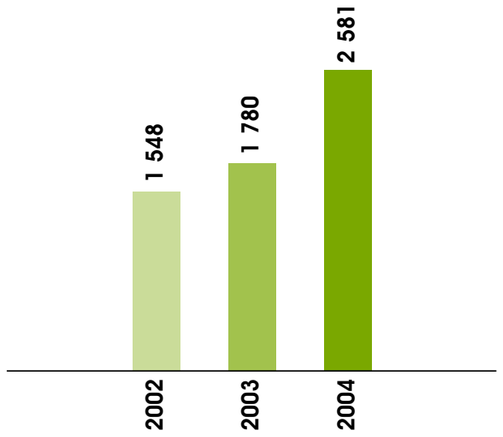
GRUPA LUKAS W 2004 ROKU

Grupę Kapitałową LUKAS tworzą LUKAS SA i LUKAS Bank SA – instytucje finansowe należące do jednych z najdynamiczniej rozwijających się firm w Polsce. W 2004 roku Grupa LUKAS wypracowała zysk netto w wysokości blisko 248 milionów zł, który w stosunku do 2003 roku wzrósł o 60%.

LUKAS Bank SA to nowoczesny bank detaliczny, wyspecjalizowany w kompleksowej obsłudze klientów indywidualnych.
W 2004 roku LUKAS Bank poszerzył swoją działalność, rozpoczynając świadczenie usług dla biznesu.
Przyjazna, wygodna i szybka obsługa oraz łączenie zalet banku tradycyjnego i wirtualnego to cechy, którymi LUKAS Bank wyróżnia się na rynku. Różnorodność oferty oraz dostęp do nowoczesnych usług finansowych zarówno w placówkach, jak i przez telefon i Internet sprawiają, że LUKAS Bank znajduje się w czołówkach rankingów najlepszych banków w Polsce.

W ofercie LUKAS Banku klienci znajdą atrakcyjne konta osobiste, karty płatnicze, produkty oszczędnościowe, a także pakiet produktów kredytowych: mieszkaniowy, gotówkowy i samochodowy.

O skali naszego działania najlepiej świadczą nasze wyniki.
Od początku istnienia banku liczba klientów LUKAS Banku stale rośnie.

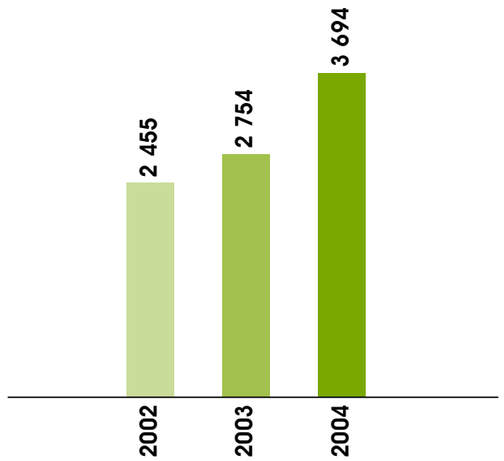


Liczba udzielonych kredytów (w tysiącach)
Number of loans extended (in thousand)

LUKAS SA, obsługując blisko 26% rynku, konsekwentnie potwierdza swoją czołową pozycję na rynku firm specjalizujących się w udzielaniu kredytów konsumenckich.

Prowadząc swoją działalność, spółka współpracuje z dwoma grupami klientów.
Pierwsza – to osoby indywidualne korzystające z proponowanej przez spółkę oferty kredytów ratalnych, pożyczek gotówkowych, kredytów samochodowych, kart kredytowych oraz prywatnych kart kredytowych. Dzięki poszerzaniu oferty i minimalizowaniu formalności LUKAS jest w stanie sprostać ich zmieniającym się potrzebom finansowym. Z oferty kredytowej LUKASa skorzystało już prawie 6 milionów kredytobiorców.

Druga grupa to partnerzy handlowi, z którymi LUKAS wspólnie dociera do wspomnianych klientów indywidualnych. To wszystkie te sklepy i punkty usługowe, sieci ogólnokrajowe i międzynarodowe sieci hipermarketów oraz salony samochodowe, w których klienci indywidualni mogą skorzystać z naszego pośrednictwa finansowego podczas dokonywanych zakupów.



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

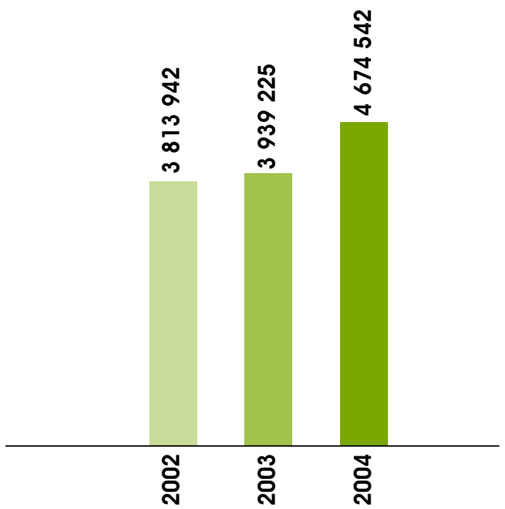
SECURITY AND RECORD-BREAKING PROFITS

The year 2004 was yet another one in which the LUKAS Capital Group posted very good financial results. The net profit for 2004 totalled a record-breaking PLN 247.8m is 60.9% higher than in 2003. Thanks to this result, the value of the Group's equity soared by 59.8%, providing a solid base for further development of lending activities. The share of equity in the Group's balance sheet total as at December 31st 2004 was 13.1% – an increase by 3.4 percentage points as compared with 2003. The Bank's cash-adequacy ratio was well within the safety margin for the duration of the year, standing at 12.32% on December 31st 2004 (8% being the minimum required by law).

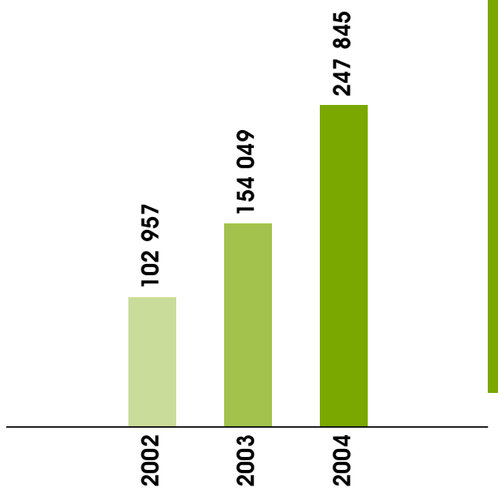
The high net profit made for a return on equity to the tune of 68.3%. This was made possible by a 33.3% increase in receivables from customers and by the maintenance of a high interest and commission margin on the products offered.

Throughout 2004, we continued our efforts geared at improving the efficiency of our credit risk management. We have duly completed a number of projects for improvement of the effectiveness of our scoring systems relied on in the acceptance of consumer loan applications. These activities found their reflection in a shift in the structure of loan receivables. As at the end of December 2004, the share of performing receivables in the gross receivables total (net of interest) stood at 90.6%, making for an increase by 4.5 percentage points since the previous year. Net loan-loss provisions against our loan exposure amounted to PLN 110.6m in 2004, which was PLN 26.2m more than in 2003. This increase is accounted for primarily by the growth of receivables from customers.

The year 2004 has brought a shift in the structure of financing of the Group's operations. The most significant liabilities item, namely liabilities to customers, shrank by 4.9%, down to 61.8% of the balance sheet total. The growth of our lending activities was financed principally through reduction of excess liquidity in the form of securities (by PLN 413.6m) and through an increase in liabilities to financial entities (by PLN 540.5m).



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)

LUKAS zatrudnia bardzo dobrych przedstawicieli handlowych, którzy elastycznie podchodzą do naszych potrzeb. Ich wysoki profesjonalizm oraz nawiązane przyjacielskie relacje sprawiają, że nasza współpraca układa się bardzo dobrze.

LUKAS employs very good sales representatives who demonstrate a flexible approach to our needs. Their high professionalism and the friendly relations established with them cause our cooperation to proceed very well indeed.

BEZPIECZEŃSTWO I REKORDOWE ZYSKI

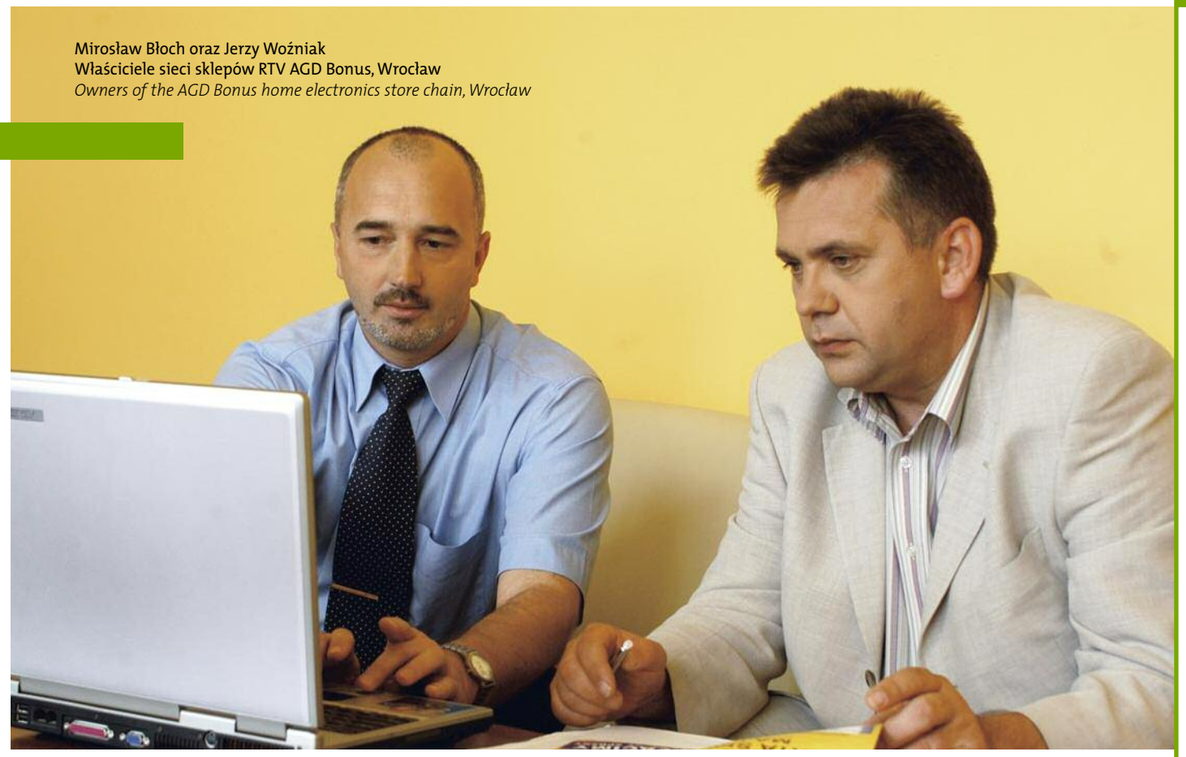
Rok 2004 to dla Grupy Kapitałowej LUKAS kolejny okres bardzo dobrych wyników finansowych. Zysk netto Grupy wypracowany w ciągu roku wyniósł rekordowe 247,8 mln zł i w porównaniu z 2003 rokiem był o 60,9% wyższy. Dzięki takiemu wynikowi wartość kapitałów własnych Grupy zwiększyła się o 59,8%, stanowiąc bezpieczną bazę dla rozwoju działalności kredytowej. Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej Grupy wyniósł 13,1% na dzień 31 grudnia 2004 r. i był o 3,4 punkty procentowe wyższy niż rok wcześniej. Współczynnik wypłacalności Banku przez cały rok znajdował się na bezpiecznym poziomie, osiągając na dzień 31 grudnia 2004 r. wartość 12,32 (wskaźnik na poziomie 8% jest wymagany przepisami prawa).

Wysoki poziom osiągniętego zysku netto zapewnił zwrot na kapitale własnym (ROE) na poziomie 68,3%. Było to możliwe dzięki zwiększeniu o 33,3% salda należności od klientów oraz utrzymaniu wysokiej marży odsetkowo-prowizyjnej na oferowanych produktach.

W ciągu 2004 roku kontynuowaliśmy działania mające na celu zwiększanie efektywności zarządzania ryzykiem kredytowym. Zostały zrealizowane projekty poprawy efektywności działania systemów scoringowych stosowanych w procesie akceptacji kredytów konsumenckich. Prowadzone działania znalazły odzwierciedlenie w zmianie struktury należności kredytowych.

Na koniec grudnia 2004 r. udział należności normalnych w sumie należności brutto (bez odsetek) wyniósł 90,6% i był o 4,5 punktu procentowego wyższy od wielkości w poprzednim roku. Odpisy netto rezerw celowych na zaangażowania kredytowe wyniosły w 2004 roku 110,6 mln zł i były o 26,2 mln zł wyższe w stosunku do roku poprzedniego. Przyczyn owego przyrostu tworzonych rezerw należy upatrywać głównie w zwiększonym saldzie należności od klientów.

Rok 2004 oznaczał zmianę w zakresie struktury finansowania działalności Grupy. Najistotniejsza pozycja pasywów – zobowiązania wobec klientów – uległa zmniejszeniu o 4,9% i stanowiła 61,8% sumy bilansowej. Rozwój akcji kredytowej był finansowany głównie dzięki zmniejszeniu nadwyżki płynnościowej utrzymywanej w formie papierów wartościowych (o 413,6 mln zł) oraz dzięki wzrostowi zobowiązań wobec podmiotów finansowych (o 540,5 mln zł).



Mirosław Błoch oraz Jerzy Woźniak
Właściciele sieci sklepów RTV AGD Bonus, Wrocław
Owners of the AGD Bonus home electronics store chain, Wrocław

AWARDS AND DISTINCTIONS

For 2004 results LUKAS Group was awarded:

Second place among the most efficient financial institutions awarded by *Parkiet*.
This distinction was awarded by a panel assembled by the editors of *Gazeta Giełdy Parkiet*, a Polish financial newspaper, to draw up a ranking of the most efficient financial organisations. LUKAS Bank scored high in this ranking, coming in second. The criterion was the financial results for 2004, including growth of sales revenue, return on sales, ROA, ROE, and productivity. Apart from its excellent financial results, LUKAS Bank also had the highest sales margin of all the financial institutions.

First place in the *Bank* ranking for "Best retail bank in 2004"
Another distinction bestowed upon LUKAS Bank was the title of Best Retail Bank in 2004 from the editors of the *Bank* monthly. Of the factors which caused LUKAS Bank to win this distinction for the second year in a row, principal importance attached to the fact that our financial results are very good given the scale of our activities. LUKAS Bank scored third overall in terms of balance sheet total and of the loans portfolio and second overall in terms of deposits. Our net interest income, net commission income, and net profit placed LUKAS Bank third overall. Considered together, these results made us the best retail bank in Poland for 2004.

Our steadfast emphasis on friendliness and comfort for our customers brought **LUKAS Bank victory in the 2004 edition of *Newsweek's* Friendly Bank ranking**. As with the *Bank* award, this was the second year running in which we were honoured with this distinction. The broad outline of the ranking was similar to that in 2003. The editors of the Polish edition of *Newsweek* joined a research institution in carrying out Mystery Shopper studies at Polish banks, assessing the overall operation of bank branches, procedures, and skills, and – first and foremost – friendliness of the advisors. The pollsters visiting LUKAS Bank outlets were much impressed not only by the banking knowledge of our staff members, but also by their courteousness, the undivided attention lavished by them on each customer, and by their sales skills. Our victory in this ranking is one for all the LUKAS Bank advisors who give their best to and for our customers.

Nomination for *Rzeczpospolita* Eagle 2004
LUKAS Bank again became one of the five financial companies whose results brought them nomination for the Eagle award granted by the *Rzeczpospolita* daily in the "financial institution" category. It might be remembered here that LUKAS Bank received this prestigious prize recognising Poland's best financial institution in 2003.

These various awards testify to the fact that the quality of our services is acknowledged by banking sector experts and by the general public alike.

Mirosław Jeziak
Technik ekonomii, Zabrze
Economics specialist, Zabrze

Bardzo miła i szybka obsługa, która potrafi doradzić klientowi. Jestem już stałym klientem. Kiedy myślę o zakupach na raty, myślę o LUKASie.

Very friendly and fast service, and they know how to advise a customer. I have already become a regular customer. When I think about instalment purchases I think about LUKAS.

NAGRODY I WYRÓŻNIENIA

Za wyniki osiągnięte w 2004 roku Grupa LUKAS otrzymała:

Nagrodę „Parkietu" za zajęcie II miejsca wśród najefektywniejszych instytucji finansowych.
Wyróżnienie to przyznane zostało przez jury zgromadzone wokół redakcji Gazety Giełdy „Parkiet", która przygotowała ranking najefektywniejszych instytucji finansowych. LUKAS Bank zajął w nim wysokie, drugie miejsce. W zestawieniu oceniano wyniki finansowe za 2004 rok, a pod uwagę brano m.in. dynamikę przychodów ze sprzedaży, rentowność sprzedaży, stopy zwrotu na aktywach i na kapitale własnym oraz wydajność pracy. LUKAS Bank, oprócz doskonałych wyników finansowych, osiągnął w ubiegłym roku najwyższy wśród instytucji finansowych wskaźnik rentowności sprzedaży.

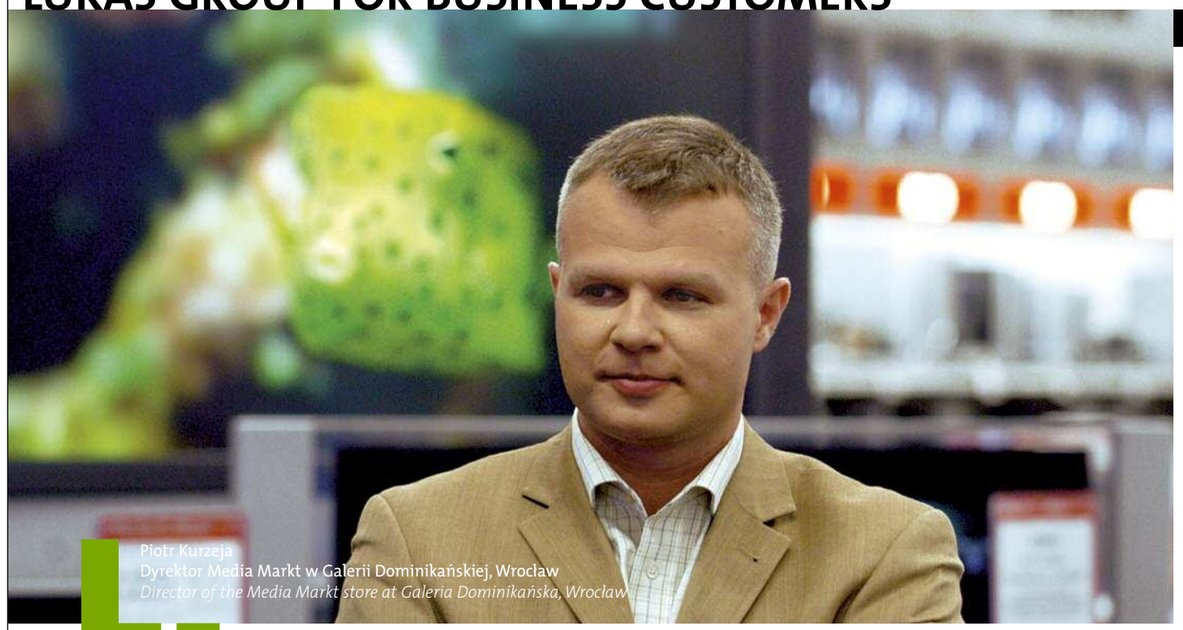
I miejsce w rankingu miesięcznika „Bank" „Najlepszy bank detaliczny 2004 roku"
Kolejnym wyróżnieniem było uznanie LUKAS Banku przez redakcję miesięcznika „Bank" za najlepszy bank detaliczny 2004 roku. Na otrzymane drugi rok z rzędu wyróżnienie wpływ miały przede wszystkim bardzo dobre, w stosunku do skali działania, wyniki finansowe. LUKAS Bank zajął 3. miejsce pod względem sumy bilansowej i portfela kredytowego oraz 2. miejsce w depozytach. Poziom wyniku z tytułu odsetek, prowizji i wyniku finansowego netto uplasował LUKAS Bank na miejscu 3.
W efekcie dało to pozycję najlepszego banku detalicznego 2004 roku w Polsce.

Konsekwentna polityka banku, stawiająca na przyjazność oraz wygodę dla klientów, zaowocowała w 2004 roku **zwycięstwem LUKAS Banku w rankingu „Przyjazny Bank Newsweeka"**.
Nagrodę tę otrzymaliśmy już drugi raz z rzędu. Tak jak i w 2003 roku „Newsweek" wspólnie z firmą badawczą przeprowadził w polskich bankach badania typu Tajemniczy Klient. Oceniano działanie placówek bankowych, procedury i kompetencje, ale przede wszystkim przyjazność doradców. Ankieterzy odwiedzający placówki bankowe podkreślali nie tylko wysoki poziom wiedzy doradców LUKAS Banku, ale także ich uprzejmość, poświęcanie klientowi maksimum uwagi i wysoki poziom umiejętności sprzedażowych. Zwycięstwo w tym rankingu po raz kolejny to sukces wszystkich doradców LUKAS Banku pracujących dla naszych klientów i z myślą o nich.

Nominacja do „Orła Rzeczpospolitej 2004"
LUKAS Bank znalazł się ponownie w gronie pięciu firm finansowych nominowanych za osiągnięte wyniki do nagrody „Orła Rzeczpospolitej" w kategorii „Instytucja finansowa". Warto wspomnieć, że w 2003 roku LUKAS Bank został nagrodzony tą prestiżową statuetką, przyznawaną przez kapitułę zgromadzoną wokół dziennika „Rzeczpospolita", jako najlepsza instytucja finansowa w Polsce.

Przyznanie nam tych nagród pokazuje, że nasza działalność zdobywa uznanie zarówno wśród ekspertów zajmujących się sektorem bankowym, jak i klientów korzystających z naszych usług.

LUKAS GROUP FOR BUSINESS CUSTOMERS



Piotr Kurzeja
Dyrektor Media Markt w Galerii Dominikańskiej, Wrocław
Director of the Media Markt store at Galeria Dominikańska, Wrocław

Potrzebujemy niestandardowych rozwiązań i dużej elastyczności ze strony naszych partnerów. Dla nas kluczową kwestią jest zapewnienie naszym klientom dobrych warunków kredytowych oraz szybkiej i rzetelnej obsługi. To wszystko daje nam współpraca z LUKASem.

We require from our partners solutions going beyond the ordinary, as well as high flexibility. Guaranteeing good credit terms and expedient, thorough service to our customers is a key issue. We are assured of all this through cooperation with LUKAS.

COOPERATION WITH OUR PARTNERS

Our activities in the financial products and services market require that we constantly search for new solutions and experiences so as to retain our edge. From its very inception, the LUKAS Group has been cooperating with numerous external partners. Apart from greater possibilities for ensuring customer satisfaction, collaboration with a business partner offers better development prospects for both the parties concerned.
By exchanging expertise, the cooperating companies open new avenues for business solutions. Such cooperation with our partners is one of the key factors contributing to the continued success of the LUKAS Group.

We cooperate with more than 32,000 stores and service outlets and with supermarket chains at which customers can pay for their shopping in instalments by way of the LUKAS system.
The 125 Customer Service Points located on supermarket premises not only provide in-depth information about the offering, but also attend to the formalities relating to cash loans, credit facilities, and private label cards.

Together with the Castorama, E.Leclerc, Real, Hypernova, and Auchan supermarket chains, joined by Carrefour as of March 2005, we issue private label cards (PLC). In the specific case of Auchan, the PLC programme was made possible by the collaboration launched by LUKAS with Banque Accord in 2004 and the establishment of the first joint venture company in the LUKAS Group's history – Accord Finance SA. Thanks to Accord Finance SA, our credit facilities and cash loan products have become available also to Auchan customers.

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW BIZNESOWYCH

WSPÓŁPRACA Z PARTNERAMI

Nasza obecność na rynku produktów i usług finansowych wymaga od nas ciągłego poszukiwania nowych rozwiązań i doświadczeń. Grupa LUKAS od początku swojego istnienia współpracuje z wieloma partnerami zewnętrznymi. Efektem nawiązanej relacji z partnerem, oprócz możliwości spełnienia oczekiwań klientów, jest jednocześnie rozwój obu stron. Dzięki wymianie doświadczeń i wiedzy, współdziałające firmy otwierają przed sobą nowe drogi rozwiązań biznesowych. To właśnie współpraca z naszymi partnerami jest jednym z kluczowych czynników współtworzących sukces Grupy LUKAS.

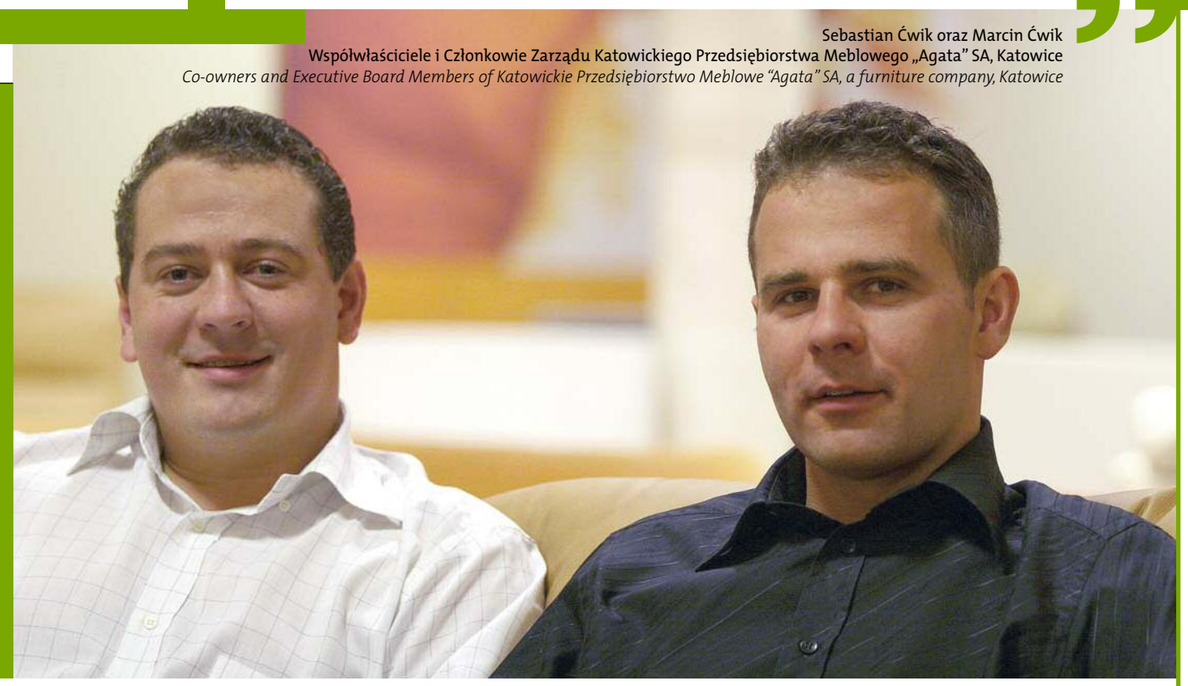
Współpracujemy z ponad 32 tysiącami sklepów, punktów usługowych oraz sieciami hipermarketów, w których nasi klienci mogą dokonać zakupów ratalnych w systemie LUKAS. W 125 Punktach Obsługi Klienta, zlokalizowanych na terenie marketów, klienci mogą nie tylko uzyskać informacje o naszej ofercie, ale również skorzystać z pożyczki gotówkowej, kredytów ratalnych lub kart PKK.

Wraz z sieciami hipermarketów: Castorama, E.Leclerc, Real, Hypernova, Auchan, a od marca 2005 roku również z Carrefour, wydajemy prywatne karty kredytowe (PKK). Wydanie karty Auchan możliwe było dzięki nawiązanej w 2004 roku współpracy LUKASa z Banque Accord i utworzeniu pierwszej w historii Grupy LUKAS spółki joint venture – Accord Finance SA. Obecnie dzięki spółce Accord Finance SA klienci hipermarketów Auchan mogą również skorzystać z kredytu ratalnego i pożyczki gotówkowej.

Nasi klienci z dużym zaufaniem podchodzą do LUKASa. Pełen profesjonalizm, elastyczne podejście do potrzeb naszych klientów oraz terminowość i nieskomplikowane procedury są dużym atutem spółki.

Our customers approach LUKAS with great trust. Full professionalism, a flexible approach to the needs of our customers, as well as timeliness and simple procedures, all account for significant advantages of that company.

Sebastian Ćwik oraz Marcin Ćwik
Współwłaściciele i Członkowie Zarządu Katowickiego Przedsiębiorstwa Meblowego „Agata" SA, Katowice
Co-owners and Executive Board Members of Katowickie Przedsiębiorstwo Meblowe "Agata" SA, a furniture company, Katowice



LUKAS GROUP FOR BUSINESS CUSTOMERS

COOPERATION WITH OUR PARTNERS

LUKAS also cooperates with more than 500 car dealerships whose showrooms offer LUKAS car loans to buyers. Our new initiatives addressed to our partners in 2004 included services connected with newly extended loans and the dedicated e-Dealer online facility.

The year 2004 also witnessed the commencement of cooperation with PSA Peugeot Citroën; we joined this company to formulate a joint offering for full financing of vehicles purchased from Peugeot and Citroën dealerships. Car finance is one of the areas in which the synergies achieved among the constituent entities of the Crédit Agricole Polska Group are particularly manifested.

Cooperation with external partners is also indispensable in the development and introduction of new banking products.

We issue payment cards in the VISA and MasterCard systems, with Bank Zachodni WBK as the partner intermediating in our cooperation with VISA International and MasterCard International. We have also joined with the Onet.pl Internet portal and the CANAL+ Cyfrowy digital television network to issue co-branded credit cards.
Our partner with respect to establishment and management of our investment fund is BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA. Our cooperation with Towarzystwo Ubezpieczeń Europa, meanwhile, has enabled us to offer a competitive product combining savings with insurance, as well as an assistance-type insurance package for the holders of some bank accounts.

Adam Pietrzyk
Prezes sieci handlowej RTV MIX AGD, Kraków
President of RTV MIX AGD home electronics retail network, Cracow

Przedstawiciele LUKASa reprezentują najwyższy poziom kompetencji w zakresie kredytów ratalnych. Są otwarci na nowe trendy i zapotrzebowania naszych klientów.

The LUKAS representatives stand at the highest level of expertise with regard to instalment loans. They are receptive to new trends and to the needs of our customers.

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW BIZNESOWYCH

WSPÓŁPRACA Z PARTNERAMI

Paweł Gembara
Dyrektor ds. Obsługi Klienta Castorama Polska, Warszawa
Customer Service Director for Castorama Polska, Warsaw

LUKAS i Castorama to liderzy na rynku swoich usług. Obie firmy mogły osiągnąć swoje dominujące pozycje dzięki dostosowaniu ofert do rosnących oczekiwań wymagających klientów. Miniony rok był bardzo pomyślny dla obydwu spółek. 2004 r. to wspólny sukces karty kredytowej Castorama-LUKAS, która cieszy się szerokim uznaniem. Przed nami kolejne wyzwania i nowe projekty. Jestem pewien, iż mając tak dynamicznego partnera, jakim jest LUKAS, zrealizujemy je w szybkim tempie zgodnie z oczekiwaniami naszych klientów.

LUKAS and Castorama are leaders in their respective markets. Both companies have been able to achieve their leading positions by adapting their offerings to the growing expectations of demanding customers. Last year was a very good one for both companies. 2004 brought the shared success of the Castorama-LUKAS credit card, a widely acclaimed product. We now face new challenges and new projects. I am confident that, with a partner as dynamic as LUKAS, we will be able to execute them in no time at all, in line with the expectations of our customers.

LUKAS współpracuje z blisko 500 dealerami samochodów, w salonach których klienci mogą skorzystać z oferty kredytu samochodowego LUKASa. Z myślą o naszych partnerach w 2004 roku rozpoczęliśmy m.in. obsługę nowo udzielanych kredytów oraz specjalnie stworzonej aplikacji on-line e-Dealer.

W 2004 roku rozpoczęliśmy współpracę z PSA Peugeot Citroën, tworząc wspólną ofertę obejmującą pełne finansowanie zakupu pojazdów w sieciach sprzedaży marek Peugeot i Citroën. Właśnie w przypadku finansowania zakupu samochodów bardzo widoczna jest synergia firm z Grupy Crédit Agricole Polska.

Współpraca z partnerami zewnętrznymi niezbędna jest również w przypadku rozwoju i wprowadzania nowych produktów bankowych.

Karty płatnicze wydajemy w systemach VISA i MasterCard. Naszym partnerem, za którego pośrednictwem możemy współpracować z VISA International i MasterCard International jest Bank Zachodni WBK. Wraz z naszymi partnerami – portalem Onet.pl i telewizją cyfrową CANAL+ Cyfrowy – wydajemy karty kredytowe typu co-branded. Partnerem przy utworzeniu i wdrożeniu oraz zarządzaniu naszym funduszem inwestycyjnym jest BZ WBK AIB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA.
Dzięki współpracy z Towarzystwem Ubezpieczeń „Europa" możemy zaoferować klientom produkt będący połączeniem nowoczesnego produktu oszczędnościowego i ubezpieczenia oraz pakiet ubezpieczenia assistance dla posiadaczy wybranych kont bankowych.

LUKAS GROUP FOR BUSINESS CUSTOMERS

Michał Pryszczewski
Właściciel SD Media Grupy Kreatywnej – agencji eventowo-koncertowej (w wolnych chwilach aktor), Wrocław
Owner of SD Media Grupa Kreatywna – an event and concert agency (in his spare time, an actor), Wrocław

OUR OFFERING FOR MICRO-COMPANIES

We launched services addressed to businesses with a view to creating the full range of financial services for our existing customers. Accordingly, the stores which cooperate with us can now benefit not only from a car loan, but also from a company account. By the same token, Europejski Fundusz Leasingowy SA (EFL) customers look to their leasing partner not only for a simple leasing arrangement, but also for a comprehensive set of other services. Those leasing institutions which offer the full range of banking products have proven most effective in expanding their market presence. Market research as well as past practice in countries such as France indicate that the banking requirements of customers comprising the micro-business sector closely approximate those of retail customers; also, micro-companies tend to finance their business needs in the same way as retail customers.
Our shareholders have defined entry to this market segment as the next step in development of the entire CA Polska Group and of LUKAS Bank in 2002. Accordingly, it has become a premise of our corporate strategy.

LUKAS Bank has introduced services for micro-companies, or sole traders, in Q3 2004. The next stage will comprise the launch of products for small and medium-sized enterprises.

As at the end of 2004, the micro-business offering was available through selected branches in Wrocław and Szczecin. In the beginning, it was addressed to existing customers of the CA Polska Group, specifically of EFL and of LUKAS; we then set out to attract new customers. We offered to them Konto Biznes – Business Account – current account for business entities, the VISA Business Electron card, and current account loans.
In order to open such an account, the customer only needs to visit a branch and produce proof of identity and documents corroborating that he pursues business activity in his own name. Just like all our retail customers, business customers also benefit from access to their accounts not only through their local branch, but also over the telephone and on the Internet.

The business customer may choose between two account schemes:
- A fixed account management fee, free-of-charge money transfers via the Internet platform;
- No account management fee, fees and commissions for specific transactions in the account.

By virtue of this choice, the customer benefits from flexibility in adjusting the terms on which his Konto Biznes – Business Account – is maintained in line with factors such as the stage of his enterprise's development, seasonality, or the general business climate.
An additional safety feature for banking transactions executed over the Internet is the digital identity token.

At the beginning of 2005 the offering for micro-companies, first launched at Wrocław branches in 2004, became available in Szczecin, Gdańsk, Włocławek, Gorzów Wielkopolski, Poznań, Warsaw and Kraków, among other cities. It will gradually be offered by all the LUKAS Bank branches.
The next stage will comprise addressing similar services to entities pursuing commercial operations under other legal forms, such as partnerships or companies. We also aim to successively expand the product offering itself, developing the full gamut of banking products for businesses.

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW BIZNESOWYCH

04

Często przelewam duże kwoty i to nie w oddziałach banku. Wystarczają mi do tego laptop, telefon komórkowy oraz moje Konto Biznes w LUKAS Banku.

I often transfer large amounts of money, and I don't even have to visit the bank to do so. All I need are my laptop, my mobile phone, and my Konto Biznes account at LUKAS Bank.

OFERTA DLA MIKROFIRM

Świadczenie usług dla segmentu podmiotów gospodarczych rozpoczęliśmy między innymi z myślą o zaproponowaniu naszym dotychczasowym partnerom pełnej obsługi finansowej. Dzięki temu współpracującym z nami sklepom możemy, oprócz kredytu samochodowego, zaproponować konto firmowe.
Również klienci EFL SA oczekują od swojego leasingodawcy kompleksowej obsługi. Udziały w rynku szybko zdobywają te firmy leasingowe, które mogą zaoferować pełną ofertę bankową. Zarówno badania rynku, praktyka i doświadczenia innych krajów, np. Francji, pokazują, że potrzeby klientów segmentu SOHO są zbliżone do oczekiwań klientów detalicznych. Podobny jest również sposób finansowania ich potrzeb biznesowych.
Wejście w ten segment rynku jako kolejny etap rozwoju zarówno całej Grupy CA Polska, jak i LUKAS Banku zostało przez naszych akcjonariuszy określone już w 2002 roku i stało się jednym z założeń strategii.

LUKAS Bank wprowadził usługi dla mikrofirm, czyli osób fizycznych prowadzących działalność gospodarczą (SOHO) w III kwartale 2004 roku. Kolejnym etapem będą produkty dla małych i średnich przedsiębiorstw.

Do końca roku 2004 oferta dostępna była w wybranych wrocławskich i szczecińskich placówkach bankowych. Na początek skierowaliśmy ją do klientów korzystających wcześniej z usług Grupy CA Polska, czyli klientów EFL i LUKASa, a następnie również do klientów nowych. Zaproponowaliśmy im rachunek bieżący – Konto Biznes, kartę VISA Business Electron oraz kredyt w rachunku bieżącym.
Aby otworzyć konto, wystarczy przyjść do placówki z dowodem osobistym i dokumentami, które potwierdzają prowadzenie działalności gospodarczej. Podobnie jak wszyscy klienci indywidualni również klienci z segmentu biznesowego mają dostęp do rachunku zarówno w placówce bankowej, jak i przez telefon i Internet.

Klient ma możliwość wyboru jednego z dwóch pakietów konta:
- pakiet z opłatą za prowadzenie rachunku, ale z darmowymi przelewami internetowymi,
- pakiet bez opłaty za prowadzenie rachunku i z opłatami za poszczególne czynności.

Dzięki możliwości wyboru pakietu klient może elastycznie dostosowywać Konto Biznes do etapu rozwoju swojej firmy, sezonowości czy koniunktury.
Dodatkowym elementem zabezpieczającym operacje wykonywane przez Internet jest token.

Wprowadzona w 2004 roku we wrocławskich placówkach oferta dla segmentu SOHO od początku 2005 roku dostępna jest w kolejnych miastach, m.in.: w Szczecinie, Gdańsku, Włocławku, Gorzowie Wielkopolskim i Poznaniu, Warszawie i Krakowie, a stopniowo zostanie wprowadzona do wszystkich placówek bankowych.
Kolejnym etapem będzie skierowanie oferty do podmiotów gospodarczych prowadzących działalność w pozostałych formach prawnych. Będziemy również rozwijać samą ofertę i sukcesywnie tworzyć pełną gamę produktów dla podmiotów gospodarczych.

LUKAS GROUP FOR RETAIL CUSTOMERS

Since the commencement of their operations, LUKAS and LUKAS Bank have been specialising in comprehensive financial services for retail customers. The market leader in consumer loans with more than a dozen years of experience, and the famously friendly bank combining the best features of traditional and virtual banking, provide a wide selection of services meeting all the financial needs of their customers.

The series of changes effected in 2004 made our products even more attractive and facilitated customer access.

We offer to our customers several ways to contact us:

Direct contact
The customer is welcome to visit:
- bank branches
- Credit Centres
- Customer Service Points.

The customer may also arrange, at his convenience, to meet with:
- a bank representative
- a direct sales agent.

Indirect contact
By telephone – customers have round-the-clock use of the "LUKASlinia" hotline staffed by our advisers.

Contact not involving an adviser
Internet acces via the e-Bank platform.

Through 2004, the dense sales network of the LUKAS Group was based chiefly on LUKAS Bank outlets and on LUKAS Customer Service Points located in stores and supermarkets. Since 2004 we have begun to expand this network, opening the first Credit Centres. These are designed to facilitate customer access to the LUKAS credit products and to enable efficient interaction; the Credit Centre staff assist customers in choosing the credit product best suited to their needs and in expedient completion of the application process. Inauguration of the individual Credit Centres was supported with local information campaigns based on the press, outdoor advertising, and mailing. The service possibilities offered by Credit Centres as well as the deposit boxes set up at selected branches have appreciably streamlined the repayment and processing of loans.

We have also expanded our direct sales network by opening Credit Offices staffed by agents offering LUKAS cash loans. By late 2004, our customers could choose between 104 bank branches, in excess of 240 Customer Service Points (our own outlets as well as those operated by cooperating stores), 25 Credit Centres, and 125 agents' Credit Offices.

Following a pilot external sales programme conducted over several months in 2003, we launched – in January 2004 – a new sales channel relying on bank agents. This solution makes it possible to sign a contract for a personal account or for a credit card on an off-site basis. By the end of 2004, there were 45 bank representatives selling LUKAS Bank products in this way, working under the supervision of five regional managers.

We have also been developing remote channels offering customers access to selected products (cash loans, credit cards) without leaving the house – by way of telephone applications. We constantly worked to encourage customers to try these new products for themselves, conducting mailing campaigns and telemarketing drives. The 94 mailing campaigns held in 2004 involved a total of 4.5m letters; more than 500,000 calls were placed to customers in the course of the 67 telemarketing drives. These direct marketing initiatives resulted in activation of 38% of LUKAS Group customers in 2004.

REACHING OUT TO THE CUSTOMER

2004 also saw expansion of our Telephone Banking Services Centre (TBSC). Telephone services are already operated from two separate sites, ensuring continuity for the comfort of our customers. Every day, more than 450 persons field telephone calls from customers. The Call Centre consultants sell products of the Group, execute banking transactions, answer customer queries, and generally maintain customer relationships. Our state-of-the-art, professional Telephone Banking Services Centre operates on a 24/7 basis; in this way, we are always a mere phone call away. By late 2004, the number of inbound and outbound calls handled by the TBSC exceeded 8m. The addition of new work stations at the Centre and the upgrade of its IT Infrastructure will also enable us to continue intensive expansion of telemarketing, maintain high quality of after sales service, and ensure continuity of support for our ever-growing customer base.

In mid-2004, the e-Bank platform was upgraded to offer new functionalities. It is now possible to make online payments to the Social Insurance Institution (ZUS) and to Tax Offices.
The customers may also view their account histories online, and any difficulties in the execution of their instructions are reported to them by e-mail. These new options made our electronic platform more powerful and faster; thus, a virtual visit to the LUKAS e-Bank now brings even greater satisfaction.

Z mojego konta w LUKAS Banku mogę korzystać przez 24 godziny na dobę, nie wychodząc z domu. Wszystko załatwiam przez Internet. To duża oszczędność czasu.

I can use my LUKAS Bank account on a 24/7 basis without leaving home. I get everything done over the Internet. I save a lot of time this way.

Krzysztof Michałek
Specjalista w Biurze Ubezpieczeń Komunikacyjnych, Warszawa
Specialist - Vehicle Insurance Office, Warsaw

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

W STRONĘ KLIENTA

Spółki LUKAS i LUKAS Bank od początku swojego działania specjalizują się w kompleksowej obsłudze klientów indywidualnych. Lider rynku kredytów konsumenckich z ponad kilkunastoletnim doświadczeniem oraz przyjazny bank łączący zalety bankowości tradycyjnej i wirtualnej oferują klientom szeroką gamę usług w pełni zaspokajających ich różnorodne potrzeby finansowe.

W 2004 roku wprowadziliśmy szereg zmian, które wpłynęły na atrakcyjność oferowanych przez nas produktów oraz zaproponowaliśmy klientom jeszcze wygodniejsze i łatwiejsze korzystanie z naszych usług.

Naszym klientom oferujemy wiele możliwości kontaktowania się z nami:

Kontakt bezpośredni
możliwy jest dzięki przyjściu klienta do:
- placówek bankowych
- Centrum Kredytowego
- Punktu Obsługi Klienta

lub poprzez wizytę w wybranym przez klienta miejscu:
- przedstawiciela bankowego
- agenta sprzedaży bezpośredniej.

Kontakt pośredni
poprzez kontakt telefoniczny z jednym z doradców naszej całodobowej LUKASlinii.

Kontakt bez udziału doradcy
dzięki korzystaniu z dostępu internetowego poprzez e-Bank.

Grupa LUKAS dysponuje mocno rozbudowaną siecią własną sprzedaży, która do 2004 roku oparta była głównie o placówki LUKAS Banku i Punkty Obsługi Klienta LUKASa zlokalizowane na terenie sklepów czy marketów. W 2004 roku rozpoczęliśmy proces poszerzania naszej sieci sprzedaży. Otworzyliśmy pierwsze Centra Kredytowe, które mają ułatwić klientom dostęp i sprawne korzystanie z produktów kredytowych LUKASa.

Pracownicy Centrum Kredytowego służą klientom pomocą w dopasowaniu odpowiedniej oferty i szybkim udzieleniu kredytu. Otwarcia nowych Centrów wspierane były lokalnymi akcjami informacyjnymi w prasie i na billboardach oraz akcjami mailingowymi. Dzięki obsłudze klientów w Centrach Kredytowych, jak i dzięki wpłatomatom, które zostały zainstalowane przy wybranych placówkach bankowych, usprawniliśmy znacznie proces spłaty rat zaciągniętych kredytów.

Rozbudowaliśmy również sieć sprzedaży bezpośredniej, uruchamiając Biura Kredytowe agentów sprzedających pożyczkę gotówkową LUKASa. Pod koniec roku nasi klienci mieli do dyspozycji 104 oddziały bankowe, ponad 240 Punktów Obsługi Klienta własnych i tych zlokalizowanych na terenie współpracujących z nami sklepów, 25 Centrów Kredytowych i 125 Biur Kredytowych agentów.

Poza tym, po okresie testowej sprzedaży zewnętrznej, która trwała przez kilka miesięcy 2003 roku, w styczniu 2004 roku uruchomiony został nowy kanał sprzedaży poprzez przedstawicieli bankowych. W ten sposób również poza placówką bankową można podpisać umowę na otwarcie konta osobistego lub zakup karty kredytowej. Pod koniec roku produkty LUKAS Banku sprzedawało w ten sposób 45 przedstawicieli bankowych zarządzanych przez pięciu kierowników regionalnych.

Rozwinęliśmy ponadto kanały zdalne, czyli możliwości skorzystania z wybranych produktów (kredyt gotówkowy, karty kredytowe) bez konieczności wychodzenia z domu, dzięki wnioskom składanym przez telefon. Cały czas aktywowaliśmy klientów i wspieraliśmy sprzedaż poszczególnych produktów poprzez kampanie mailingowe i telemarketing. W 2004 roku w trakcie 94 kampanii zostało wysłanych łącznie 4,5 miliona adresowych listów mailingowych, a w ciągu 67 kampanii telemarketingowych wykonano ponad 500 tysięcy telefonów do klientów. W wyniku działań marketingu bezpośredniego w 2004 r. uaktywnionych zostało 38% klientów Grupy LUKAS.

2004 rok to czas, w którym rozbudowane zostało również Centrum Telefonicznych Usług Bankowych (CTUB). Obecnie posiadamy już dwie lokalizacje, pozwalające na zachowanie ciągłości obsługi naszych klientów. Codziennie ponad 450 osób obsługuje połączenia telefoniczne z klientami. Konsultanci Call Center sprzedają produkty Grupy, wykonują operacje bankowe, udzielają odpowiedzi na zadawane pytania, dbają o dobre relacje z klientami. Nasze nowoczesne i profesjonalne Centrum Telefonicznych Usług Bankowych pracuje przez całą dobę, 7 dni w tygodniu, dzięki czemu klienci w każdej chwili mogą się z nami skontaktować.

Na koniec 2004 roku liczba połączeń przychodzących i wychodzących obsługiwanych przez CTUB przekroczyła 8 milionów. Rozbudowa stanowisk i platformy teleinformatycznej Call Center pozwoli nam jednocześnie na dalszy intensywny rozwój telemarketingu, utrzymanie wysokiej jakości obsługi posprzedażowej oraz zapewnienie ciągłości świadczenia usług wzrastającej liczbie naszych klientów.

W połowie 2004 r. funkcjonalność e-Banku została wzbogacona o nowe opcje. Dzięki wprowadzonym zmianom obecnie można m.in. realizować przelewy do ZUS i Urzędów Skarbowych.
Klienci mają również możliwość podglądu szczegółów zrealizowanych operacji w „Historii konta", a za pośrednictwem poczty WWW zostają powiadomieni o niezrealizowanych zleceniach i przelewach. Zmiany te poprawiły funkcjonalność i szybkość działania serwisu, co przyczyniło się do jeszcze większej satysfakcji z korzystania z LUKAS e-Banku.

LUKAS GROUP FOR RETAIL CUSTOMERS

The various products and services offered by the LUKAS Group are devised with a mind to the changing needs of our customers. And thus, we meet the expectations of retail customers by offering the full range of modern financial services; our prospective or existing customers may choose from amongst: **personal accounts, savings products, payment cards** and **credit facilities and loans**.

PERSONAL ACCOUNTS

The personal accounts offering of LUKAS Bank is configured so that both customers who prefer direct interaction with an adviser at their local branch and those who value the flexibility of telephone and Internet banking are satisfied. Based on an analysis of their individual requirements and preferences, the customers can choose any of the account types we offer.

The basic LUKAS Bank account is Konto Wygodne – the **Convenient Account**. This product is dedicated to those of our customers who place a premium on the hallmarks of traditional banking and on a high standard of service and at the same time wish to have the option of facile, free telephone access to their account. The round-the-clock LUKASlinia enables the Convinient Account holders to transfer funds and issue instructions by telephone, at no extra charge.

For those with a preference for Internet banking, **LUKAS Bank offers LUKAS e-Konto** and **LUKAS e-Konto PRO**. The chief advantages of LUKAS e-Konto comprise no account maintenance fees and free-of-charge transactions on the Internet. LUKAS e-Konto PRO is a more sophisticated variation, addressed to customers who require a more comprehensive package of products and the highest standard of service. The strong points of this account include extra security provided by the identification token, one of the highest current-account interest rates in the market, and a free-of-charge credit card.

The good sales results in the Internet accounts product category were influenced by direct marketing efforts pursued primarily over the Internet as well as by promotional drives devised to attract new customers. The "LUKAS e-Konto PRO free for six months" promotion was particularly successful; customers who declared regular deposits paid nothing for the accounts opening and for the first six months of its operation.

Customers who travel a lot and, accordingly, must be assured that their money will be available to them everywhere, all the time, may opt for Konto Podróżne – **Travel Account**. This account provides free-of-charge payment cards and free withdrawals from all ATMs in Poland; withdrawals from foreign ATMs, meanwhile, are made for a symbolic fee of PLN 1.00.

In early 2004, we launched an assistance insurance package offered free-of-charge to holders and co-holders of Konto Wygodne and of LUKAS e-Konto PRO. This insurance product provides assistance to customers who fall ill, suffer an accident, or are inconvenienced by a technical emergency at their home.

The package of assistance services – prepared by us together with Towarzystwo Ubezpieczeniowe EUROPA and the Swiss insurer ELVIA – includes free access to medical information and technical services as well as to a dedicated round-the-clock telephone hotline.

Another information campaign carried out by LUKAS Bank in 2004 concerned the recent introduction (in November 2003) of a new bank account numbering system (NRB). The most important advantage of these new, 26-digit account numbers is presented in the possibility of verifying correctness of the number, and of eliminating any errors, as the transfer form or payment instructions are submitted, thanks to the two incorporated control digits. All banking system in Poland is now conducted entirely within the NRB system.

The number of personal accounts held at LUKAS Bank increased by 104,000 in 2004. Of our new customers, more than 40% decided to use the Internet banking facility.

Pierwszy w LUKAS Banku konto założył mąż – teraz ma je już cała nasza czteroosobowa rodzina. Mam dostęp do konta przez telefon, z przyjemnością jednak chodzę również do oddziału, gdzie zawsze czeka na mnie miła i pomocna obsługa.

My husband was the first one to open an account with LUKAS Bank; now, all four people in our family have one. I can access my account over the telephone, but it's also a pleasure to go down to my branch, where I always get friendly, helpful service.

Elżbieta Minderska wraz z córkami Katarzyną i Marzeną
Pracownik gastronomii, Warszawa
Catering worker, and her daughters, Katarzyna and Marzena. Warsaw

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

Proponowane przez Grupę LUKAS produkty i usługi powstają z myślą o zmieniających się potrzebach naszych klientów. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów indywidualnych, oferujemy pełną gamę nowoczesnych usług finansowych, wśród których każdy z obecnych lub potencjalnych klientów znajdzie: **konta osobiste, produkty oszczędnościowe, karty płatnicze** oraz **kredyty i pożyczki**.

KONTA OSOBISTE

Oferta kont osobistych LUKAS Banku przygotowana jest tak, by spełnić oczekiwania zarówno klientów ceniących sobie bezpośredni kontakt z doradcami w placówce, jak i tych, którzy chcą przeprowadzić niezbędne operacje przez telefon lub Internet, czyli bez konieczności wychodzenia z domu. Analizując swoje potrzeby i wymagania odnośnie produktu, klient ma możliwość wyboru każdego konta dostępnego w ofercie.

Podstawowym kontem LUKAS Banku jest **Konto Wygodne**. To produkt dla tych, którzy cenią tradycyjne zalety bankowości i wysoką jakość obsługi, a oprócz tego chcą mieć wygodny i bezpłatny dostęp do konta przez telefon. Dzięki czynnej przez całą dobę LUKASlinii posiadacze tego konta mają możliwość bezpłatnej realizacji przelewów i zleceń zgłaszanych przez telefon.

Dla tych, którzy chcą mieć przede wszystkim dostęp do swojego rachunku przez Internet, LUKAS Bank oferuje **LUKAS e-Konto** i **LUKAS e-Konto PRO**. Bezpłatne prowadzenie rachunku oraz brak opłat za przelewy i zlecenia wykonywane przez Internet to podstawowe zalety LUKAS e-Konta. Natomiast klientom bardziej wymagającym, którzy oczekują od banku kompleksowej obsługi i najwyższej jakości usług, dedykowane jest LUKAS e-Konto PRO. Dodatkowe zabezpieczenie transakcji dokonywanych w Internecie w postaci tokena, jedno z najwyższych oprocentowań konta na rynku oraz bezpłatna karta kredytowa to niewątpliwe atuty tego produktu.

Na dobre wyniki sprzedażowe kont z dostępem internetowym miały wpływ bezpośrednie działania marketingowe prowadzone głównie w Internecie, jak również promocje sprzedażowe nakierowane na pozyskanie nowych klientów. Dużym sukcesem okazała się akcja „LUKAS e-Konto PRO za darmo przez 6 miesięcy", która dawała klientom możliwość darmowego otwarcia i prowadzenia konta przez pół roku, pod warunkiem zadeklarowania regularnych wpływów na konto.

Z kolei dla osób, które bardzo dużo podróżują i z tego względu potrzebują mieć dostęp do swoich pieniędzy w każdym miejscu i o każdej porze, proponujemy **Konto Podróżne**. To rachunek z bezpłatnymi kartami płatniczymi i bezpłatnymi wypłatami ze wszystkich krajowych bankomatów. Za wypłatę z dowolnego bankomatu za granicą posiadacz tego konta zapłaci tylko 1 zł.

Na początku roku wprowadziliśmy bezpłatny pakiet ubezpieczeń assistance, dedykowany posiadaczom i współposiadaczom Konta Wygodnego i LUKAS e-Konta PRO. Ubezpieczenie to gwarantuje klientom pomoc w razie nieszczęśliwego wypadku, zachorowania lub awarii w mieszkaniu. W ramach ubezpieczenia assistance, które zostało przygotowane we współpracy z Towarzystwem Ubezpieczeniowym „Europa" i szwajcarską firmą ELVIA, oferujemy klientom bezpłatny dostęp do informacji medycznej i serwisu technicznego. Dodatkowo dla naszych klientów została uruchomiona specjalna całodobowa linia telefoniczna.

W 2004 roku LUKAS Bank prowadził kampanię informacyjną związaną z wprowadzonymi w listopadzie 2003 r. nowymi numerami rachunków bankowych (NRB). Najważniejszą zaletą nowych 26-cyfrowych numerów jest możliwość kontroli poprawności numeru rachunku i możliwość eliminacji błędu już w momencie składania przelewu (zlecenia) dzięki dwóm cyfrom kontrolnym, jakie zawiera numer rachunku. Obecnie w polskim systemie bankowym obowiązują wyłącznie nowe numery rachunków bankowych.

W 2004 roku liczba kont osobistych w LUKAS Banku wzrosła o 104 tysiące. Ponad 40% nowych klientów zdecydowało się korzystać z bankowości elektronicznej.

LUKAS GROUP FOR RETAIL CUSTOMERS

Michał Laskowski
Menedżer w firmie farmaceutycznej, Poznań
Manager at a pharmaceutical company, Poznań

Mam 4-letniego syna, który jest moim oczkiem w głowie. Systematycznie oszczędzam dla mojego dziecka, by w przyszłości mogło realizować swoje marzenia. Jeśli Marcel będzie chciał na przykład wyjechać na studia za granicę, te pieniądze na pewno mu się przydadzą. Jestem bardzo zadowolony, że dyrektor placówki zaproponował mi tę formę oszczędzania.

I have a four-year-old son who is the apple of my eye. I regularly save for my child so that, in the future, he can pursue his dreams. If, for instance, Marcel wants to study abroad, the money will surely come in handy. I'm very pleased that the director of my branch suggested this particular savings product.

SAVINGS PRODUCTS

The savings products offered by the LUKAS Group include **term deposits, dynamic deposits** and **negotiable deposits with fixed or variable interest** as well as **life insurance** and **an investment fund**. Whatever their type, all deposits attract a high rate of interest, meaning that our customers' savings grow every day.

General market trends prevailing in 2004 have drawn our customers to modern, more complex savings products, such as investment fund units or products which, apart from their basic savings function, offer added benefits. A fine example is LUKAS Bank's Stabilna Ochrona (Stable Cover) insurance product in which the capital gains are tax free.

In mid-2004, we introduced a new investment fund programme to supplement the existing Inwestuję (I Invest) and Systematycznie Oszczędzam (I Save Regularly). The new product, Systematycznie Oszczędzam Dla Dziecka (I Save Regularly for My Child), is addressed to customers wishing to provide for the future of their children or grandchildren, setting aside funds for their education or for commencement of adult life.

Of all the stable growth funds operating in the Polish market, Fundusz Stabilnego Wzrostu managed by LUKAS achieved the highest rate of return, at 14.9%; in other words, it delivered the highest profits to customers.

PRODUKTY OSZCZĘDNOŚCIOWE

Oferowane przez Grupę LUKAS **produkty oszczędnościowe to zarówno lokaty terminowe, dynamiczne i negocjowane o stałym lub zmiennym oprocentowaniu,** oraz **ubezpieczenie na życie** i **fundusz inwestycyjny**. We wszystkich produktach depozytowych oferujemy atrakcyjne oprocentowanie, dzięki czemu z każdym dniem oszczędności naszych klientów zyskują na wartości.

Ogólnorynkowe trendy obserwowane w 2004 roku powodowały, że nasi klienci coraz chętniej sięgali po nowoczesne i bardziej zaawansowane produkty oszczędnościowe, jak jednostki funduszu inwestycyjnego czy produkty, które oprócz możliwości oszczędzania niosą ze sobą również dodatkowe wartości. Takim produktem jest oferowane przez LUKAS Bank ubezpieczenie Stabilna Ochrona, z którego zyski zwolnione są z opodatkowania.

W połowie roku wprowadziliśmy trzeci program funduszu inwestycyjnego. Obok programów: „Inwestuję" i „Systematycznie Oszczędzam" obecnie oferujemy klientom również program „Systematycznie Oszczędzam dla Dziecka". Przeznaczony jest on dla osób, które chcą zainwestować w przyszłość swoich dzieci lub wnuków i zgromadzić oszczędności na ich wykształcenie oraz wejście w dorosłe życie.

Wśród wszystkich funduszy stabilnego wzrostu dostępnych na rynku polskim LUKAS Fundusz Stabilnego Wzrostu osiągnął w 2004 roku najwyższą stopę zwrotu na poziomie 14,9%, co oznacza, że przyniósł klientom najwyższy zysk.

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

PAYMENT CARDS

The cards offered by the LUKAS Group include debit cards and credit cards issued within the VISA and MasterCard systems as well as private credit cards valid only in specific retail chains.
By the end of 2004, the total number of cards ever issued by LUKAS Group exceeded 406 thousands.
October 2004 marked the end of the implementation period for the Act on Electronic Payment Instruments. The interests and the comfort of our customers are invariably our primary consideration at LUKAS Bank. Accordingly, we adopted a solution which did not require execution of annexes to previous agreements; the adjustments mandated by the Act were simply effected by way of amendments to the rules governing issue and use of the cards. What is more, we implemented the provisions of the new Act with respect to all of our customers – holders of credit cards as well as of VISA Electron debit cards – as early as in October 2003.

Debit cards

The default card issued to account holders is the **LUKAS Bank VISA Electron** card. It is a debit card which enables cash-free settlement at stores and service outlets as well as cash withdrawals from ATMs.

KARTY PŁATNICZE

W grupie produktów kartowych oferowanych przez Grupę LUKAS znajdują się karty debetowe i kredytowe, wydawane w systemie VISA i MasterCard oraz prywatne karty kredytowe wydawane dla sieci handlowych. W 2004 roku łączna liczba kart wydanych przez Grupę LUKAS wyniosła ponad 406 tysięcy. W październiku 2004 roku zakończył się okres wdrażania postanowień ustawy o Elektronicznych Instrumentach Płatniczych. W LUKAS Banku kierowaliśmy się przede wszystkim dobrem i wygodą klientów, przyjmując rozwiązanie polegające na tym, że nasi klienci nie musieli podpisywać żadnych aneksów do wcześniej zawartych umów. Wszystkie istotne kwestie związane z nową ustawą zostały przekazane naszym klientom w postaci zmian do regulaminów kart. Ponadto postanowieniami tej ustawy wszyscy nasi klienci zostali objęci już w październiku 2003 roku. Zasada ta dotyczyła zarówno użytkowników kart kredytowych, jak również kart debetowych VISA Electron.

Karty debetowe

Kartą wydawaną posiadaczom konta jest **VISA Electron LUKAS Banku**. Jest to karta debetowa umożliwiająca zarówno dokonywanie transakcji bezgotówkowych w sklepach i punktach usługowych, jak i wypłaty gotówki z bankomatów.

karty kredytowe wydawane przez Grupę LUKAS
credit cards issued by LUKAS Group

karty kredytowe / **credit cards**
- VISA Classic LUKAS Banku
- VISA Maxima LUKAS Banku
- VISA Maxima Plus LUKAS Banku (od maja 2005) *(since May 2005)*

karty typu co-branded / **co-branded cards**
- VISA Classic CYFRA+LUKAS Bank
- MasterCard Onet LUKAS Bank

prywatne karty kredytowe (PKK) / **private label cards (PLC)**
wydawane z określoną siecią handlową
issued in cooperation with specific retail chains
- Karta Castorama
- Karta E.Leclerc
- Karta Hypernova
- Karta Real
- Karta Auchan
- Karta Carrefour (od marca 2005) *(since March 2005)*

LUKAS GROUP FOR RETAIL CUSTOMERS

Credit cards

The **LUKAS Bank VISA Classic** is the basic credit card issued by LUKAS Bank. It is issued free of charge to holders of the e-Konto PRO account. In February 2005, we commenced issuing VISA Classic credit cards with an embedded chip. The microprocessor offers increased security to our customers, as chip cards generate a much lower number of fraudulent transactions. Also, transactions with a chip card are increasingly often authorised with a PIN, known only to the customer, rather than with a signature.
LUKAS Bank was the second bank in Poland to introduce cards with embedded chips. Implementation of these cards is proceeding on an evolutionary basis, meaning that the new-type cards are issued in place of all expired cards as well as for all new accounts.

Co-branded cards: the LUKAS Bank VISA CYFRA+ and **LUKAS Bank MasterCard Onet** are issued jointly by LUKAS Bank and a commercial institution, a leader in its field. Cards of this type carry additional benefits for their holders, such as exclusive discounts or special offers from the partner institution.

Maxima is a credit card bearing the VISA Electron logo. This modern banking product combines the features of a payment card, an instalment loan, and a cash loan. Within a credit limit defined individually for each customer, Maxima card holders can perform cash transactions, make ATM withdrawals, and make non-cash payments at stores and service outlets. The credit thus drawn with the Bank is then repaid in equal monthly instalments.
In 2004, customers who had kept up with their instalment loan or cash loan payments across a period of six months were offered the possibility of becoming Maxima card holders without signing a separate agreement.
The Maxima card is now marketed at Credit Centres, at bank branches, and – following our recent expansion of remote sales channels – also on the basis of applications submitted over the telephone.

In the course of promotional campaigns pursued in 2004, we offered credit cards issued for free or at half price. In campaigns conducted jointly with VISA and MasterCard organisations, customers could win a range of valuable items as well as trips to the Olympic Games in Athens or to the European Football Championships. We also carried out information and education campaigns during which we presented the advantages of paying with cards and of non-cash settlements.

Following launch of the e-Karta facility in 2004, holders of co-branded cards and VISA Classic cards enjoy online access to their accounts. After activating the e-Karta service by calling LUKASlinia, customers may check which transactions have already been posted to their accounts, what the most recent minimum payment is, or how much of their credit limit remains available – all on a current basis. The e-Karta service also provides archival functions; customers may retrieve former balances and view their account histories.

Adam Różański
Magister ekonomii i filolog angielski, Poznań
MSc in economics, English philologist, Poznań

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

Karty kredytowe

Karta **VISA Classic LUKAS Banku** to podstawowa karta kredytowa wydawana przez LUKAS Bank. Karta ta jest wydawana bez opłat dla posiadaczy e-Konta PRO. W lutym 2005 roku rozpoczęliśmy wdrażanie kart kredytowych VISA Classic z chipem. Dzięki mikroprocesorowi dajemy naszym klientom dużo bezpieczniejszy produkt – takie karty dużo rzadziej mogą być źródłem nielegalnych transakcji. Dodatkowo akceptacja transakcji dokonywanej kartą wyposażoną w chip coraz powszechniej odbywa się za pomocą znanego tylko klientowi PIN-u, a nie podpisu.
LUKAS Bank był drugim bankiem w Polsce, który wprowadził do swojej oferty kartę z takim zabezpieczeniem. Wdrożenie tych kart odbywa się w sposób ewolucyjny, tzn. wszystkie karty nowe oraz karty wznawiane są już wyposażone w chip.

Karty co-branded: VISA CYFRA+ LUKAS Bank oraz **MasterCard Onet LUKAS Bank** wydawane są wspólnie przez LUKAS Bank i instytucję komercyjną – lidera w swojej branży. Z kartami tego typu wiążą się dodatkowe korzyści dla klientów w postaci udzielanych przez partnerów banku rabatów lub ofert specjalnych.

Karta Maxima to karta kredytowa wydawana z logo VISA Electron. Ten nowoczesny produkt łączy w sobie zalety karty płatniczej oraz kredytu ratalnego i pożyczki gotówkowej. Dzięki wyznaczonemu indywidualnie dla każdego klienta limitowi kredytowemu karta ta umożliwia dokonywanie zarówno transakcji gotówkowych, wypłat z bankomatu, jak i transakcji bezgotówkowych, czyli płatności w sklepach i punktach usługowych.
Wykorzystany limit kredytowy klienci spłacają w comiesięcznych równych ratach. W 2004 roku klientom, którzy przez sześć miesięcy spłacali regularnie raty zaciągniętego kredytu ratalnego lub gotówkowego, zaproponowaliśmy otrzymanie karty Maxima bez konieczności podpisywania odrębnej umowy.
Obecnie karta oferowana jest w Centrach Kredytowych, placówkach bankowych oraz – dzięki rozwinięciu kanałów zdalnych – również poprzez wnioski składane przez telefon.

W kampaniach promocyjnych trwających w 2004 roku oferowaliśmy karty kredytowe za darmo lub za połowę ceny.
W akcjach prowadzonych wspólnie z organizacjami VISA i MasterCard klienci mogli wygrać atrakcyjne nagrody rzeczowe oraz m.in. wyjazd na olimpiadę do Aten czy na mistrzostwa Europy w piłce nożnej. Prowadziliśmy ponadto kampanie informacyjno-edukacyjne, w których podkreślaliśmy zalety płacenia kartami i przedstawialiśmy argumenty przemawiające na korzyść dokonywania transakcji bezgotówkowych.

W 2004 roku klienci otrzymali możliwość dostępu on-line do rachunków kart co-branded i VISA Classic dzięki uruchomieniu e-Karty. Po aktywowaniu przez LUKASlinię dostępu do e-Karty można na bieżąco sprawdzić, które transakcje wpłynęły już na rachunek karty, ile wynosi ostatnia spłata minimalna lub jaki jest dostępny limit kredytowy. Można też sprawdzić dowolny wyciąg i historię rachunku karty.

Nie lubię nosić przy sobie dużo gotówki, a często robię zakupy. Dlatego dla mnie karta kredytowa jest najlepszym rozwiązaniem – płacę kartą w sklepie i wychodzę. Poza tym, przez kilkadziesiąt dni korzystam z pieniędzy banku, a moje oszczędności w tym czasie procentują nienaruszone.

I don't like to carry a lot of cash with me, and I often go shopping. Accordingly, a credit card is the best solution for me – I just pay with my card at the store and leave. Apart from that, I use the bank's money for several weeks while my own savings remain intact.

LUKAS GROUP FOR RETAIL CUSTOMERS

Karta PKK to dla mnie wygodny sposób płacenia za zakupy w Castoramie. Dzięki niej nie muszę planować swoich wydatków z wyprzedzeniem. Płacę kartą, a później spłacam ją w dogodnych dla mnie ratach.

I find the PKK card to be a convenient way of paying for my shopping at Castorama. Thanks to it, I don't have to plan my expenditures in advance; I just pay with my card and then settle the balance in convenient instalments.

Private Label Cards (PLC)

Such cards are issued by the LUKAS Group in collaboration with the largest supermarket chains. The cardholder may shop for all goods stocked by the given retail chain (within the defined credit limit) on a cash-free basis.

The most important PLC project of 2004 comprised the commencement of cooperation with the Auchan supermarket chain, an operation which entailed taking over responsibility for 40,000 existing Auchan cards. Accordingly, we had to adapt our systems so as to accommodate all the functionalities of the older Auchan cards. Thus, the four types of PLC already issued by the LUKAS Group – in cooperation with Hypernova, E.Leclerc, Castorama and Real were joined by a fifth one. March 2005 saw the introduction of a sixth PLC issued together with Carrefour.

But 2004 was an important year not only on account of the Auchan project. It also witnessed the successful continuation of our partnerships with the other PLC issuers. These activities yielded record-breaking results. Compared with 2003, turnover increased by 400%, and PLC card sales – by 350% .

The insurance package for credit cards

The insurance package for Maxima, LUKAS Bank VISA Classic, LUKAS Bank VISA CYFRA+, and LUKAS Bank MasterCard Onet card holders provides coverage in the event of fraudulent payments by an unauthorised person following loss or theft of the card.
The insurance extends to transactions in excess of PLN 200 executed even 48 hours before loss or theft of the card is reported to LUKASlinia. The maximum cover amount is equal to the given customer's credit limit.

We also offer to all credit card holders a credit card protection policy, which exempts customers and their family members of their obligation to repay the outstanding credit card balance in the event of death or permanent and complete inability of the card holder to take up gainful employment. Other voluntary insurance covers theft of purchases, temporary inability to work or temporary unemployment of the card holder, and fraudulent use of the card.
For the LUKAS Bank VISA Classic, LUKAS Bank VISA CYFRA+, and LUKAS Bank MasterCard Onet cards, these insurance packages are free of charge.

Prywatne Karty Kredytowe (PKK)

Karty tego typu wydawane są dzięki współpracy Grupy LUKAS z sieciami największych hipermarketów. Umożliwiają one klientom, w ramach przyznanego limitu kredytowego, dokonywanie bezgotówkowych zakupów wszystkich produktów w sklepach danej sieci handlowej.
Najważniejszym projektem 2004 roku w obszarze kart PKK było rozpoczęcie współpracy z Auchan i przejęcie obsługi 40 tysięcy kart Auchan. Wymagało to dostosowania naszego systemu do obsługiwania wszystkich funkcjonalności, jakie posiadała karta Auchan. Tym samym do funkcjonujących wcześniej czterech kart tego typu wydanych z sieciami Hypernova, E.Leclerc, Castorama i Real dołączyła piąta karta. A od marca 2005 roku kolejna wydawana wspólnie z siecią Carrefour.

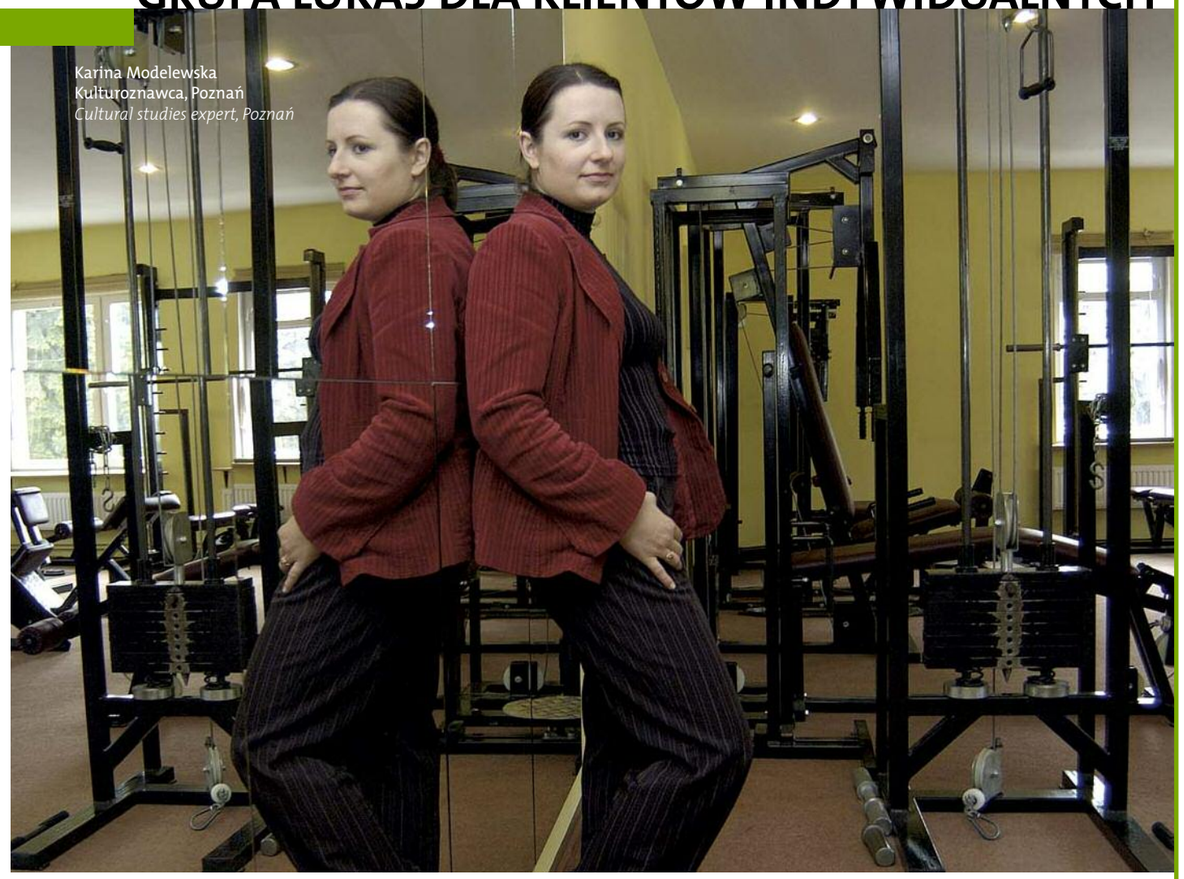
2004 rok to nie tylko projekt Auchan. To również udana kontynuacja współpracy z pozostałymi partnerami, z którymi wydajemy karty PKK. Efektem były rekordowe wyniki. W stosunku do 2003 roku dynamika wysokości obrotów wyniosła 400%, natomiast osiągnięta dynamika sprzedaży kart PKK to 350%.

Pakiet ubezpieczeniowy kart kredytowych

Pakiet ubezpieczeniowy kart kredytowych: Maxima, VISA Classic LUKAS Bank, VISA CYFRA+ LUKAS Bank oraz MasterCard Onet LUKAS Bank obejmuje płatności dokonane nielegalnie, tj. powstałe w przypadku, gdy karta zostanie skradziona lub zgubiona, a osoba nieupoważniona jej użyje. Ubezpieczenie obejmuje transakcje powyżej 200 zł, które zostały dokonane nawet do 48 godzin przed zgłoszeniem zastrzeżenia na LUKASlinię. Maksymalna kwota objęta ubezpieczeniem jest równa przyznanemu limitowi kredytowemu.

W ramach wszystkich kart kredytowych oferowane jest również ubezpieczenie zwalniające klientów i ich rodziny z obowiązku spłacania zadłużenia w przypadku zgonu lub trwałej i całkowitej niezdolności do zarobkowania posiadacza karty. W pakietach dobrowolnych znajdują się: ubezpieczenie na wypadek kradzieży zakupów, czasowej niezdolności do pracy lub bezrobocia posiadacza karty oraz ryzyka związanego z nielegalnym użyciem karty.
W przypadku kart VISA Classic LUKAS Bank, VISA CYFRA+ LUKAS Bank oraz MasterCard Onet LUKAS Bank te ubezpieczenia są bezpłatne.

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH



Karina Modelewska
Kulturoznawca, Poznań
Cultural studies expert, Poznań

POŻYCZKI I KREDYTY

LOANS AND CREDIT FACILITIES

A range of loan and credit facility products for retail customers is offered by LUKAS Bank as well as by LUKAS SA.

LUKAS Bank offering

All holders of an account with LUKAS Bank may apply for an **overdraft**. In mid-2004, we introduced lower interest rates on overdrafts and new options: credit is now offered to customers transferring their credit limits from another bank so that they can repay existing debts.

Since January 2004, all LUKAS Bank branches have offered a złoty-denominated **mortgage loan** for the purchase of a flat or house in the primary or secondary markets, the refurbishment or extension of a house or flat, for the purchase of a construction plot, and also for repayment of a loan drawn from another bank. In the course of the year, we adjusted the product so as to render it more competitive.

Pakiet pożyczek i kredytów dedykowanych klientom indywidualnym oferuje zarówno LUKAS Bank, jak i LUKAS SA.

Oferta LUKAS Banku

Każdy, kto posiada konto osobiste w LUKAS Banku, może ubiegać się o przyznanie **pożyczki w koncie**. W połowie roku wprowadziliśmy nowe opcje i niższe oprocentowanie pożyczki. Nowością jest możliwość udzielenia pożyczki osobom przenoszącym limit z innego banku na spłatę posiadanego zadłużenia.

Od stycznia 2004 roku wszystkie placówki bankowe sprzedawały już złotowy **kredyt mieszkaniowy** przeznaczony na zakup mieszkania lub domu na rynku pierwotnym lub wtórnym, remont, rozbudowę domu lub mieszkania czy zakup działki budowlanej, a także spłatę kredytu zaciągniętego w innym banku. W ciągu roku wprowadzone zostały zmiany w produkcie, które miały na celu zwiększenie jego konkurencyjności rynkowej.

LUKAS GROUP FOR RETAIL CUSTOMERS

POŻYCZKI I KREDYTY

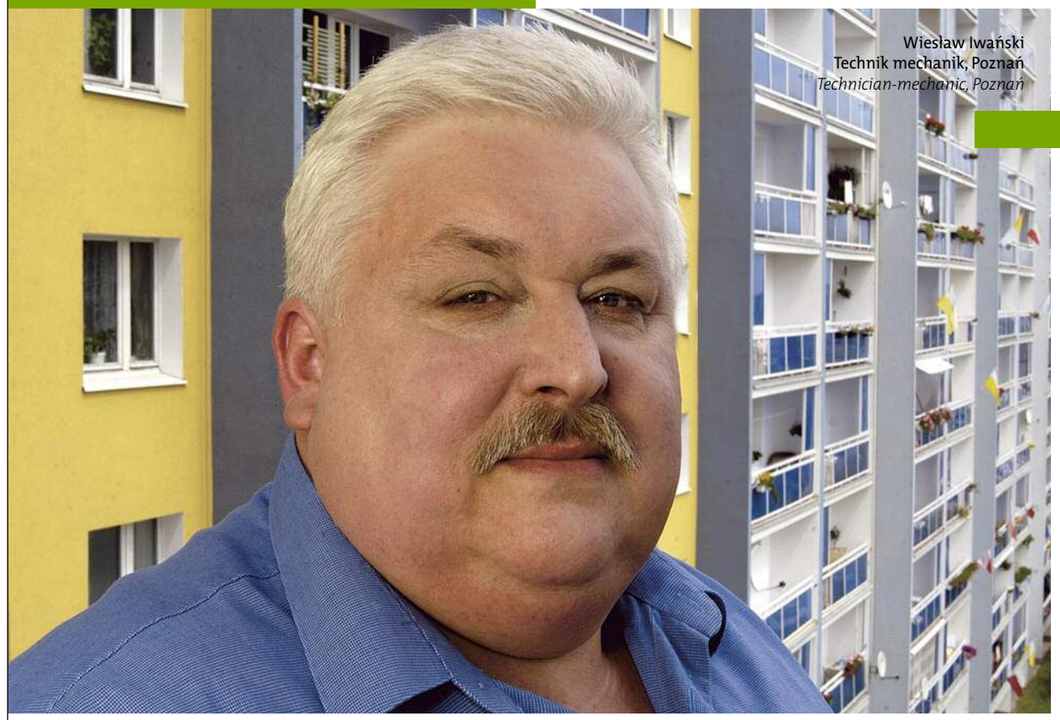
LOANS AND CREDIT FACILITIES

Thus, the loan term was extended to 30 years, the creditworthiness criteria were liberalised, and the minimum borrower's contribution was reduced. Also, there is now a fast track for considering applications for housing loans of not more than PLN 30,000. Credit finance is now available for up to 100% for existing LUKAS Bank customers and for up to 90% for new customers.
Our image-building campaign for this product pursued in 2004 emphasised the dispatch in loan granting – fast mortgage loan in seven days. Sales were also supported by fee reductions: under these promotions, the loans were offered at a reduced margin or commission.

LUKAS Bank also enlarged its bank loan offering in 2004. Apart from the mortgage loan, all our branches offer **cash loan** and **car loan** for bank customers.
Customers seeking a car loan must hold a personal account with LUKAS Bank for at least three months and have minimum net monthly earnings of PLN 1,000. The loan is denominated in złotys, for up to 100% of the vehicle's value over a maximum period of seven years. Interest on the car loan accrues at variable rates. Prepayment of all of the loan principal does not attract any additional interest or fees; no commission is collected for considering the loan application.
Applications for a cash loan, meanwhile, may be submitted by customers holding an account with LUKAS Bank for at least six months and having minimum net monthly earnings of PLN 800. The loan may be used towards any purpose; it is extended without guarantors or additional collateral for up to four years, to a maximum amount of PLN 22,500.

Między innymi wydłużony został okres kredytowania do 30 lat, zliberalizowano sposób obliczania zdolności kredytowej i obniżono wymagany wkład własny. Wprowadzone zostały zasady uproszczonego postępowania w przypadku wniosków o kredyt mieszkaniowy do kwoty 30 tys. zł. Obecnie istnieje możliwość finansowania kredytu do 100% dla klientów korzystających wcześniej z usług LUKAS Banku, a do 90% dla klientów nowych.
W kampaniach wizerunkowych produktu prowadzonych w 2004 roku podkreślaliśmy szybkość udzielenia kredytu „Szybki kredyt mieszkaniowy w 7 dni". Sprzedaż wspierana była także promocjami cenowymi (kredyt dostępny był z obniżoną marżą lub prowizją).

W 2004 roku poszerzyliśmy ofertę kredytów bankowych. Oprócz kredytu mieszkaniowego we wszystkich placówkach bankowych dostępny jest **kredyt gotówkowy i samochodowy** dla klientów bankowych.
Klienci, którzy chcą skorzystać z oferty bankowego kredytu samochodowego, powinni między innymi posiadać konto osobiste w LUKAS Banku od minimum 3 miesięcy oraz osiągać minimalne dochody netto w wysokości 1.000 zł. Kredyt udzielany jest w złotówkach. Istnieje możliwość kredytowania do 100% wartości pojazdu na okres 7 lat. Oprocentowanie kredytu jest zmienne.
Za wcześniejszą całkowitą spłatę kredytu nie są naliczane odsetki ani dodatkowe opłaty. Również nie jest pobierana prowizja za rozpatrzenie wniosku.
Z kolei wniosek o przyznanie bankowego kredytu gotówkowego mogą składać osoby posiadające konto w LUKAS Banku nie krócej niż 6 miesięcy oraz dochód nie mniejszy niż 800 zł netto. Kredyt można przeznaczyć na dowolny cel. Udzielany jest bez poręczycieli i dodatkowych zabezpieczeń nawet do maksymalnej kwoty 22.500 zł na okres do 4 lat.



Wiesław Iwański
Technik mechanik, Poznań
Technician-mechanic, Poznań

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

LUKAS offering

The **instalment loan for purchase of goods and services** remains the leading product offered by LUKAS. Thanks to our cooperation with various stores, service outlets, and supermarket chains, customers throughout Poland benefit from ready access to instalment loans in the LUKAS system.

In 2004, we implemented a number of solutions facilitating the repayment of successive instalments on various credit facilities. Apart from installing deposit boxes at selected branches, as mentioned above, we have also provided for instalment payments by way of standing orders and for cash payment services available at some commercial outlets – the VIA network. Thanks to this solution, customers may repay their loan instalments directly at the store while doing their daily shopping.
In order to render this product even more attractive and readily available, we have also introduced the possibility of combining the earnings of both spouses to obtain higher credits thanks to better creditworthiness.
We encouraged potential customers to use the product in the course of three nationwide promotional campaigns in the course of which borrowers could win valuable prizes (cash, home electronics equipment, and cars) and receive an interest-free loan.

The year 2004 has also brought changes to our **cash loan**; these were designed to adjust the product even more closely to the requirements of our customers. And thus, the maximum loan amount was increased, and first-time customers received access to a wider credit offering.

Oferta LUKASa

Wiodącym produktem LUKASa jest **kredyt ratalny na zakup towarów i usług**. Dzięki współpracy ze sklepami, punktami usługowymi oraz sieciami hipermarketów klienci mogą dokonać zakupów na raty w systemie LUKAS na terenie całego kraju.

W 2004 roku wprowadziliśmy rozwiązania ułatwiające spłaty rat zaciągniętych kredytów. Oprócz wspomnianych wpłatomatów montowanych przy wybranych placówkach bankowych, umożliwiliśmy klientom spłaty rat poprzez polecenie zapłaty oraz korzystanie z tzw. usług płatności gotówkowych dostępnych w wybranych punktach handlowych, czyli sieci VIA. Rozwiązanie to daje klientowi możliwość spłacenia rat w sklepie przy okazji robienia codziennych zakupów.
Ponadto, aby jeszcze bardziej zwiększyć atrakcyjność tego produktu i łatwość jego uzyskania, wprowadziliśmy możliwości łączenia dochodów małżonków.

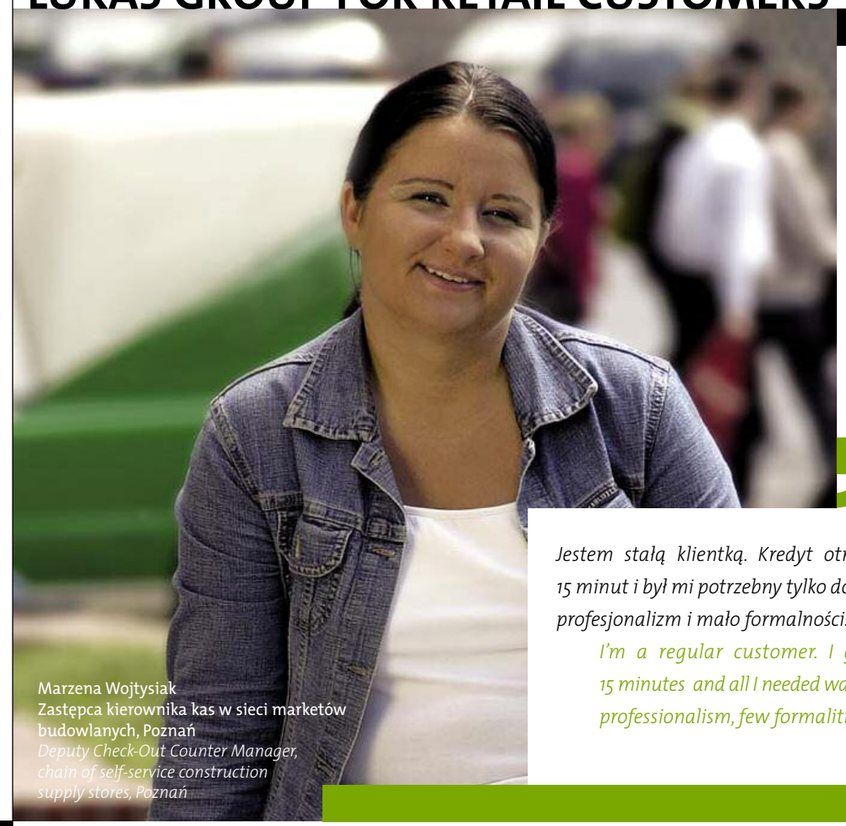
Do skorzystania z produktu zachęcaliśmy klientów podczas trzech ogólnopolskich kampanii promocyjnych, w trakcie których nasi klienci mogli wygrać nagrody pieniężne, sprzęt RTV i samochody osobowe oraz otrzymać kredyt bez odsetek.

2004 rok to okres wprowadzania zmian również w **pożyczce gotówkowej**, a ich celem było jeszcze lepsze dostosowanie produktu do potrzeb klientów. Podwyższona została maksymalna kwota pożyczki, w szerszym zakresie umożliwiliśmy korzystanie z kredytu klientom nowym.

Chciałem kupić mieszkanie i szukałem dobrej oferty kredytowej. Zależało mi na czasie, poza tym chciałem kredyt w złotówkach, bo obawiałem się zmiennych kursów walut. Doradca pomógł mi przygotować wszystkie niezbędne dokumenty i teraz jestem szczęśliwym posiadaczem 2-pokojowego mieszkania.

I wanted to buy a flat, and I went looking for a good loan offer. Time was a factor for me, and I wanted a loan in złotys because I was afraid of exchange rate fluctuations. The advisor helped me to prepare all the necessary documents, and I am now the happy owner of a two-room flat.

LUKAS GROUP FOR RETAIL CUSTOMERS



Marzena Wojtysiak
Zastępca kierownika kas w sieci marketów budowlanych, Poznań
Deputy Check-Out Counter Manager, chain of self-service construction supply stores, Poznań

Jestem stałą klientką. Kredyt otrzymałam w ciągu 15 minut i był mi potrzebny tylko dowód osobisty! Duży profesjonalizm i mało formalności.

I'm a regular customer. I got a credit facility in 15 minutes and all I needed was proof of identity! Lots of professionalism, few formalities.

The cash loan is available via numerous sales channels. Customers may receive a loan at the bank branches and the Credit Centres, through direct sales agents working at the Credit Offices, and even in their own homes. Effective means of reaching customers and encouraging them to use our products are also telemarketing drives and mailing campaigns. Throughout the year, we continued to develop our remote channels for sale of the cash loan whereby customers may take out the loan without leaving their homes; loan applications are submitted by telephone, and the contracts are sent to the customer by mail.
Customers who have already drawn loans from LUKAS in the past and repaid them on a timely basis are entitled to additional benefits, such as obtaining a loan on the basis of proof of identity only or reduced interest rates.
As with instalment loans, cash loan customers may also pay their instalments through VIA network points and Moje Rachunki outlets at commercial and service establishments throughout Poland.

Significant changes have also been introduced to the **car loan** offered by LUKAS at dealerships; these changes concern the lending process as well as the product itself. In 2004, we began servicing new loans in the Ratluk system. We changed the basic lending terms, by reducing the initial payments in the standard and simplified procedures for documentation of earnings.
We also launched „payments on a promise" – the possibility of paying out funds for a sold vehicle immediately upon issue of the loan promissory document. In addition, now the loan may also be used to finance premiums for all-risk insurance and insurance packages covering all risks, civil liability and accidents, offered by EFL or directly by the dealers under cooperation agreements with insurance institutions.
All year long, car loan sales were supported by various promotions. The special inducements included price reductions (lower interest on specific brands and models, possibility of paying 50% of the car value at the time of purchase and the remaining 50% – depending on the instalment scheme – on a one-time basis or in equal mothly instalments) as well as gifts for borrowers (mountain bikes, microwave ovens).
The car loan is now available via the LUKAS sales network, from EFL, and from PSA. New vehicles account for 85% of purchases financed with our car loan in 2004; the remainder were used cars bought from dealerships.

Our instalment loan, car loan, and cash loan products incorporate an insurance element, meaning that in the event of a sudden misfortune (death, permanent disability preventing employment) we take over the outstanding loan balance. Customers opting for the instalment loan and the cash loan may also take out three types of voluntary insurance, covering job loss (unemployment), temporary inability to work, and serious illness.

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

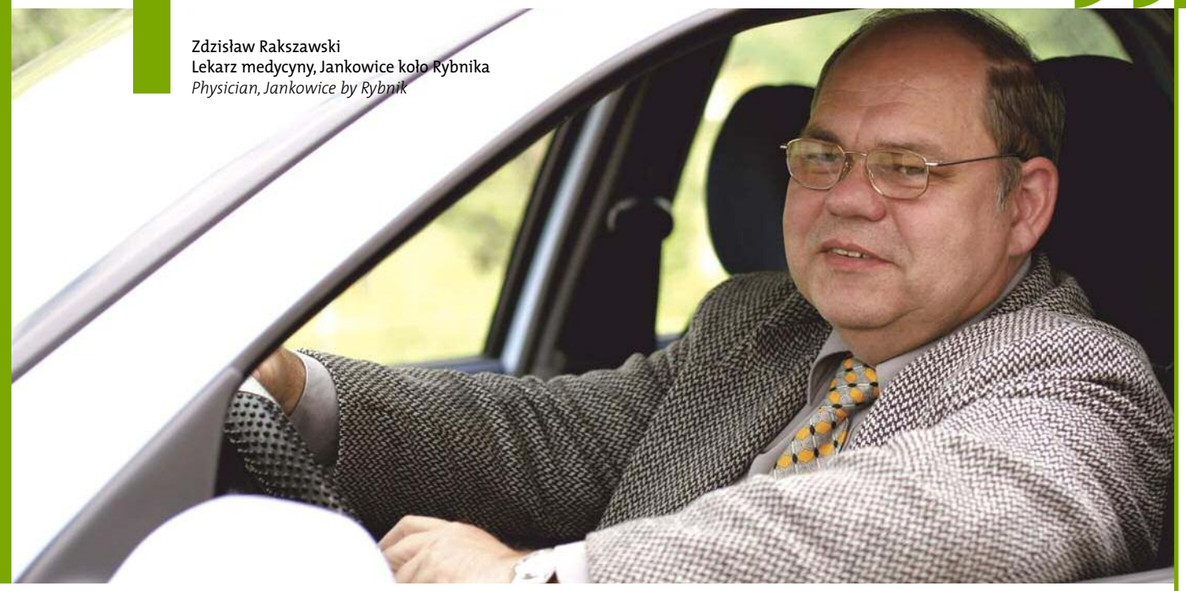
Pożyczka gotówkowa jest dostępna poprzez wiele kanałów sprzedaży. Klienci mogą otrzymać pożyczkę zarówno w placówkach bankowych i Centrach Kredytowych, poprzez agentów sprzedaży bezpośredniej w Biurach Kredytowych oraz we własnym domu. Sposobami dotarcia do klientów, które skutecznie ich aktywizują, są także kampanie telemarketingowe i mailingowe. Przez cały rok rozwijaliśmy również zdalne kanały sprzedaży pożyczki gotówkowej, które dają klientom możliwość skorzystania z tego produktu bez konieczności wychodzenia z domu (wnioski składane przez telefon oraz umowy otrzymywane drogą pocztową).
Klienci, którzy już wcześniej korzystali z kredytów LUKASa i terminowo spłacali raty, mają prawo do skorzystania z benefitów w postaci możliwości otrzymania pożyczki tylko na podstawie dowodu osobistego oraz obniżonego oprocentowania.
Podobnie jak w przypadku kredytów ratalnych, również klienci, którzy skorzystali z oferty pożyczki gotówkowej, mogą obecnie spłacać raty pożyczki gotówkowej za pośrednictwem punktów sieci VIA i Moje Rachunki znajdujących się w placówkach handlowo-usługowych na terenie całego kraju.

Znaczące zmiany wprowadzone zostały również w oferowanym przez LUKASa w salonach dealerskich **kredycie samochodowym**. Zmiany dotyczyły zarówno procesu udzielania kredytu, jak i samego produktu. W 2004 roku rozpoczęliśmy obsługę nowo udzielanych kredytów w systemie Ratluk. Zmieniliśmy warunki kredytowania, obniżając wpłaty początkowe dla standardowej oraz uproszczonej procedury udokumentowania dochodów. Uruchomiliśmy również „płatności na promesę", czyli możliwość wypłaty środków za sprzedany pojazd zaraz po wydaniu promesy kredytowej. Wprowadziliśmy też możliwość kredytowania poprzez doliczenia do kredytu na zakup pojazdu składki ubezpieczeniowej tytułem ubezpieczenia AC lub ubezpieczenia w ramach pakietów AC/OC/NNW oferowanych przez EFL lub bezpośrednio przez dealerów w ramach podpisanych przez nich umów z towarzystwami ubezpieczeniowymi.
Przez cały rok sprzedaż produktu wspierana była poprzez akcje promocyjne. Były to zarówno promocje cenowe (obniżone oprocentowanie na wybrane modele poszczególnych marek, możliwość wpłaty 50% wartości pojazdu w momencie zakupu, a pozostałe 50% płatne w zależności od sposobu spłaty rat, czyli jednorazowo lub w miesięcznych ratach równych jak i promocje, w których klienci mogli otrzymać prezent w postaci roweru górskiego lub kuchenki mikrofalowej.
Obecnie kredyt samochodowy dostępny jest poprzez sieć sprzedaży LUKASa, Europejskiego Funduszu Leasingowego, jak i PSA. Nowe samochody stanowią 85% skredytowanych w ubiegłym roku samochodów, pozostałe to samochody używane zakupione w salonach dealerskich.

Oferowany przez nas kredyt ratalny i samochodowy oraz pożyczka gotówkowa są ubezpieczone. Oznacza to, że w przypadku nieszczęścia (śmierć lub trwała i całkowita niezdolność do pracy) przejmujemy obowiązek spłaty kredytu. Dodatkowo przy kredycie ratalnym i pożyczce gotówkowej oferujemy trzy rodzaje dobrowolnych ubezpieczeń: od ryzyka utraty pracy (bezrobocia), od czasowej niezdolności do pracy i od poważnego zachorowania.

Chciałem wziąć kredyt samochodowy, ale nie mogłem przyjechać do oddziału, więc pracownicy LUKASa przyjechali do mnie. To elastyczna, profesjonalna i myśląca o kliencie firma.

I wanted a car loan, but I couldn't visit the branch, so the LUKAS staff came to visit me. This is a flexible, professional company which cares for its customers.



Zdzisław Rakszawski
Lekarz medycyny, Jankowice koło Rybnika
Physician, Jankowice by Rybnik

LUKAS GROUP FOR INTERNAL CUSTOMERS

People of the LUKAS Group

The LUKAS Group is a young, friendly team of talented individuals who are continuously expanding their skills. We presently employ 3,103 persons throughout Poland – 417 more than in the preceding year. Most of our employees (60%) are below 30 years of age. This holds true particularly of our sales force - the advisers working at the branches and Credit Centres and the sales representatives. Almost one-fourth of our employees are aged between 30 and 35.

The LUKAS Group is composed of professionals who, in their predominating majority, hold university degrees (every second employee) or have completed secondary or postsecondary education (45%). Of those LUKAS Group employees who do not hold university diplomas, a sizeable group is comprised of students, who most typically staff our Telephone Banking Services Centre; in this way, they can gain valuable job experience while continuing their studies.

Some 70% of the LUKAS Group team is composed of women, many of whom hold managerial positions at our head office and in the sales network.

Friendly Group is seeking...

The continued success of the LUKAS Group is owed to its employees.

We are looking for people with little experience but large potential as well as experienced specialists who can contribute their know-how to our organisation.

Our recruitment process is designed to verify a candidate's substantive knowledge and experience as well as to ensure that he has the traits considered to be of importance within our Group, most significantly a friendly disposition towards others. It is this key characteristic – as our Group's history eloquently testifies – which has enabled us to build up a leading bank even as some of us were learning banking only as they went along. A shared passion for creation, teamwork skills, and a desire to help one another have yielded impressive results. As theories about the critical role of assertiveness hold sway in the business world, the LUKAS Group seeks out and nurtures what may be considered its very antithesis – friendliness.

An organisation staffed by friendly people not only makes for a good place to work, but also wastes no time in achieving success. Two times in a row, LUKAS Bank scored at the top of the Most Friendly Bank ranking of *Newsweek's* Polish edition; this award is granted to institutions in recognition of the friendly attitude of their employees, who offer a ready smile and a quick helping hand, and affirms the wisdom of our strategy.

Anna Dyr
Dyrektor placówki bankowej przy al. Jana Pawła II 29 w Warszawie, wyróżniona ASem 2004 za maksymalne wykorzystanie potencjału rynku i wysoką sprzedaż produktów bankowych oraz profesjonalną obsługę klienta
Director of the Branch at al. Jana Pawła II 29 in Warsaw, 2004 recipient of the Ace award for her maximum leveraging of market potential, for high sales of banking products, and for professional customer service

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW WEWNĘTRZNYCH

Ludzie Grupy LUKAS

Grupa LUKAS to młody, przyjazny oraz ciągle podnoszący swoje kwalifikacje zespół.
Obecnie zatrudniamy 3 103 osoby na terenie całej Polski, czyli o 417 osób więcej niż w roku poprzednim. Większość naszych pracowników (60%) nie ukończyła jeszcze 30. roku życia.
W szczególności są to osoby zatrudnione w sieci sprzedaży – doradcy w placówkach bankowych i Centrach Kredytowych oraz przedstawiciele handlowi. Prawie jedna czwarta pracowników to osoby w wieku między 30. a 35. rokiem życia.

Grupę LUKAS tworzy zespół profesjonalistów, którzy w zdecydowanej większości posiadają wyższe (co drugi pracownik) lub średnie wykształcenie (45% średnie lub pomaturalne).
Dużą grupę spośród osób bez wyższego wykształcenia stanowią studenci, zatrudnieni zwłaszcza w Centrum Telefonicznych Usług Bankowych, którym praca w Grupie pozwala jednocześnie na zdobycie doświadczenia zawodowego oraz kontynuowanie nauki na studiach wyższych.

W Grupie LUKAS 70% zespołu stanowią kobiety. Wiele z nich zajmuje kierownicze stanowiska zarówno w centrali, jak i w sieci sprzedaży.

Przyjazna Grupa poszukuje...

Sukces Grupy LUKAS tworzą zatrudnieni w niej ludzie.

Poszukujemy zarówno osób z niewielkim doświadczeniem, ale z dużym potencjałem, jak i specjalistów, których „know-how" może wzbogacić organizację.

Prowadzony proces rekrutacji ma w równym stopniu sprawdzić wiedzę merytoryczną i poznać doświadczenie kandydata, jak i odnaleźć w nim kompetencje uznawane za kluczowe w Grupie LUKAS, z których najważniejsza jest przyjazność. Właśnie ta kompetencja, jak pokazała historia Grupy, pozwoliła na zbudowanie banku osobom, które bankowości dopiero się uczyły. Wspólna pasja tworzenia i umiejętność pracy w zespole oraz chęć pomagania sobie nawzajem przyniosły efekty. Pomimo zdobywającym popularność teoriom o asertywności, Grupa LUKAS szuka i rozwija jej antonim, czyli przyjazność.

Z osobami przyjaznymi nie tylko dobrze się pracuje, ale także szybciej odnosi sukcesy. Dwukrotnie otrzymany tytuł „Najbardziej Przyjaznego Banku" w rankingu „Newsweeka", wyróżnienie przyznane właśnie za przyjaznych, czyli chętnych do pomocy i uśmiechniętych pracowników, potwierdził słuszność naszej strategii.

W Grupie LUKAS pracuję od 8 lat. Początkowo zdobywałam doświadczenie na różnych stanowiskach w Dziale Handlowym LUKASa w Warszawie. W 1999 r. współtworzyłam pierwszą placówkę LUKAS Banku w Warszawie, a następnie zostałam jej dyrektorem.
Od września 2004 r. zarządzam placówką w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 29.
Cieszę się, że mogę pracować i rozwijać się w LUKAS Banku. Tutaj poznałam ciekawych ludzi, od których wiele się nauczyłam. Najbardziej cenię sobie w LUKASie przyjazną atmosferę, która sprzyja twórczej i efektywnej pracy.

I have been working with the LUKAS Group for eight years. I initially built up experience at a number of positions within the LUKAS Sales Division in Warsaw. In 1999, I was involved in establishing the Bank's first Warsaw Branch, and I subsequently became its Director.
Since September 2004, I have managed the Warsaw Branch at al. Jana Pawła II 29.
I'm glad that I can work and pursue my professional development at LUKAS Bank. I have met interesting people here, and I learned a lot from them. What I like most at LUKAS is the friendly atmosphere which is conducive to creative, effective work.

LUKAS GROUP FOR INTERNAL CUSTOMERS

Our standard recruitment process relies on a set of interviews followed with psychological testing. The most effective recruitment method for the sales network is the assessment centre, successfully operating within the Group structure for two years now.

As we search for new candidates for jobs at the LUKAS Group, we utilise all channels possible – Internet job search agencies and thematic portals, press ads, head-hunter firms, job fairs, and cooperation with universities. The details of our recruitment process as well as current vacancies are also posted on our Internet site.

We fully appreciate the importance of motivation and of job satisfaction among Group employees. We have had our System Ocen Kompetencji – Qualifications Assessment System, or simply OK – in place for six years; it enables us to learn more about the needs of our employees, to work with them on planning their career paths and further professional development.

Friendly Group promotes...

The philosophy for filling executive posts at the LUKAS Group is based on promotion of employees already working within the Group. Candidates stepping forward within the internal recruitment process always stand a better chance of getting the job than outside applicants. Those among our employees who relocate from their hometown following promotion to a new post receive assistance from the organisation.

LUKAS Group employees receive the opportunity to gain new knowledge and skills by participation in projects connected with the work of the entire organisation. Those who accept the challenge are then invited to tackle new tasks in other fields.

Friendly Group distinguishes...

Every year, the Management Board of the LUKAS Group recognise those employees who stand out by virtue of their attitude and commitment. Simply maintaining a high level of achievement in one's particular field does not suffice for the Management Board award, or the Ace title; an employee must also demonstrate qualities of relevance to the entire Group, namely friendliness in the wide sense of the word. For results and singular achievements contributing to the Group's success in 2004, the Management Board distinguished 35 persons with the Ace title among more than 3,000 employees, thus awarding the best of the best.

GRUPA LUKAS DLA KLIENTÓW WEWNĘTRZNYCH

Standardem stosowanym w procesie rekrutacyjnym są usystematyzowane wywiady i testy psychologiczne.
Najskuteczniejszą metodą rekrutacji w sieci sprzedaży jest assessment center, który stosujemy z sukcesem od dwóch lat.

Poszukując nowych kandydatów do pracy w Grupie LUKAS, wykorzystujemy wszystkie dostępne kanały – od internetowych pośredników pracy i portali tematycznych, poprzez ogłoszenia prasowe, firmy headhunterskie, aż po targi pracy i kontakty z uczelniami wyższymi. Zasady rekrutacji oraz aktualne oferty pracy znajdują się także na naszej stronie internetowej.

Zdajemy sobie również sprawę z wagi motywacji oraz satysfakcji zawodowej osób zatrudnionych w Grupie. Istniejący od sześciu lat System Ocen Kompetencji, czyli OK, pozwala lepiej poznać potrzeby pracowników, wspólnie planować ich ścieżki kariery i dalszy rozwój.

Przyjazna Grupa awansuje...

Filozofia tworzenia kadry kierowniczej Grupy LUKAS oparta jest na awansowaniu osób będących już częścią Grupy. Kandydaci, którzy zgłaszają się w ramach rekrutacji wewnętrznej, mają zawsze większe szanse na objęcie nowego stanowiska lub awans niż osoby rekrutowane spoza organizacji. Wspieramy naszych pracowników, gdy ze względu na awans przeprowadzają się z rodzinnego miasta.

Pracownicy Grupy LUKAS mają możliwość rozszerzania swojej wiedzy i doświadczenia poprzez udział w pracach projektowych związanych z funkcjonowaniem całej organizacji. Tym, którzy podjęli takie wyzwania, proponujemy kolejne zadania w nowych obszarach.

Przyjazna Grupa wyróżnia...

Co roku Zarząd Grupy LUKAS nagradza tych, którzy szczególnie wyróżniają się swoją postawą i zaangażowaniem. Aby otrzymać nagrodę Zarządu – ASa – nie wystarczą wysokie wyniki w swoim obszarze, tu niezbędne są również kompetencje kluczowe dla Grupy, czyli właśnie szeroko pojmowana przyjazność. Za wyniki, wybitne osiągnięcia, które przyczyniły się do sukcesu Grupy w 2004 roku, spośród ponad trzech tysięcy pracowników Zarząd wyróżnił 35 ASów – najlepszych z najlepszych.

Pracę w Grupie LUKAS rozpocząłem w 1997 roku jako koordynator, potem kierownik działu handlowego w Poznaniu. Następnie, aby objąć stanowisko kierownika zespołu kredytu samochodowego w Centrum Akceptacji, przeprowadziłem się do Wrocławia. Od dwóch lat dbam o kredyt samochodowy od strony marketingowej. W pracy najbardziej cenię sobie możliwość wdrażania wielu projektów przy współpracy bardzo zaangażowanych i kreatywnych koleżanek i kolegów z Grupy LUKAS, którzy jednocześnie tworzą niespotykaną i nieosiągalną w innych firmach przyjazną atmosferę.

I began working for the LUKAS Group in 1997 as a coordinator; I then moved up to manager of the sales division in Poznań. In order to take up the position of car loan team manager at the Acceptance Centre, I subsequently relocated to Wrocław. For two years now, I have been attending to the marketing aspects of our car loans. What I like most about my job is the opportunity of implementing many projects in collaboration with my highly committed and creative colleagues from the LUKAS Group, who also generate a friendly atmosphere which is never found, and would probably be impossible, in other companies.

Jarosław Stadler
Product Manager w Departamencie Marketingu LUKASa,
wyróżniony ASem 2004 za wybitny wkład w rozwój kredytu samochodowego i zwiększenie jego konkurencyjności na rynku
Product Manager at the Marketing Department of LUKAS, 2004 recipient of the Ace award for his notable contributions to development of the car loan product and to increasing its competitiveness

FINANCIAL STATEMENTS
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2004

We issued previously the audit opinion without qualifications dated 15 March 2005 on the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2004 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

„To the Supervisory Board of LUKAS SA,

We have audited the consolidated financial statements for the year ended 31 December 2004 of Lukas Capital Group (the "Group") located at Wrocław, Pl.Orląt Lwowskich 1, containing:

- the introduction to the consolidated financial statements,
- the consolidated balance sheet as at 31 December 2004 with total assets amounting to 4,674,542.63 thousand zlotys,
- the consolidated off balance sheet as at 31 December 2004 amounting to 617,915.00 thousand zlotys,
- the consolidated profit and loss account for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net profit amounting to 247,845.35 thousand zlotys,
- the consolidated statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net increase in shareholders' equity amounting to 228,587.71 thousand zlotys,
- the consolidated cash flow statement for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net cash inflow amounting to 173,516.51 thousand zlotys and
- the additional notes and explanations.

The truth and fairness of the consolidated financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the holding company's Management Board. Our responsibility was to audit the consolidated financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these consolidated financial statements, in all material respects, present truly and fairly the financial position and financial results of the Group.

We conducted our audit of the consolidated financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:

- chapter 7 of the Accounting Act dated 29 September 1994 (the "Accounting Act"),
- the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,

in order to obtain reasonable assurance as to whether the consolidated financial statements are free of material misstatement. In particular, the audit included examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The audit also included assessing the accounting principles adopted and used by the Group and significant estimates made by the Management of the holding company, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the consolidated financial statements taken as a whole.

In our opinion, the consolidated financial statements, in all material respects:

- present truly and fairly all information material for the assessment of the results of the Group's operations for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004, as well as its financial position as at 31 December 2004;
- have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act referred to above and the regulations issued based on that Act;
- are in accordance with the Accounting Act referred to above and the regulations issued based on that Act.

We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 ("Directors' Report") and conclude that the information derived from the consolidated financial statements reconciles with the consolidated financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with Art. 49 clause 2 of the Act."

In our opinion the information presented in the published condensed consolidated financial statements on pages 38 to 53 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 2004 and the results of its operations for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004, the reader must review the full consolidated financial statements in their entirety including all supporting schedules and statutory disclosures as required by the Accounting Act and the regulations based thereof.

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

Iwona Kozera
Certified Auditor No 9528/7104

Signed on Polish original

Tomasz Bieske
Certified Auditor No 9291/6975

Signed on Polish original

Warsaw, 10 June 2005

Z dniem 15 marca 2005 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

„Dla Rady Nadzorczej LUKAS SA

Przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LUKAS SA („Grupy") z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Orląt Lwowskich 1, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.674.542,63 tysięcy złotych,
- skonsolidowane zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 roku sumę 617.915,00 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 247.845,35 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 228.587,71 tysięcy złotych,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 173.516,51 tysięcy złotych oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej odpowiada Zarząd jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa"),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność co do tego, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą 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 jednostki dominującej, jak i ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Naszym zdaniem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy na dzień 31 grudnia 2004 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie i wydanymi na jej podstawie przepisami;
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą i wydanymi na jej podstawie przepisami.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Grupy w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 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 ust. 2 ustawy."

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 38 do 53 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie powstały. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Grupy na dzień 31 grudnia 2004 oraz wyników prowadzonej przez nią działalności za okres od dnia 1 stycznia 2004 do dnia 31 grudnia 2004 roku wymaga zapoznania się z pełną wersją skonsolidowanych sprawozdań finansowych zawierającą wszystkie ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa
numer ewid. 130

Iwona Kozera
Biegły rewident Nr 9528/7104

Tomasz Bieske
Biegły rewident Nr 9291/6975

Warszawa, dnia 10 czerwca 2005 roku

CONSOLIDATED BALANCE SHEET
(in thousand zlotys)

Assets

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Cash and amounts due from Central Bank**	**337 578,71**	**213 958,51**
	1. A'vista	337 560,11	213 956,83
	2. Obligatory reserve	-	-
	3. Other	18,60	1,68
II	**Debt securities eligible for refinancing with Central Bank**	-	-
III	**Receivables from other financial institutions**	**650 226,55**	**426 644,67**
	1. Short term	607 230,55	371 670,17
	a) a'vista	60 327,67	10 414,44
	b) other	546 902,88	361 255,73
	2. Long term	42 996,00	54 974,50
IV	**Receivables from customers**	**3 018 922,85**	**2 264 572,91**
	1. A'vista	194 184,42	145 169,91
	2. Term	2 824 738,43	2 119 403,00
V	**Receivables from budget sector**	-	-
	1. Short term	-	-
	a) a'vista	-	-
	b) other	-	-
	2. Long term	-	-
VI	**Receivables from securities purchased with repurchase agreement**	-	-
VII	**Debt securities**	**412 308,66**	**825 863,84**
	1. Of banks	186 756,10	276 285,09
	2. Of State and local budgets	205 467,80	549 578,75
	3. Other	20 084,76	-
VIII	**Receivables from subsidiaries disclosed using equity method**	-	-
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Co-dependent entities	-	-
	3. Associates	-	-
IX	**Shares or interests in subsidiaries disclosed using equity method**	**658,18**	-
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Co-dependent entities	658,18	-
	3. Associates	-	-
X	**Shares or stock in other entities**	**600,00**	**600,07**
	1. In financial sector entities	600,00	600,07
	a) short-term	-	-
	b) long-term	600,00	600,07
	2. In non-financial sector entities	-	-
	a) short-term	-	-
	b) long-term	-	-
XI	**Other securities and other financial assets**	**5 873,89**	**8 305,67**
	1. Short-term	4 475,04	4 305,59
	2. Long-term	1 398,85	4 000,08
XII	**Intangible assets**	**53 396,04**	**28 468,68**
	1. Goodwill	-	-
	2. Other intangible assets	53 396,04	28 468,68
XIII	**Goodwill of subordinated entities**	**947,58**	**978,29**
	1. Subsidiaries	947,58	978,29
	2. Co-dependent entities	-	-
	3. Associates	-	-
XIV	**Tangible fixed assets**	**82 508,83**	**68 355,44**
	1. Fixed assets	82 508,83	68 355,44
	2. Other tangible fixed assets	-	-
XV	**Other assets**	**22 154,52**	**35 727,58**
	1. Assets held for resale	-	-
	2. Stocks	-	-
	3. Other	22 154,52	35 727,58
XVI	**Prepayments**	**89 366,82**	**65 749,62**
	1. Long-term	85 913,85	61 196,37
	a) assets on account of deferred income tax	85 913,85	61 196,37
	b) other prepayments		-
	2. Short-term	3 452,97	4 553,25
	XVII TOTAL ASSETS	**4 674 542,63**	**3 939 225,28**

SKONSOLIDOWANY BILANS
(w tysiącach złotych)

Aktywa

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**	**337 578,71**	**213 958,51**
	1. W rachunku bieżącym	337 560,11	213 956,83
	2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
	3. Inne środki	18,60	1,68
II	**Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym**	-	-
III	**Należności od sektora finansowego**	**650 226,55**	**426 644,67**
	1. Należności krótkoterminowe	607 230,55	371 670,17
	a) w rachunku bieżącym	60 327,67	10 414,44
	b) pozostałe należności krótkoterminowe	546 902,88	361 255,73
	2. Należności długoterminowe	42 996,00	54 974,50
IV	**Należności od sektora niefinansowego**	**3 018 922,85**	**2 264 572,91**
	1. Należności w rachunku bieżącym	194 184,42	145 169,91
	2. Należności terminowe	2 824 738,43	2 119 403,00
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**	**412 308,66**	**825 863,84**
	1. Banków	186 756,10	276 285,09
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	205 467,80	549 578,75
	3. Pozostałe	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**	**658,18**	-
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	658,18	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
X	**Udziały lub akcje w innych jednostkach**	**600,00**	**600,07**
	1. W podmiotach sektora finansowego	600,00	600,07
	a) krótkoterminowe	-	-
	b) długoterminowe	600,00	600,07
	2. W podmiotach sektora niefinansowego	-	-
	a) krótkoterminowe	-	-
	b) długoterminowe	-	-
XI	**Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe**	**5 873,89**	**8 305,67**
	1. Krótkoterminowe	4 475,04	4 305,59
	2. Długoterminowe	1 398,85	4 000,08
XII	**Wartości niematerialne i prawne**	**53 396,04**	**28 468,68**
	1. Wartość firmy	-	-
	2. Inne wartości niematerialne i prawne	53 396,04	28 468,68
XIII	**Wartość firmy jednostek podporządkowanych**	**947,58**	**978,29**
	1. Zależnych	947,58	978,29
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
XIV	**Rzeczowe aktywa trwałey majątek trwały**	**82 508,83**	**68 355,44**
	1. Środki trwałe	82 508,83	68 355,44
	2. Pozostałe rzeczowe aktywa trwałe	-	-
XV	**Inne aktywa**	**22 154,52**	**35 727,58**
	1. Przejęte aktywa – do zbycia	-	-
	2. Zapasy	-	-
	3. Pozostałe	22 154,52	35 727,58
XVI	**Rozliczenia międzyokresowe**	**89 366,82**	**65 749,62**
	1. Długoterminowe	85 913,85	61 196,37
	a) aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	85 913,85	61 196,37
	b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	-	-
	2. Krótkoterminowe	3 452,97	4 553,25
	XVII SUMA AKTYWÓW	**4 674 542,63**	**3 939 225,28**

CONSOLIDATED BALANCE SHEET
(in thousand zlotys)

Liabilities

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Due to Central Bank**	-	-
II	**Due to financial sector**	**636 579,60**	**96 093,11**
	1. Short term liabilities	636 579,60	96 093,11
	a) a'vista	52 841,00	-
	b) other	583 738,60	96 093,11
	2. Long-term liabilities	-	-
III	**Due to customers**	**2 888 951,68**	**3 037 966,81**
	1. Short-term liabilities	2 887 301,08	3 018 283,94
	a) a'vista, including	593 169,70	535 340,52
	- savings accounts	-	-
	b) other, including	2 294 131,38	2 482 943,42
	- savings accounts	-	-
	2. Long term liabilities of which	1 650,60	19 682,87
	- savings	-	-
IV	**Amounts due to public sector**	-	**2,03**
	1.Short term	-	-
	a) a'vista	-	-
	b) other	-	-
	2. Long term		2,03
V	**Liabilities on account of securities sold with repurchase agreement**	-	-
VI	**Liabilities arising from the issue of debt securities**	-	-
	1. Short term	-	-
	2. Long term	-	-
VII	**Other liabilities on account of financial instruments**	**6 610,51**	**3 525,43**
VIII	**Liabilities arising from subordinated entities**	-	-
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Co-dependent entities	-	-
	3. Associates	-	-
IX	**Special funds and other liabilities**	**77 792,05**	**65 267,10**
	1. Special funds	474,62	781,86
	2. Other liabilities	77 317,43	64 485,24
X	**Accruals and deferred income**	**264 529,53**	**201 534,45**
	1. Short-term accruals	41 714,66	27 499,31
	2. Long-term accruals	204,20	-
	3. Negative goodwill	-	-
	4. Other deferred and restricted income	222 610,67	174 035,14
	a) short-term	222 610,67	174 035,14
	b) long-term	-	-
XI	**Negative goodwill of subsidiaries**	-	-
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Co-dependent	-	-
	3. Associates	-	-
XII	**Provisions**	**98 298,48**	**61 477,15**
	1. Provision for deferred income tax	11 965,98	9 884,98
	2. Others	86 332,50	51 592,17
	a) short term	86 332,50	51 592,17
	b) long term	-	-
XIII	**Subordinated liabilities**	**91 047,26**	**91 047,27**
XIV	**Minority interest**	**2,17**	**168,29**
XV	**Share capital**	**521,90**	**521,90**
XVI	**Unpaid share capital (negative value)**	-	-
XVII	**Treasury shares (negative value)**	-	-
XVIII	**Supplementary capital**	**77 632,85**	**64 959,60**
XIX	**Revaluation reserve**	**(3 663,50)**	**5 399,58**
	1. Foreign exchange gains (loss)	-	-
	a) positive	-	-
	b) negative	-	-
	2. Other revaluation reserve	(3.663,50)	5 399,58
XX	**Other reserve capital**	**222 784,52**	**77 619,83**
XXI	**Profit (loss) from previous years**	**65 610,23**	**79 593,48**
	1. Profit (positive value)	105 047,44	119 030,69
	2. Loss (negative value)	(39 437,21)	(39 437,21)
XXII	**Net financial result for fiscal year**	**247 845,35**	**154 049,25**
	1. Net profit (positive value)	247 845,35	154 049,25
	2. Net loss (negative value)	-	-
XXIII	**TOTAL LIABILITIES**	**4 674 542,63**	**3 939 225,28**

SKONSOLIDOWANY BILANS
(w tysiącach złotych)

Pasywa

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Zobowiązania wobec Banku Centralnego**	-	-
II	**Zobowiązania wobec sektora finansowego**	**636 579,60**	**96 093,11**
	1. Zobowiązania krótkoterminowe	636 579,60	96 093,11
	a) w rachunku bieżącym	52 841,00	-
	b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	583 738,60	96 093,11
	2. Zobowiązania długoterminowe	-	-
III	**Zobowiązania wobec sektora niefinansowego**	**2 888 951,68**	**3 037 966,81**
	1. Zobowiązania krótkoterminowe	2 887 301,08	3 018 283,94
	a) w rachunku bieżącym, w tym	593 169,70	535 340,52
	- oszczędnościowe	-	-
	b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym	2 294 131,38	2 482 943,42
	- oszczędnościowe	-	-
	2. Zobowiązania długoterminowe, w tym	1 650,60	19 682,87
	- oszczędnościowe	-	-
IV	**Zobowiązania wobec sektora budżetowego**	-	**2,03**
	1. Zobowiązania krótkoterminowe		-
	a) w rachunku bieżącym	-	-
	b) pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	-	-
	2. Zobowiązania długoterminowe		2,03
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**	**6 610,51**	**3 525,43**
VIII	**Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych wykazywanych metodą praw własności**	-	-
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
IX	**Fundusze specjalne i inne zobowiązania**	**77 792,05**	**65 267,10**
	1. Fundusze specjalne	474,62	781,86
	2. Inne zobowiązania	77 317,43	64 485,24
X	**Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone**	**264 529,53**	**201 534,45**
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów krótkoterminowe	41 714,66	27 499,31
	2. Rozliczenia międzyokresowe kosztów długoterminowe	204,20	-
	3. Ujemna wartość firmy	-	-
	4. Pozostałe przychody przyszłych okresów i zastrzeżone	222 610,67	174 035,14
	a) krótkoterminowe	222 610,67	174 035,14
	b) długoterminowe	-	-
XI	**Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych**	-	-
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
XII	**Rezerwy**	**98 298,48**	**61 477,15**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 965,98	9 884,98
	2. Pozostałe rezerwy	86 332,50	51 592,17
	a) krótkoterminowe	86 332,50	51 592,17
	b) długoterminowe	-	-
XIII	**Zobowiązania podporządkowane**	**91 047,26**	**91 047,27**
XIV	**Kapitał mniejszości**	**2,17**	**168,29**
XV	**Kapitał podstawowy**	**521,90**	**521,90**
XVI	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**	-	-
XVII	**Akcje własne (wielkość ujemna)**	-	-
XVIII	**Kapitał zapasowy**	**77 632,85**	**64 959,60**
XIX	**Kapitał z aktualizacji wyceny**	**(3 663,50)**	**5 399,58**
	1. Różnice kursowe z przeliczenia		
	a) dodatnie różnice kursowe		
	b) ujemne różnice kursowe		
	2. Pozostały kapitał z aktualizacji wyceny	(3 663,50)	5 399,58
XX	**Pozostałe kapitały rezerwowe**	**222 784,52**	**77 619,83**
XXI	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**65 610,23**	**79 593,48**
	1. Zysk (wielkość dodatnia)	105 047,44	119 030,69
	2. Strata (wielkość ujemna)	(39 437,21)	(39 437,21)
XXII	**Wynik finansowy netto roku obrotowego**	**247 845,35**	**154 049,25**
	1. Zysk netto (wielkość dodatnia)	247 845,35	154 049,25
	2. Strata netto (wielkość ujemna)	-	-
XXIII	**SUMA PASYWÓW**	**4 674 542,63**	**3 939 225,28**

CONSOLIDATED OFF – BALANCE SHEET ITEMS
(in thousand zlotys)

Off-balance sheet items

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Contingent liabilities granted and received**	**272 346,30**	**365 571,30**
	1. Commitments granted	272 346,30	365 571,30
	2. Commitments received	-	-
II	**Commitments due to sale/purchase operations**	**274 000,00**	**270 000,00**
III	**Other**	**71 568,70**	**58 337,20**
	TOTAL OFF-BALANCE SHEET ITEMS	**617 915,00**	**693 908,50**

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE
(w tysiącach złotych)

Pozycje pozabilansowe

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane**	**272 346,30**	**365 571,30**
	1. Zobowiązania udzielone	272 346,30	365 571,30
	2. Zobowiązania otrzymane	-	-
II	**Zobowiązania wynikające z tytułu operacji kupna/sprzedaży**	**274 000,00**	**270 000,00**
III	**Pozostałe**	**71 568,70**	**58 337,20**
	SUMA POZYCJI POZABILANSOWYCH	**617 915,00**	**693 908,50**

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNTS
(in thousand zlotys)

Profit and loss account items

		2004	2003
I	**Interest income**	**516 542,81**	**448 920,55**
	1. From financial institutions	42 112,95	35 594,78
	2. From customers	432 673,76	352 113,58
	3. From budget sector	-	-
	4. From fixed-income securities	41 756,10	61 212,19
II	**Interest expense**	**(151 982,11)**	**(154 559,66)**
	1. From financial institutions	(34 556,93)	(20 741,67)
	2. From customers	(117 420,36)	(133 812,00)
	3. From budget sector	(4,82)	(5,99)
III	**Net interest income (I+II)**	**364 560,70**	**294 360,89**
IV	**Commission income**	**440 568,48**	**312 323,60**
V	**Commission expense**	**(26 802,92)**	**(15 212,20)**
VI	**Net commission income (IV+V)**	**413 765,56**	**297 111,40**
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 stock or shares, other variable-income securities and financial instruments**	-	-
XII	**Profit (loss) from financial operations**	**2 486,83**	**(7 453,27)**
	1. Securities and other financial instruments	1.991,42	(6 592,97)
	2. Other	495,41	(860,30)
XIII	**Profit (loss) from foreign exchange operations**	**(901,17)**	**(311,83)**
XIV	**Other operating income**	**30 491,04**	**24 410,08**
XV	**Other operating costs**	**(14 023,05)**	**(8 378,20)**
XVI	**Group overhead costs**	**(332 401,34)**	**(258 716,03)**
	1. Payroll	(126 553,02)	(100 119,33)
	2. Payroll related charges	(28 118,94)	(18 223,42)
	3. Other	(177 729,38)	(140 373,28)
XVII	**Depreciation of fixed assets and intangible assets**	**(32 198,47)**	**(27 435,48)**
XVIII	**Provisions and revaluations**	**(273 282,83)**	**(286 977,23)**
	1. Provisions for nonperforming receivables and general risk provision	(271 940,93)	(286 977,23)
	2. Revaluation of financial assets	(1 341,90)	-
XIX	**Release of provisions and revaluation decreases**	**161 373,27**	**221 156,52**
	1. Release of provisions and general banking risk provisions	161 373,27	221 156,52
	2. Revaluation of financial assets	-	-
XX	**Net provisions and revaluations (XVIII+XIX)**	**(111 909,56)**	**(65 820,71)**
XXI	**Profit (loss) from operating activities**	**319 870,54**	**247 766,85**
XXII	**Profit (loss) on extraordinary items**	**-**	**225,84**
	1. Extraordinary gains	-	398,49
	2. Extraordinary losses	-	(172,65)
XXIII	**Depreciation of goodwill of subsidiaries**	**-**	**-**
	1. Subsidiaries	-	-
	2. Co-dependent entities	-	-
	3. Associates	-	-
XXIV	**Depreciation of negative goodwill of subsidiaries**	**(224,42)**	**37,41**
	1. Subsidiaries	(224,42)	37,41
	2. Co-dependent entities	-	-
	3. Affiliates	-	-
XXV	**Gross profit (loss)**	**319 646,12**	**247 955,28**
	1. Gross profit	319 646,12	247 955,28
	2. Gross loss	-	-
XXVI	**Income tax**	**(71 799,96)**	**(93 842,89)**
XXVII	**Other mandatory profit reduction (increase in loss)**	**-**	**-**
XXVIII	**Profit (loss) on shares in subsidiaries disclosed using the equity method**	**-**	**-**
XXIX	**Net profit (loss)**	**247 846,16**	**154 112,39**
	1. Net profit	247 846,16	154 112,39
	2. Net loss	-	-
XXXI	**Minority shareholders' profit**	**0,81**	**63,14**
XXXII	**Profit retained in Capital Group**	**247 845,35**	**154 049,25**
XXXIII	**Net profit per share**	**23,74**	**14,76**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie pozycji rachunku zysków i strat

		2004	2003
I	**Przychody z tytułu odsetek**	**516 542,81**	**448 920,55**
	1. Od sektora finansowego	42 112,95	35 594,78
	2. Od sektora niefinansowego	432 673,76	352 113,58
	3. Od sektora budżetowego	-	-
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	41 756,10	61 212,19
II	**Koszty odsetek**	**(151 982,11)**	**(154 559,66)**
	1. Od sektora finansowego	(34 556,93)	(20 741,67)
	2. Od sektora niefinansowego	(117 420,36)	(133 812,00)
	3. Od sektora budżetowego	(4,82)	(5,99)
III	**Wynik z tytułu odsetek (I+II)**	**364 560,70**	**294 360,89**
IV	**Przychody z tytułu prowizji**	**440 568,48**	**312 323,60**
V	**Koszty z tytułu prowizji**	**(26 802,92)**	**(15 212,20)**
VI	**Wynik z tytułu prowizji (IV+V)**	**413 765,56**	**297 111,40**
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**	**2 486,83**	**(7 453,27)**
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 991,42	(6 592,97)
	2. Pozostałych	495,41	(860,30)
XIII	**Wynik z pozycji wymiany**	**(901,17)**	**(311,83)**
XIV	**Pozostałe przychody operacyjne**	**30 491,04**	**24 410,08**
XV	**Pozostałe koszty operacyjne**	**(14 023,05)**	**(8 378,20)**
XVI	**Koszty działania Grupy**	**(332 401,34)**	**(258 716,03)**
	1. Wynagrodzenia	(126 553,02)	(100 119,33)
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	(28 118,94)	(18 223,42)
	3. Pozostałe	(177 729,38)	(140 373,28)
XVII	**Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych**	**(32 198,47)**	**(27 435,48)**
XVIII	**Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości**	**(273 282,83)**	**(286 977,23)**
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	(271 940,93)	(286 977,23)
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(1 341,90)	-
XIX	**Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości**	**161 373,27**	**221 156,52**
	1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	161 373,27	221 156,52
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XX	**Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XVIII+XIX)**	**(111 909,56)**	**(65 820,71)**
XXI	**Wynik z działalności operacyjnej**	**319 870,54**	**247 766,85**
XXII	**Wynik operacji nadzwyczajnych**	**-**	**225,84**
	1. Zyski nadzwyczajne	-	398,49
	2. Straty nadzwyczajne	-	(172,65)
XXIII	**Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych**	**-**	**-**
	1. Zależnych	-	-
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
XXIV	**Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych**	**(224,42)**	**37,41**
	1. Zależnych	(224,42)	37,41
	2. Współzależnych	-	-
	3. Stowarzyszonych	-	-
XXV	**Wynik finansowy brutto**	**319 646,12**	**247 955,28**
	1. Zysk brutto	319 646,12	247 955,28
	2. Strata brutto	-	-
XXVI	**Podatek dochodowy**	**(71 799,96)**	**(93 842,89)**
XXVII	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**-**	**-**
XXVIII	**Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności**	**-**	**-**
XXIX	**Wynik finansowy netto**	**247 846,16**	**154 112,39**
	1. Zysk netto	247 846,16	154 112,39
	2. Strata netto	-	-
XXX	**Zysk (straty) mniejszości**	**0,81**	**63,14**
XXXI	**Zysk pozostający w Grupie Kapitałowej**	**247 845,35**	**154 049,25**
XXXII	**Zysk netto na jedną akcję**	**23,74**	**14,76**

STATEMENT OF CHANGES IN CONSOLIDATED EQUITY
(in thousand zlotys)

Specification	2004	2003
I **Equity – opening balance**	**382 143,64**	**228 979,45**
- corrections of fundamental errors	-	-
I.a **Equity – opening balance after adjustments**	**382 143,64**	**228 979,45**
1. Share capital – opening balance	521,90	521,90
1.1. Change in share capital		
a) increase (on account of)	-	-
- issuance of shares	-	-
b) decrease (on account of)	-	-
- redemption of shares	-	-
- division of company	-	-
1.2. Share capital – closing balance	**521,90**	**521,90**
2. Unpaid capital – opening balance	-	-
2.1. Change in unpaid capital	-	-
a) increase (on account of)	-	-
b) decrease (on account of)	-	-
2.2. Unpaid capital – closing balance	**-**	**-**
3. On shares opening balance	-	-
a) increase	-	-
b) decrease	-	-
3.1. Own shares – closing balance	**-**	**-**
4. Supplementary capital – opening balance	64 959,60	57 336,29
4.1. Change in supplementary capital		
a) increase (on account of)	12 673,25	7 623,31
- issue of shares above nominal value	-	-
- capital from allocation of profit (statutory)	12 623,03	7 557,74
- capital from allocation of profit (above statutory requirements)	-	-
- other	50,22	65,57
b) decrease (on account of)	-	-
- covering of losses	-	-
- division of company	-	-
- redemption of shares	-	-
4.2. Supplementary capital – closing balance	**77 632,85**	**64 959,60**
5. Revaluation reserve – opening balance	**5 399,58**	**6 350,21**
- corrections of fundamental errors	-	-
- change in accounting policies	-	-
5.1. Revaluation reserve – opening balance after adjustments	**5 399,58**	**6 350,21**
5.2. Change in revaluation reserve	(9 063,08)	(950,63)
a) increase (on account of)	-	-
- valuation of financial assets	-	-
b) decrease (on account of)	(9 063,08)	(950,63)
- consolidation adjustments	-	-
- sale of fixed assets	(50,22)	(65,57)
- valuation of financial assets	(9 012,86)	(885,06)
5.3. Revaluation reserve – closing balance	**(3 663,50)**	**5 399,58**
6. General banking risk fund – opening balance	**71 303,44**	**41 506,85**
6.1. Change in general banking risk fund	-	29 796,59
a) increases	-	29 796,59
- distribution of profit	-	29 796,59
- consolidation adjustments	-	-
b) decreases	-	-
- consolidation adjustments	-	-
6.2. General banking risk fund – closing balance	**71 303,44**	**71 303,44**
7. Other reserve capital - opening balance	6 316,39	-
7.1. Change in other reserve capital	145 164,69	6 316,39
a) increase (on account of)	145 164,69	6 316,39
b) decrease (on account of)	-	-
- redemption of shares	-	-
7.2. Other reserve capital – closing balance	**151 481,08**	**6 316,39**

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	2004	2003
I **Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**382 143,64**	**228 979,45**
- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a **Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**382 143,64**	**228 979,45**
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 (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	**-**	**-**
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
a) Zwiększenie	-	-
b) Zmniejszenie	-	-
3.1. Akcje własne na koniec okresu	**-**	**-**
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	64 959,60	57 336,29
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) Zwiększenie (z tytułu)	12 673,25	7 623,31
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- z podziału zysku (ustawowo)	12 623,03	7 557,74
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
- inny	50,22	65,57
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
- podziału spółki	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**77 632,85**	**64 959,60**
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**5 399,58**	**6 350,21**
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	-
5.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	**5 399,58**	**6 350,21**
5.2. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(9 063,08)	(950,63)
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- wyceny aktywów finansowych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(9 063,08)	(950,63)
- wyłączenia konsolidacyjne		-
- zbycia środków trwałych	(50,22)	(65,57)
- wyceny aktywów finansowych	(9 012,86)	(885,06)
5.3. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	**(3 663,50)**	**5 399,58**
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	**71 303,44**	**41 506,85**
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego	-	29 796,59
a) zwiększenia	-	29 796,59
- z podziału zysku	-	29 796,59
- 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	6 316,39	-
7.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	145 164,69	6 316,39
a) zwiększenie (z tytułu)	145 164,69	6 316,39
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wynagrodzenie z tytułu umorzenia akcji	-	-
7.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**151 481,08**	**6 316,39**

STATEMENT OF CHANGES IN CONSOLIDATED EQUITY
(in thousand zlotys)

Specification	2004	2003
8. Foreign exchange differences	-	-
9. Profit (loss) from previous years	**233 642,73**	**123 264,20**
- corrections of fundamental errors	-	-
9.1. Profit (loss) from previous years – opening balance	**233 642,73**	**123 264,20**
9.2. Profit from previous years after adjustments – opening balance	**273 079,94**	**212 473,93**
a) increase (on account of)	-	12 645,45
- distribution of profit from previous years	-	12 645,45
- consolidation exclusions		
b) decrease (on account of)	(168 032,50)	(106 088,69)
- distribution of profit	(166 571,71)	(102 957,27)
- consolidation exclusions	(1 460,79)	(3 131,42)
9.3. Profit from previous years – closing balance	**105 047,44**	**119 030,69**
9.4. Loss from previous years – opening balance	**(39 437,21)**	**(89 209,73)**
- corrections of fundamental errors	-	-
9.5. Loss from previous years – opening balance after adjustments	**(39 437,21)**	**(89 209,73)**
a) increase (on account of)	-	-
- transfer of losses from previous years to be covered	-	-
- change in accounting policies	-	-
b) decrease (on account of)	-	49 772,52
- distribution of profit	-	49 772,52
- sale of shares	-	-
9.6. Loss from previous years – closing balance	**(39 437,21)**	**(39 437,21)**
9.7. Profit (loss) from previous years – closing balance	**65 610,23**	**79 593,48**
10. Net profit (loss)	**247 845,35**	**154 049,25**
a) net profit	247 845,35	154 049,25
b) net loss	-	-
c) charges against profit	-	-
II Equity - closing balance	**610 731,35**	**382 143,64**
III Equity - closing balance, after taking into account proposed distribution of profit	**610 731,35**	**382 143,64**

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM
(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	2004	2003
8. Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**233 642,73**	**123 264,20**
- korekty błędów podstawowych	-	-
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**233 642,73**	**123 264,20**
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**273 079,94**	**212 473,93**
a) zwiększenie (z tytułu)	-	12 645,45
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	12 645,45
- wyłączenia konsolidacyjne	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	(168 032,50)	(106 088,69)
- podział zysku	(166 571,71)	(102 957,27)
- wyłączenia konsolidacyjne	(1 460,79)	(3 131,42)
9.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**105 047,44**	**119 030,69**
9.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**(39 437,21)**	**(89 209,73)**
- korekty błędów podstawowych	-	-
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**(39 437,21)**	**(89 209,73)**
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	49 772,52
- podział zysku	-	49 772,52
- 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	**65 610,23**	**79 593,48**
10. Wynik netto	**247 845,35**	**154 049,25**
a) zysk netto	247 845,35	154 049,25
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**610 731,35**	**382 143,64**
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	**610 731,35**	**382 143,64**

CONSOLIDATED CASH FLOWS
(in thousand zlotys)

Specification	2004	2003
A. Cash flow from operating activities		
I Net profit (loss)	**247 845,35**	**154 049,25**
II Adjustments:	**(411 182,24)**	**(306 285,16)**
1. Minority interest	0,81	63,14
2. Profit (loss) on shares in subsidiary entities	-	-
3. Depreciation (including charges of goodwill and negative goodwill arising on consolidation	32 422,89	27 487,41
4. Foreign exchange gain/loss	-	-
5. Interests and dividends	-	(241,23)
6. Profit (loss) on investment activities	(396,77)	(493,45)
7. Change in provisions	96 920,81	48 874,14
8. Change of stocks	-	-
9. Change in debt securities	-	-
10. Change in receivables from financial sector	(173 349,82)	(104 855,07)
11. Change in receivables from customers and budget sector	(829 368,72)	(297 222,98)
12. Change in receivables in respect of securities subject to sale and repurchase agreements	-	-
13. Change in shares, stock and other securities and other financial assets	(1 227,28)	(1 331,72)
14. Change in liabilities to financial sector	511 273,94	(70 264,88)
15. Change in liabilities to customers and budget sector	(97 728,11)	(28 591,93)
16. Change in liabilities in respect of securities subject to sale and repurchase agreements	-	-
17. Change in liabilities in respect of securities	2 932,93	4 172,83
18. Change in other liabilities	43 773,79	23 699,50
19. Change in prepayments, accruals and deferred income	(7 314,78)	20 224,42
20. Change in deferred income	46 739,47	48 877,24
21. Other items	(35 861,40)	23 317,42
III Net cash flows from operating activities (I+II)	**(163 336,89)**	**(152 235,91)**
B. Cash flows from investing activities		
I Cash inflows	**7 496 216,85**	**17 306 088,12**
1. Sale of shares or stock in subsidiaries	-	-
2. Sale of shares or stock in co-dependent entities	-	-
3. Sale of shares and stock in affiliates	-	-
4. Sale of other shares, securities and financial assets	7 436 286,78	17 284 562,71
5. Sale of tangible and intangible fixed assets	59 930,07	21 525,41
6. Sale of intangible assets and investment properties	-	-
7. Other investment inflows	-	-
II Cash outflows	**(7 146 573,33)**	**(17 293 308,00)**
1. Acquisition of shares or stock in subsidiaries	(360,61)	-
2. Acquisition of shares or stock in co-dependent entities	(2 000,00)	-
3. Acquisition of shares or stock in affiliates	-	-
4. Acquisition of shares or stock in other entities, other securities and investment assets	(7 013 400,19)	(17 231 524,53)
5. Purchase of tangible and intangible fixed assets	(130 812,53)	(61 783,47)
6. Purchase of intangible assets and investment properties	-	-
7. Other investment inflows	-	-
III Net cash from investment activities (I-II)	**349 643,52**	**12 780,12**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	2004	2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I Zysk (strata) netto	**247 845,35**	**154 049,25**
II Korekty razem	**(411 182,24)**	**(306 285,16)**
1. Zyski (straty) mniejszości	0,81	63,14
2. Zysk / (strata) z akcji (udziałów) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
3. Amortyzacja (w tym odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych i ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych)	32 422,89	27 487,41
4. Zysk / (strata) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy otrzymane i zapłacone)	-	(241,23)
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(396,77)	(493,45)
7. Zmiana stanu rezerw	96 920,81	48 874,14
8. Zmiana stanu zapasów	-	-
9. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-	-
10. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(173 349,82)	(104 855,07)
11. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(829 368,72)	(297 222,98)
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)	(1 331,72)
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	511 273,94	(70 264,88)
15. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(97 728,11)	(28 591,93)
16. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
17. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	2 932,93	4 172,83
18. Zmiana stanu innych zobowiązań	43 773,79	23 699,50
19. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(7 314,78)	20 224,42
20. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	46 739,47	48 877,24
21. Inne korekty	(35 861,40)	23 317,42
III Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	**(163 336,89)**	**(152 235,91)**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I Wpływy	**7 496 216,85**	**17 306 088,12**
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)	7 436 286,78	17 284 562,71
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59 930,07	21 525,41
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II Wydatki	**(7 146 573,33)**	**(17 293 308,00)**
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(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)	(7 013 400,19)	(17 231 524,53)
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(130 812,53)	(61 783,47)
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
7. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
III Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	**349 643,52**	**12 780,12**

CONSOLIDATED CASH FLOWS
(in thousand zlotys)

Specification	2004	2003
C. Cash flows from financial activities		
I Cash inflows	**-**	**-**
1. Long-term loans taken from banks	-	-
2. Long-term loans taken from financial institutions other than banks	-	-
3. Issuance of debt securities for other financial institutions	-	-
4. Increase in subordinated debt	-	-
5. Net inflow from issuance of own shares	-	-
6. Other inflows	-	-
II Cash outflows	**(12 790,12)**	**(1 323,69)**
1. Repayment of long-term bank loans	-	-
2. Repayment of long-term loans from financial institutions other than banks	-	-
3. Redemption of debt securities from other financial institutions	-	-
4. Other financial liabilities	-	-
5. Dividends paid to minority shareholders	-	-
6. Financial lease obligations paid	(2 545,33)	(1 323,69)
7. Decrease in subordinated liabilities	-	-
8. Dividends and other payments to owners	(10 244,79)	-
9. Outflows related to distribution of profit other than payments to owners	-	-
10. Redemption of shares	-	-
11. Other financial activities	-	-
III Net cash flows from financing activities (I – II)	**(12 790,12)**	**(1 323,69)**
D. Net change in cash (A III+B III+C III)	**173 516,51**	**(140 779,48)**
E. Balance sheet change in cash	**173 516,51**	**(140 779,48)**
- change of cash on foreign exchange rate	**-**	**-**
F. Cash at beginning of reporting period	**224 371,27**	**365 150,75**
G. Cash at end of reporting period (E+F), including	**397 887,78**	**224 371,27**
- of restricted use	481,98	782,19

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(w tysiącach złotych)

Wyszczególnienie	2004	2003
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I Wpływy	**-**	**-**
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	-	-
6. Inne wpływy finansowe	-	-
II Wydatki	**(12 790,12)**	**(1 323,69)**
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	(2 545,33)	(1 323,69)
7. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
8. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(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)	**(12 790,12)**	**(1 323,69)**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	**173 516,51**	**(140 779,48)**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	**173 516,51**	**(140 779,48)**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	**224 371,27**	**365 150,75**
G. Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (E+F), w tym	**397 887,78**	**224 371,27**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	481,98	782,19

We issued previously the audit opinion without qualifications dated 15 March 2005
on the financial statements for the year ended 31 December 2004 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

„ To the Supervisory Board of LUKAS Bank SA,

We have audited the financial statements for the year ended 31 December 2004 of LUKAS Bank SA (the "Bank", the "Company") located at Wrocław, Pl. Orląt Lwowskich 1, containing:

- the introduction to the financial statements,
- the balance sheet as at 31 December 2004 with total assets amounting to 4,728,449,848.67 zlotys,
- capital adequacy ratio,
- the off balance sheet as at 31 December 2004 amounting to 629,596,502.23 zlotys,
- the profit and loss account for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net profit amounting to 245,000,948.07 zlotys,
- the statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net increase in shareholders' equity amounting to 235,988,070.34 zlotys,
- the cash flow statement for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net cash inflow amounting to 172,668,071.00 zlotys and
- the additional notes and explanations.

The truth and fairness of the financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the Management Board. Our responsibility was to audit the financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these financial statements are, in all material respects, true and fair and whether the accounting records that form the basis for their preparation are, in all material respects, properly maintained.

We conducted our audit of the financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:

- chapter 7 of the Accounting Act, dated 29 September 1994 (the "Accounting Act"),
- the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,

in order to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. In particular, the audit included examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also included assessing the accounting principles adopted and used and significant estimates made by the Management, as well as evaluating the overall presentation of financial statement. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the financial statements treated as a whole.

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 2004 to 31 December 2004, as well as its financial position as at 31 December 2004;
- have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act referred to above and regulations issued based on that Act and based on properly maintained accounting records;
- are in accordance with the Accounting Act referred to above and regulations issued based on that Act and the Company's articles of association that affect their content.

We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 ("Directors' Report") and conclude that the information derived from the financial statements reconciles with the financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 clause 2 of the Act.**"**

In our opinion the information presented in the published, condensed financial statements on pages 56 to 69 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 2004 and the results of its operations for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004, the reader must review the full financial statements in their entirety including all supporting schedules and statutory disclosures as required by the Accounting Act and the regulations based thereof.

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

Iwona Kozera
Certified Auditor No 9528/7104

Signed on Polish original

Tomasz Bieske
Certified Auditor No 9291/6975

Signed on Polish original

Warsaw, 10 June 2005

Z dniem 15 marca 2005 roku wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń na temat sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

„ Dla Rady Nadzorczej LUKAS Banku SA

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku LUKAS Banku SA („Bank") z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Orląt Lwowskich 1, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.728.449.848,67 złotych,
- współczynnik wypłacalności,
- zestawienie pozycji pozabilansowych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 roku sumę 629.596.502,23 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 245.000.948,07 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 235.988.070,34 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 172.668.071,00 złotych oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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 finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy, stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa 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.

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 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Banku wpływającymi na jego treść.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.**"**

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji sprawozdania finansowego na stronach od 56 do 69 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie powstały. Sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Banku na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdań finansowych zawierającą wszystkie ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa
numer ewid. 130

Iwona Kozera
Biegły rewident Nr 9528/7104

Tomasz Bieske
Biegły rewident Nr 9291/6975

Warszawa, dnia 10 czerwca 2005 roku

BALANCE SHEET
(in zloty)

Assets

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Cash and amounts due from the Central Bank (NBP)**	**337 308 946,03**	**213 726 013,46**
	1. A'vista	337 308 946,03	213 726 013,46
	2. Obligatory reserve	-	-
	3. Other	-	-
II	**Debt securities eligible for refinancing with the Central Bank (NBP)**	-	-
III	**Receivables due from other financial institutions**	**644 699 117,49**	**422 264 155,94**
	1. A'vista	55 380 395,45	6 295 257,02
	2. Term	589 318 722,04	415 968 898,92
IV	**Receivables due from customers and budget sector**	**3 137 206 091,54**	**2 348 032 695,01**
	1. A'vista	194 184 419,05	145 169 908,60
	2. Term	2 943 021 672,49	2 202 862 786,41
V	**Receivables due from budget sector**	-	-
	1. A'vista	-	-
	2. Term	-	-
VI	**Receivables relating to securities purchased with repurchase agreement**	-	-
VII	**Debt securities**	**412 308 674,05**	**825 863 836,98**
	1. Banks	186 756 104,78	276 285 088,79
	2. State budget and local budget entities	205 467 804,77	549 578 748,19
	3. Other	20 084 764,50	-
VIII	**Investments in subsidiary entities**	-	-
	1. In financial institutions	-	-
	2. Other	-	-
IX	**Investments in related entities**	**658 100,00**	-
	1. In financial institutions	658 100,00	-
	2. Other	-	-
X	**Investments in affiliated entities**	-	-
	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 debt securities and other financial fixed assets**	**5 996 625,74**	**8 403 859,78**
XIII	**Intangible fixed asset, of which:**	**48 875 202,78**	**23 809 592,31**
	- goodwill	-	-
XIV	**Tangible fixed assets**	**58 767 228,33**	**48 917 758,95**
XV	**Other assets**	**21 081 790,85**	**33 029 733,92**
	1. Assets taken over for resale	-	-
	2. Other	21 081 790,85	33 029 733,92
XVI	**Prepayments**	**60 947 996,86**	**45 001 439,60**
	1. Deferred tax asset	58 640 492,00	42 785 216,70
	2. Other prepayments	2 307 504,86	2 216 222,90
	TOTAL ASSETS	**4 728 449 848,67**	**3 969 649 160,95**

BILANS
(w złotych)

Aktywa

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**	**337 308 946,03**	**213 726 013,46**
	1. W rachunku bieżącym	337 308 946,03	213 726 013,46
	2. Rezerwa obowiązkowa	-	-
	3. Inne środki	-	-
II	**Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym**	-	-
III	**Należności od sektora finansowego**	**644 699 117,49**	**422 264 155,94**
	1. W rachunku bieżącym	55 380 395,45	6 295 257,02
	2. Terminowe	589 318 722,04	415 968 898,92
IV	**Należności od sektora niefinansowego**	**3 137 206 091,54**	**2 348 032 695,01**
	1. W rachunku bieżącym	194 184 419,05	145 169 908,60
	2. Terminowe	2 943 021 672,49	2 202 862 786,41
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**	**412 308 674,05**	**825 863 836,98**
	1. Banków	186 756 104,78	276 285 088,79
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych	205 467 804,77	549 578 748,19
	3. Pozostałe	20 084 764,50	-
VIII	**Udziały lub akcje w jednostkach zależnych**	-	-
	1. W instytucjach finansowych	-	-
	2. W pozostałych jednostkach	-	
IX	**Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych**	**658 100,00**	-
	1. W instytucjach finansowych	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**	**5 996 625,74**	**8 403 859,78**
XIII	**Wartości niematerialne i prawne, w tym:**	**48 875 202,78**	**23 809 592,31**
	- wartość firmy	-	-
XIV	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**58 767 228,33**	**48 917 758,95**
XV	**Inne aktywa**	**21 081 790,85**	**33 029 733,92**
	1. Przejęte aktywa - do zbycia	-	-
	2. Pozostałe	21 081 790,85	33 029 733,92
XVI	**Rozliczenia międzyokresowe**	**60 947 996,86**	**45 001 439,60**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 640 492,00	42 785 216,70
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 307 504,86	2 216 222,90
	AKTYWA RAZEM	**4 728 449 848,67**	**3 969 649 160,95**

LUKAS BANK SA

BALANCE SHEET
(in zloty)

Liabilities

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Liabilities due to the Central Bank**	-	-
II	**Liabilities due to other financial institutions**	**636 579 595,66**	**96 093 105,55**
	1. A'vista	52 850 561,29	-
	2. Term	583 729 034,37	96 093 105,55
III	**Liabilities due to customers**	**2 939 903 772,95**	**3 057 496 769,78**
	1. Saving deposits	-	-
	a) a'vista	-	-
	b) term	-	-
	2. Other, of which:	2 939 903 772,95	3 057 496 769,78
	a) a'vista	597 861 789,13	540 110 479,83
	b) term	2 342 041 983,82	2 517 386 289,95
IV	**Liabilities due to budget sector**	-	**2 030,29**
	a) a'vista	-	-
	b) term	-	2 030,29
V	**Liabilities relating to securities sold with repurchase agreement**	-	-
VI	**Liabilities relating to securities issued**	-	-
VII	**Other liabilities relating to financial instruments**	**7 715 047,91**	**4 782 121,84**
VIII	**Special funds and other liabilities**	**59 429 833,98**	**49 907 151,67**
IX	**Accruals and deferred income**	**240 270 401,31**	**188 642 281,52**
	1. Accruals	20 707 061,69	16 337 521,48
	2. Badwill	-	-
	3. Other deferred income	219 563 339,62	172 304 760,04
X	**Provisions**	**96 795 343,40**	**60 957 917,18**
	1. Provisions for deferred income tax	10 462 844,72	9 365 752,06
	2. Other provisions	86 332 498,68	51 592 165,12
XI	**Subordinated liabilities**	**91 047 273,97**	**91 047 273,97**
XII	**Share capital**	**152 171 300,00**	**152 171 300,00**
XIII	**Unpaid share capital (negative value)**	-	-
XIV	**Company's own shares (negative value)**	-	-
XV	**Supplementary capital**	**36 396 097,34**	**23 717 796,15**
XVI	**Revaluation reserve capital**	**-3 315 185,19**	**5 747 925,49**
XVII	**Other reserve capital**	**226 455 419,27**	**81 232 634,52**
	1. General banking risk fund	74 523 122,70	74 523 122,70
	2. Other	151 932 296,57	6 709 511,82
XVIII	**Retained profit/loss from previous years**	-	-
	1. Net profit (loss) from previous years	-	-
	2. Adjustments relating to previous years results	-	-
XIX	**Net result for the period**	**245 000 948,07**	**157 850 852,99**
	TOTAL LIABILITIES	**4 728 449 848,67**	**3 969 649 160,95**
	Capital Adequacy Ratio	**12,32**	**11,82**

BILANS
(w złotych)

Pasywa

		31.12.2004	31.12.2003
I	**Zobowiązania wobec Banku Centralnego**	-	-
II	**Zobowiązania wobec sektora finansowego**	**636 579 595,66**	**96 093 105,55**
	1. W rachunku bieżącym	52 850 561,29	-
	2. Terminowe	583 729 034,37	96 093 105,55
III	**Zobowiązania wobec sektora niefinansowego**	**2 939 903 772,95**	**3 057 496 769,78**
	1. Rachunki oszczędnościowe	-	-
	a) bieżące	-	-
	b) terminowe	-	-
	2. Pozostałe, w tym:	2 939 903 772,95	3 057 496 769,78
	a) bieżące	597 861 789,13	540 110 479,83
	b) terminowe	2 342 041 983,82	2 517 386 289,95
IV	**Zobowiązania wobec sektora budżetowego**	-	**2 030,29**
	1. Bieżące	-	-
	2. Terminowe	-	2 030,29
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**	**7 715 047,91**	**4 782 121,84**
VIII	**Fundusze specjalne i inne zobowiązania**	**59 429 833,98**	**49 907 151,67**
IX	**Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone**	**240 270 401,31**	**188 642 281,52**
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	20 707 061,69	16 337 521,48
	2. Ujemna wartość firmy	-	-
	3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	219 563 339,62	172 304 760,04
X	**Rezerwy**	**96 795 343,40**	**60 957 917,18**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 462 844,72	9 365 752,06
	2. Pozostałe rezerwy	86 332 498,68	51 592 165,12
XI	**Zobowiązania podporządkowane**	**91 047 273,97**	**91 047 273,97**
XII	**Kapitał podstawowy**	**152 171 300,00**	**152 171 300,00**
XIII	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**	-	-
XIV	**Akcje własne (wielkość ujemna)**	-	-
XV	**Kapitał zapasowy**	**36 396 097,34**	**23 717 796,15**
XVI	**Kapitał z aktualizacji wyceny**	**-3 315 185,19**	**5 747 925,49**
XVII	**Pozostałe kapitały rezerwowe**	**226 455 419,27**	**81 232 634,52**
	1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego	74 523 122,70	74 523 122,70
	2. Pozostałe	151 932 296,57	6 709 511,82
XVIII	**Strata z lat ubiegłych**	-	-
	1. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
	2. Korekty wyniku z lat ubiegłych	-	-
XIX	**Zysk netto**	**245 000 948,07**	**157 850 852,99**
	PASYWA RAZEM	**4 728 449 848,67**	**3 969 649 160,95**
	Współczynnik wypłacalności	**12,32**	**11,82**

LUKAS BANK SA

OFF – BALANCE SHEET ITEMS
(in zloty)

Off-balance sheet items

	31.12.2004	31.12.2003
I Contingent liabilities granted and taken	**272 345 860,93**	**365 571 252,18**
1. Liabilities granted:	272 345 860,93	365 571 252,18
a) financial	271 965 224,48	365 118 069,43
b) guarantee	380 636,44	453 182,75
2. Liabilities taken:	-	-
a) financial	-	-
b) guarantee	-	-
II Liabilities relating to purchase/sell contracts	**285 681 926,72**	**280 000 000,00**
III Other	**71 568 714,58**	**58 337 166,98**
OFF-BALANCE SHEET ITEMS TOTAL	**629 596 502,23**	**703 908 419,16**

POZYCJE POZABILANSOWE
(w złotych)

Pozycje pozabilansowe

	31.12.2004	31.12.2003
I Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	**272 345 860,93**	**365 571 252,18**
1. Zobowiązania udzielone:	272 345 860,93	365 571 252,18
a) finansowe	271 965 224,48	365 118 069,43
b) gwarancyjne	380 636,44	453 182,75
2. Zobowiązania otrzymane:	-	-
a) finansowe	-	-
b) gwarancyjne	-	-
II Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	**285 681 926,72**	**280 000 000,00**
III Pozostałe	**71 568 714,58**	**58 337 166,98**
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	**629 596 502,23**	**703 908 419,16**

LUKAS BANK SA

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
(in zloty)

Profit and loss account

		2004	2003
I	**Interest income**	**559 179 750,66**	**473 288 249,41**
	1. From financial institutions	41 794 894,06	35 576 923,73
	2. From customers	475 628 758,65	376 499 133,33
	3. From budget sector	-	-
	4. From fixed income securities	41 756 097,95	61 212 192,35
II	**Interest expense**	**(153 604 613,98)**	**(155 134 772,54)**
	1. From financial institutions	(34 556 931,59)	(20 741 666,38)
	2. From customers	(119 042 857,05)	(134 387 113,24)
	3. From budget sector	(4 825,34)	(5 992,92)
III	**Net interest income (I-II)**	**405 575 136,68**	**318 153 476,87**
IV	**Commission income**	**306 822 153,28**	**202 521 260,91**
V	**Commission expense**	**(72 408 936,06)**	**(42 601 803,42)**
VI	**Net commission income (IV-V)**	**234 413 217,22**	**159 919 457,49**
VII	**Income on shares, other securities and other financial instruments with variable income**	-	-
	1. From subsidiaries	-	-
	2. From related entities	-	-
	3. From affiliates	-	-
	4. From other entities	-	-
VIII	**Result on financial operations**	**1 875 093,19**	**(6 278 060,89)**
	1. Securities and other financial instruments	1 875 093,19	(6 278 060,89)
	2. Other	-	-
IX	**Result on foreign exchange operations**	**(846 655,19)**	**(217 379,64)**
X	**Result on banking activities**	**641 016 791,90**	**471 577 493,83**
XI	**Other operating income**	**22 048 987,66**	**13 905 133,58**
XII	**Other operating expense**	**(12 305 743,77)**	**(8 220 593,21)**
XIII	**Overhead costs**	**(199 502 041,74)**	**(149 621 441,14)**
	1. Payroll	(64 804 354,84)	(51 596 048,77)
	2. Payroll related charges	(15 792 374,20)	(9 151 854,37)
	3. Other	(118 905 312,70)	(88 873 538,00)
XIV	**Depreciation of tangible and intangible fixed assets**	**(22 412 234,16)**	**(18 773 826,61)**
XV	**Provisions and revaluations**	**(273 282 831,95)**	**(286 977 229,21)**
	1. Provisions for nonperforming receivables and general risk provision	(271 940 931,95)	(286 977 229,21)
	2. Revaluation of financial assets	(1 341 900,00)	-
XVI	**Release of provisions and decreases relating to revaluation**	**159 754 703,03**	**219 304 516,83**
	1. Receivables and general risk provision	159 754 703,03	219 304 516,83
	2. Revaluation of financial assets	-	-
XVII	**Net provisions and revaluations (XV - XVI)**	**(113 528 128,92)**	**(67 672 712,38)**
XVIII	**Result on operating activities**	**315 317 630,97**	**241 194 054,07**
XIX	**Result on extraordinary items**	**-**	**111 846,05**
	1. Extraordinary gains	-	183 312,68
	2. Extraordinary losses	-	(71 466,63)
XX	**Gross profit**	**315 317 630,97**	**241 305 900,12**
XXI	**Taxation**	**(70 316 682,90)**	**(83 455 047,13)**
XXII	**Other obligatory profit decrease (loss increase)**		
XXIII	**Net result**	**245 000 948,07**	**157 850 852,99**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(w złotych)

Rachunek zysków i strat

		2004	2003
I	**Przychody z tytułu odsetek**	**559 179 750,66**	**473 288 249,41**
	1. Od sektora finansowego	41 794 894,06	35 576 923,73
	2. Od sektora niefinansowego	475 628 758,65	376 499 133,33
	3. Od sektora budżetowego	-	-
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	41 756 097,95	61 212 192,35
II	**Koszty odsetek**	**(153 604 613,98)**	**(155 134 772,54)**
	1. Od sektora finansowego	(34 556 931,59)	(20 741 666,38)
	2. Od sektora niefinansowego	(119 042 857,05)	(134 387 113,24)
	3. Od sektora budżetowego	(4 825,34)	(5 992,92)
III	**Wynik z tytułu odsetek (I-II)**	**405 575 136,68**	**318 153 476,87**
IV	**Przychody z tytułu prowizji**	**306 822 153,28**	**202 521 260,91**
V	**Koszty prowizji**	**(72 408 936,06)**	**(42 601 803,42)**
VI	**Wynik z tytułu prowizji (IV-V)**	**234 413 217,22**	**159 919 457,49**
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**	**1 875 093,19**	**(6 278 060,89)**
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	1 875 093,19	(6 278 060,89)
	2. Pozostałych	-	-
IX	**Wynik z pozycji wymiany**	**(846 655,19)**	**(217 379,64)**
X	**Wynik działalności bankowej**	**641 016 791,90**	**471 577 493,83**
XI	**Pozostałe przychody operacyjne**	**22 048 987,66**	**13 905 133,58**
XII	**Pozostałe koszty operacyjne**	**(12 305 743,77)**	**(8 220 593,21)**
XIII	**Koszty działania banku**	**(199 502 041,74)**	**(149 621 441,14)**
	1. Wynagrodzenia	(64 804 354,84)	(51 596 048,77)
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia	(15 792 374,20)	(9 151 854,37)
	3. Inne	(118 905 312,70)	(88 873 538,00)
XIV	**Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych**	**(22 412 234,16)**	**(18 773 826,61)**
XV	**Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości**	**(273 282 831,95)**	**(286 977 229,21)**
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe	**(271 940 931,95)**	**(286 977 229,21)**
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(1 341 900,00)	-
XVI	**Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości**	**159 754 703,03**	**219 304 516,83**
	1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe	159 754 703,03	219 304 516,83
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
XVII	**Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV - XVI)**	**(113 528 128,92)**	**(67 672 712,38)**
XVIII	**Wynik działalności operacyjnej**	**315 317 630,97**	**241 194 054,07**
XIX	**Wynik operacji nadzwyczajnych**	**-**	**111 846,05**
	1. Zyski nadzwyczajne	-	183 312,68
	2. Straty nadzwyczajne	-	(71 466,63)
XX	**Zysk brutto**	**315 317 630,97**	**241 305 900,12**
XXI	**Podatek dochodowy**	**(70 316 682,90)**	**(83 455 047,13)**
XXII	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)**		
XXIII	**Zysk netto**	**245 000 948,07**	**157 850 852,99**

LUKAS BANK SA

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
(in zloty)

Changes in shareholders' equity

	2004	2003
I Shareholders' funds - beginning of the period	420 720 509,15	263 755 083,16
- changes in accounting policies	-	-
- corrections due to fundamental errors	-	-
I.a Shareholders' funds - beginning of the period after adjustments	420 720 509,15	263 755 083,16
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	-	-
- issue of shares	-	-
b) decrease, due to	-	-
- redemption of shares	-	-
1.2. Share capital - end of the period	152 171 300,00	152 171 300,00
2. Called up capital not paid - beginning of the period	-	-
2.1. Changes in called up capital not paid		
a) increase	-	-
b) decrease	-	-
2.2. Called up capital not paid - end of the period	-	-
3. Company's own shares - beginning of the period	-	-
3.1. Changes in Company's own shares	-	-
a) increase	-	-
b) decrease	-	-
3.2. Company's own shares - end of the period	-	-
4. Supplementary capital - beginning of the period	23 717 796,15	16 042 849,97
4.1. Changes in supplementary capital		
a) increase, due to	12 678 301,19	7 674 946,18
- issue of shares over nominal value	-	-
- from profit distribution (statutory)	-	-
- from profit distribution (over statutorily-required minimum value)	12 628 068,24	7 609 383,89
- disposal of fixed assets	50 232,95	65 562,29
b) decrease, due to	-	-
- coverage of losses	-	-
4.2. Supplementary capital - end of the period	36 396 097,34	23 717 796,15
5. Revaluation reserve capital - beginning of the period	5 747 925,49	6 698 914,78
- changes in accounting policies		
5.a. Revaluation reserve capital - beginning of the period after adjustments	5 747 925,49	6 698 914,78
5.1. Changes in revaluation reserve capital		
a) increase, due to	-	1 535 076,53
- revaluation of financial assets	-	-
- revaluation of hedging instruments	-	1 535 076,53
b) decrease, due to	(9 063 110,68)	(2 486 065,82)
- disposal of fixed assets	(50 232,95)	(65 562,29)
- revaluation of financial assets	(1 678 480,19)	(2 420 503,53)
- revaluation of hedging instruments	(7 334 397,54)	-
5.2. Revaluation reserve capital - end of the period	(3 315 185,19)	5 747 925,49
6. General banking risk fund - beginning of the period	74 523 122,70	44 523 122,70
6.1. Changes in general banking risk fund		
a) increase, due to	-	30 000 000,00
- profit distribution	-	30 000 000,00
b) decrease, due to	-	-
6.2. General banking risk fund - end of the period	74 523 122,70	74 523 122,70
7. Other reserve capital - beginning of the period	6 709 511,82	350 000,00
7.1. Changes in other reserve capital		
a) increase due to	145 222 784,75	6 359 511,82
- profit distribution	145 222 784,75	6 359 511,82
b) decrease	-	-
7.2. Other reserve capital - end of the period	151 932 296,57	6 709 511,82

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(w złotych)

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	2004	2003
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	420 720 509,15	263 755 083,16
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a Kapitał własny na początek okresu (BO) po korektach	420 720 509,15	263 755 083,16
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	152 171 300,00	152 171 300,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia	-	-
- emisja akcji	-	-
b) zmniejszenia	-	-
- umorzenie akcji	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	152 171 300,00	152 171 300,00
2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na poczet kapitału podstawowego		
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
2.2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego - na koniec okresu	-	-
3. Akcje własne na początek okresu	-	-
3.1. Zmiana stanu akcji własnych	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
3.2. Akcje własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	23 717 796,15	16 042 849,97
4.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia	12 678 301,19	7 674 946,18
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podział zysku (ustawowo)	-	-
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	12 628 068,24	7 609 383,89
- zbycie lub likwidacji środków trwałych	50 232,95	65 562,29
b) zmniejszenia	-	-
- pokrycie straty	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	36 396 097,34	23 717 796,15
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5 747 925,49	6 698 914,78
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości		
5.a Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu (BO) po korektach	5 747 925,49	6 698 914,78
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia	-	1 535 076,53
- wycena aktywów finansowych	-	-
- wycena instrumentów zabezpieczających	-	1 535 076,53
b) zmniejszenia	(9 063 110,68)	(2 486 065,82)
- zbycie lub likwidacji środków trwałych	(50 232,95)	(65 562,29)
- wycena aktywów finansowych	(1 678 480,19)	(2 420 503,53)
- wycena instrumentów zabezpieczających	(7 334 397,54)	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(3 315 185,19)	5 747 925,49
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	74 523 122,70	44 523 122,70
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		
a) zwiększenia	-	30 000 000,00
- podział zysku	-	30 000 000,00
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	6 709 511,82	350 000,00
7.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenia	145 222 784,75	6 359 511,82
- podział zysku	145 222 784,75	6 359 511,82
b) zmniejszenia	-	-
7.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	151 932 296,57	6 709 511,82

LUKAS BANK SA

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
(in zloty)

Changes in shareholders' equity

	2004	2003
8. Retained profit from previous years	-	(51 148 402,91)
8.1. Retained profit from previous years - beginning of the period	-	-
- changes in accounting policies	-	-
- corrections due to fundamental errors	-	-
8.2. Retained profit from previous years - beginning of the period after adjustments	-	-
8.3. Changes in retained profit from previous years		
a) increase	-	-
- profit distribution	-	-
b) decrease	-	-
8.4. Retained profit from previous years - end of the period	-	-
8.5. Uncovered losses from previous years - beginning of the period	-	(51 148 402,91
- changes in accounting policies	-	
- corrections due to fundamental errors	-	-
8.6. Uncovered losses from previous years - beginning of the period after adjustments	-	(51 148 402,91)
8.7. Changes in Uncovered losses from previous years		
a) increase,	-	-
b) decrease due to:	-	51 148 402,91
- profit distribution to cover losses from previous years	-	51 148 402,91
8.8. Uncovered losses from previous years - end of the period	-	-
9. Net result		
a) net profit	245 000 948,07	157 850 852,99
b) net loss	-	-
II Shareholders' funds - end of the period	**656 708 579,49**	**420 720 509,15**
III Shareholders' funds after adjustment for proposed profit distribution	**656 708 579,49**	**420 720 509,15**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(w złotych)

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	2004	2003
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	(51 148 402,91)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	-
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych		
a) zwiększenia	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenia	-	-
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(51 148 402,91
- zmiana przyjętych zasad rachunkowości	-	
- korekty błędów podstawowych	-	-
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-	(51 148 402,91)
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych		
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	51 148 402,91
- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	51 148 402,91
8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
9. Wynik netto		
a) zysk netto	245 000 948,07	157 850 852,99
b) strata netto	-	-
II Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**656 708 579,49**	**420 720 509,15**
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	**656 708 579,49**	**420 720 509,15**

LUKAS BANK SA

CASH FLOW STATEMENT (INDIRECT METHOD)

(in zloty)

Cash flow statement

		2004	2003
A.	**Cash flow from operating activities (indirect method)**		
I	**Net profit**	**245 000 948,07**	**157 850 852,99**
II	**Total adjustments**	**(435 892 152,10)**	**(323 904 939,23)**
	1. Depreciation	22 412 234,16	18 773 826,61
	2. Foreign exchange gain/loss	-	-
	3. Interest and share in profits (dividends)	-	-
	4. (Profit) loss on investing activities	-	-
	5. Change in provisions	96 920 813,83	48 874 141,54
	6. Change in securities	-	-
	7. Change in receivables from other financial institutions	(173 349 823,12)	(104 602 795,93)
	8. Change in receivables from customers and budget sector	(850 256 784,14)	(309 379 424,64)
	9. Change in receivables relating to securities purchased with repurchase agreement	-	-
	10. Change in shares, other securities and other financial assets (trading)	-	23 157,50
	11. Change in liabilities due to other financial institutions	540 486 490,11	(63 089 722,37)
	12. Change in liabilities due to customers and budget sector	(117 595 027,12)	(31 933 253,11)
	13. Change in liabilities relating to securities sold with repurchase agreement	-	-
	14. Change in liabilities due to securities	2 932 926,07	2 817 950,10
	15. Change in other liabilities	42 546 504,51	23 699 495,74
	16. Change in prepayments, accruals and deferred income	(11 577 017,05)	21 311 048,17
	17. Change in deferred income	47 258 579,58	46 369 243,27
	18. Other adjustments	(35 671 048,93)	23 231 393,89
III	**Net cash flow from operating activities (I+/-II)**	**(190 891 204,03)**	**(166 054 086,24)**
B.	**Cash flow from investing activities**		
I	**Inflow**	**7 495 015 943,22**	**17 304 441 654,30**
	1. Sale of shares in subsidiaries	-	-
	2. Sale of shares in related entities	-	-
	3. Sale of shares in affiliates	-	-
	4. Sale of other shares, other securities and other financial assets (investment)	7 436 286 779,88	17 284 321 477,97
	5. Sale of intangible and tangible fixed assets	58 729 163,34	20 120 176,33
	6. Other investment inflow	-	-
II	**Outflow**	**(7 131 456 668,19)**	**(17 279 934 390,56)**
	1. Purchase of shares in subsidiaries	-	-
	2. Purchase of shares in related entities	(2 000 000,00)	-
	3. Purchase of shares in affiliates	-	-
	4. Purchase of other shares, other securities and other financial assets (investment)	(7 013 400 190,84)	(17 226 243 899,16)
	5 Purchase of intangible and tangible fixed assets	(116 056 477,35)	(53 690 491,40)
	6. Other investment outflow	-	-
III	**Net cash flow from investing activities (I-II)**	**363 559 275,03**	**24 507 263,74**
C.	**Cash flow from financing activities**		
I	**Inflow**	**-**	**-**
	1. Long term bank loans received	-	-
	2. Long term loans received from non-banking financial institutions	-	-
	3. Issue of bonds for other financial institutions	-	-
	4. Increase of subordinated liabilities	-	-
	5. Proceeds from issuance of shares and additional payments from shareholders	-	-
	6. Other financial inflow	-	-
II	**Outflow**	**-**	**-**
	1. Long term bank loans repaid	-	-
	2. Long term loans repaid to non-banking financial institutions	-	-
	3. Redemption of securities from other financial institutions	-	-
	4. Due to other financial liabilities	-	-
	5. Finance lease obligations paid	-	-
	6. Decrease of subordinated liabilities	-	-
	7. Dividends and other shareholder-related payments	-	-
	8. Other outflow from profit distribution, except shareholder-related payments	-	-
	9. Purchase of Company's own shares	-	-
	10. Other financial outflow	-	-
III	**Net cash flow from financing activities (I-II)**	**-**	**-**
D.	**Total net cash flow (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**172 668 071,00**	**(141 546 822,50)**
E.	**Change in balance sheet total of cash and cash equivalents, of which:**	**172 668 071,00**	**(141 546 822,50)**
	- change in cash and cash equivalents due to foreign exchange differences	-	-
F.	**Cash and cash equivalents - beginning of the period**	**220 021 270,48**	**361 568 092,98**
G.	**Cash and cash equivalents - end of the period (F+/-D), of which:**	**392 689 341,48**	**220 021 270,48**
	- of restricted use	260 358,28	508 327,47

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

(w złotych)

Przepływy środków pieniężnych

		2004	2003
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
I	**Zysk netto**	**245 000 948,07**	**157 850 852,99**
II	**Korekty razem:**	**(435 892 152,10)**	**(323 904 939,23)**
	1. Amortyzacja	22 412 234,16	18 773 826,61
	2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
	4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-	-
	5. Zmiany stanu rezerw	96 920 813,83	48 874 141,54
	6. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	-	-
	7. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	(173 349 823,12)	(104 602 795,93)
	8. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(850 256 784,14)	(309 379 424,64)
	9. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	-	-
	10. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (handlowych)	-	23 157,50
	11. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	540 486 490,11	(63 089 722,37)
	12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(117 595 027,12)	(31 933 253,11)
	13. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	-
	14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych	2 932 926,07	2 817 950,10
	15. Zmiana stanu innych zobowiązań	42 546 504,51	23 699 495,74
	16. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(11 577 017,05)	21 311 048,17
	17. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	47 258 579,58	46 369 243,27
	18. Inne korekty	(35 671 048,93)	23 231 393,89
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**(190 891 204,03)**	**(166 054 086,24)**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
I	**Wpływy**	**7 495 015 943,22**	**17 304 441 654,30**
	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)	7 436 286 779,88	17 284 321 477,97
	5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	58 729 163,34	20 120 176,33
	6. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II	**Wydatki**	**(7 131 456 668,19)**	**(17 279 934 390,56)**
	1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
	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)	(7 013 400 190,84)	(17 226 243 899,16)
	5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(116 056 477,35)	(53 690 491,40)
	6. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**363 559 275,03**	**24 507 263,74**
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
I	**Wpływy**	**-**	**-**
	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	-	-
	6. Inne wpływy finansowe	-	-
II	**Wydatki**	**-**	**-**
	1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	-
	2. Spłaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych	-	-
	3. Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych	-	-
	4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
	5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
	6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
	7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
	8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
	9. Nabycie akcji własnych	-	-
	10. Inne wydatki finansowe	-	-
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-**	**-**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**172 668 071,00**	**(141 546 822,50)**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**172 668 071,00**	**(141 546 822,50)**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**220 021 270,48**	**361 568 092,98**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:**	**392 689 341,48**	**220 021 270,48**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	260 358,28	508 327,47

LUKAS BANK SA

We issued previously the audit opinion with emphasis of matter dated 15 March 2005 on the financial statements for the year ended 31 December 2004 as presented below:

INDEPENDENT AUDITORS' OPINION

To the Supervisory Board of LUKAS SA,

We have audited the financial statements for the year ended 31 December 2004 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 2004 with total assets amounting to 279,094,639.57 zlotys,
- the profit and loss account for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net profit amounting to 11,365,146.44 zlotys,
- the statement of changes in shareholders' equity for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net increase in shareholders' equity amounting to 1,120,359.80 zlotys,
- the cash flow statement for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 with a net cash inflow amounting to 32,606,322.26 zlotys and
- the additional notes and explanations.

The truth and fairness of the financial statements and the proper maintenance of the accounting records are the responsibility of the Management Board. Our responsibility was to audit the financial statements and to express an opinion whether, based on our audit, these financial statements are, in all material respects, true and fair and whether the accounting records that form the basis for their preparation are, in all material respects properly maintained.

We conducted our audit of the financial statements in accordance with the following regulations being in force in Poland:

- chapter 7 of the Accounting Act, dated 29 September 1994 (the "Accounting Act"),
- the auditing standards issued by the National Chamber of Auditors,

in order to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement. In particular, the audit included examining, to a large extent on a test basis, documentation supporting the amounts and disclosures in the financial statements. The audit also included assessing the accounting principles adopted and used and significant estimates made by the Management, as well as evaluating the overall presentation of financial statement. We believe our audit has provided a reasonable basis to express our opinion on the financial statements treated as a whole.

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 2004 to 31 December 2004, as well as its financial position as at 31 December 2004;
- have been prepared in accordance with the accounting principles specified in the Accounting Act referred to above and regulations issued based on that Act and based on properly maintained accounting records;
- are in accordance with the Accounting Act referred to above and regulations issued based on that Act and the Company's articles of association that affect their content.

Without qualifying our opinion, we draw attention to the fact, that in accordance with the regulations of the Accounting Act, the Company has presented in the financial statements shares in subsidiary at cost. In accordance with the Accounting Act, the Lukas Capital Group (the "Capital Group"), of which the Company is the parent company, prepared consolidated financial statements dated 15 March 2005. The financial results and net assets of the Capital Group's are significantly higher from the Company's financial result for the year ended 31 December 2004 and its net assets as at that date.

We have read the Directors' Report for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004 ("Directors' Report") and conclude that the information derived from the financial statements reconciles with the financial statements. The information included in the Directors' Report corresponds with art. 49 clause 2 of the Act.

In our opinion the information presented in the published, condensed financial statements on pages 72 to 85 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 2004 and the results of its operations for the period from 1 January 2004 to 31 December 2004, the reader must review the full financial statements in their entirety including all supporting schedules and statutory disclosures as required by the Accounting Act and the regulations based thereof.

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

Iwona Kozera
Certified Auditor No 9528/7104

Signed on Polish original

Tomasz Bieske
Certified Auditor No 9291/6975

Signed on Polish original

Warsaw, 10 June 2005

Z dniem 15 marca 2005 roku wydaliśmy opinię ze zwróceniem uwagi na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, jak to zaprezentowano poniżej:

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej LUKAS SA

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku LUKAS SA („Spółki") z siedzibą we Wrocławiu, Pl. Orląt Lwowskich 1, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 279.094.639,57 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 11.365.146,44 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.120.359,80 złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 32.606.322,26 złotych oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa 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.

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 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z powołaną wyżej ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.

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 15 marca 2005 roku. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej są znacząco wyższe od wyniku finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku oraz od jej aktywów netto na ten dzień.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku („sprawozdanie z działalności") i uznaliśmy, że informacje pochodzące ze sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Naszym zdaniem, informacje przedstawione w publikowanej, skróconej wersji sprawozdania finansowego na stronach od 72 do 85 niniejszego raportu rocznego są we wszystkich istotnych aspektach przedstawione poprawnie w odniesieniu do wyżej wymienionego zbadanego sprawozdania finansowego, na którego podstawie powstały. Sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem naszego badania, zawiera noty, które nie zostały w całości przedstawione w załączonym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Uzyskanie pełnych i rzetelnych informacji na temat Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku oraz wyników prowadzonej przez nią działalności za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 wymaga zapoznania się z pełną wersją sprawozdań finansowych zawierającą wszystkie ujawnienia wymagane przez ustawę o rachunkowości i przepisy wydane na jej podstawie.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa
numer ewid. 130

Iwona Kozera
Biegły rewident Nr 9528/7104

Tomasz Bieske
Biegły rewident Nr 9291/6975

Warszawa, dnia 10 czerwca 2005 roku

BALANCE SHEET
(in zloty)

Assets

		31.12.2004	31.12.2003
A.	**Fixed Assets**	**206 377 724,42**	**197 830 686,41**
I	**Intangible fixed assets**	**4 520 842,00**	**4 659 093,74**
	1. Research and development	-	-
	2. Goodwill	-	-
	3. Other intangible fixed assets	4 432 724,44	4 659 093,74
	4. Prepayments for intangible fixed assets	88 117,56	-
II	**Tangible fixed assets**	**23 777 583,52**	**19 565 653,45**
	1. Fixed Assets	23 661 266,96	19 563 260,77
	a) land (incl. perpetual leasehold)	1 500 007,80	-
	b) buildings and constructions	6 697 015,56	5 901 705,04
	c) machinery and equipment	6 007 489,37	4 937 383,21
	d) vehicles	8 159 854,95	8 064 804,47
	e) other fixed assets	1 296 899,28	659 368,05
	2. Construction in progress	116 316,56	2 392,68
	3. Prepayments for construction in progress	-	-
III	**Long term debtors**	**-**	**-**
	1. From related entities	-	-
	2. From other entities	-	-
IV	**Long term investments**	**168 281 699,90**	**167 921 086,22**
	1. Real estate	-	-
	2. Intangible fixed assets	-	-
	3. Long term financial assets	168 281 699,90	167 921 086,22
	a) in related entities	168 281 699,90	167 921 086,22
	- shares	168 281 699,90	167 921 086,22
	- other securities	-	-
	- loans	-	-
	- other long term financial assets	-	-
	b) in other entities	-	-
	- shares	-	-
	- other securities	-	-
	- loans	-	-
	- other long term financial assets	-	-
	4. Other long term investments	-	-
V	**Long term prepayments**	**9 797 599,00**	**5 684 853,00**
	1. Deferred income tax asset	9 797 599,00	5 684 853,00
	2. Other prepayments	-	-

BILANS
(w złotych)

Aktywa

		31.12.2004	31.12.2003
A.	**Aktywa trwałe**	**206 377 724,42**	**197 830 686,41**
I	**Wartości niematerialne i prawne**	**4 520 842,00**	**4 659 093,74**
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
	2. Wartość firmy	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 432 724,44	4 659 093,74
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	88 117,56	-
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**23 777 583,52**	**19 565 653,45**
	1. Środki trwałe	23 661 266,96	19 563 260,77
	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	5 901 705,04
	c) urządzenia techniczne i maszyny	6 007 489,37	4 937 383,21
	d) środki transportu	8 159 854,95	8 064 804,47
	e) inne środki trwałe	1 296 899,28	659 368,05
	2. Środki trwałe w budowie	116 316,56	2 392,68
	3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	**Należności długoterminowe**	**-**	**-**
	1. Od jednostek powiązanych	-	-
	2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV	**Inwestycje długoterminowe**	**168 281 699,90**	**167 921 086,22**
	1. Nieruchomości	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	168 281 699,90	167 921 086,22
	a) w jednostkach powiązanych	168 281 699,90	167 921 086,22
	- udziały lub akcje	168 281 699,90	167 921 086,22
	- 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**	**9 797 599,00**	**5 684 853,00**
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 797 599,00	5 684 853,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

LUKAS SA

BALANCE SHEET
(in zloty)

Assets

		31.12.2004	31.12.2003
B.	**Current assets**	**72 716 915,15**	**40 311 622,61**
I	**Inventory**	**-**	**-**
	1. Raw materials	-	-
	2. Work in progress	-	-
	3. Finished products	-	-
	4. Goods for sale	-	-
	5. Advances for inventory	-	-
II	**Short term debtors**	**14 822 165,51**	**13 831 634,88**
	1. from related entities	1 783 952,73	1 707 194,72
	a) for goods, works and services, due:	679 416,46	450 508,08
	- within 12 months	679 416,46	450 508,08
	- over 12 months	-	-
	b) other	1 104 536,27	1 256 686,64
	2. from other entities	13 038 212,78	12 124 440,16
	a) for goods, works and services, due:	10 209 393,62	6 498 700,83
	- within 12 months	10 209 393,62	6 498 700,83
	- over 12 months	-	-
	b) tax, subsidies, social insurance and other	667 972,00	-
	c) other	2 160 847,16	5 625 739,33
	d) disputed claims	-	-
III	**Short term investments**	**56 749 284,18**	**24 142 961,92**
	1. Short term financial assets	56 749 284,18	24 142 961,92
	a) in related entities:	-	-
	- shares	-	-
	- other securities	-	-
	- loans	-	-
	- other short term financial assets	-	-
	b) in other entities:	-	-
	- shares	-	-
	- other securities	-	-
	- loans	-	-
	- other short term financial assets	-	-
	c) cash and cash equivalents	56 749 284,18	24 142 961,92
	- cash in hand and at bank	56 730 684,18	24 135 182,97
	- other cash and cash equivalents	18 600,00	7 778,95
	- other monetary assets	-	-
	2. Other short term investments	-	-
IV	**Short term prepayments**	**1 145 465,46**	**2 337 025,81**
	TOTAL ASSETS	**279 094 639,57**	**238 142 309,02**

BILANS
(w złotych)

Aktywa

		31.12.2004	31.12.2003
B.	**Aktywa obrotowe**	**72 716 915,15**	**40 311 622,61**
I	**Zapasy**	**-**	**-**
	1. Materiały	-	-
	2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
	3. Produkty gotowe	-	-
	4. Towary	-	-
	5. Zaliczki na dostawy	-	-
II	**Należności krótkoterminowe**	**14 822 165,51**	**13 831 634,88**
	1. Należności od jednostek powiązanych	1 783 952,73	1 707 194,72
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	679 416,46	450 508,08
	- do 12 miesięcy	679 416,46	450 508,08
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	1 104 536,27	1 256 686,64
	2. Należności od pozostałych jednostek	13 038 212,78	12 124 440,16
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 209 393,62	6 498 700,83
	- do 12 miesięcy	10 209 393,62	6 498 700,83
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	667 972,00	-
	c) inne	2 160 847,16	5 625 739,33
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	**56 749 284,18**	**24 142 961,92**
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 749 284,18	24 142 961,92
	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	56 749 284,18	24 142 961,92
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	56 730 684,18	24 135 182,97
	- inne środki pieniężne	18 600,00	7 778,95
	- inne aktywa pieniężne	-	-
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**1 145 465,46**	**2 337 025,81**
	AKTYWA RAZEM	**279 094 639,57**	**238 142 309,02**

LUKAS SA

BALANCE SHEET
(in zloty)

Liabilities and capital

		31.12.2004	31.12.2003
A.	**Shareholders' Funds**	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**
I	**Share capital**	**521 900,00**	**521 900,00**
II	**Unpaid share capital (negative value)**	-	-
III	**Company's own shares (negative value)**	-	-
IV	**Reserve capital**	**53 562 341,52**	**53 562 341,52**
V	**Revaluation reserve capital**	-	-
VI	**Other reserve capital**	-	-
VII	**Retained profit from prior years**	**120 710 820,30**	**120 710 820,30**
VIII	**Net profit**	**11 365 146,44**	**10 244 786,64**
IX	**Write-off of net profit in the financial year (negative value)**	-	-
B.	**Liabilities and provisions for liabilities**	**92 934 431,31**	**53 102 460,56**
I	**Provisions for liabilities**	**1 503 136,00**	**1 017 327,00**
	1. Deferred income tax provision	1 503 136,00	1 017 327,00
	2. Provision for retirement and related benefits	-	-
	- long term	-	-
	- short term	-	-
	3. Other provisions	-	-
	- long term	-	-
	- short term	-	-
II	**Long term liabilities**	**6 530 475,68**	**5 258 043,56**
	1. Toward related entities	6 530 475,68	5 258 043,56
	2. Toward other entities	-	-
	a) - bank and other loans	-	-
	b) - due to issued debt securities	-	-
	c) - other financial liabilities, of which:	-	-
	d) - other	-	-
III	**Short term liabilities**	**24 599 375,96**	**17 377 354,45**
	1. Toward related entities	13 802 320,72	8 276 819,92
	a) due to goods, works and services:	718 733,64	1 097 713,50
	- within 12 months	718 733,64	1 097 713,50
	- over 12 months	-	-
	b) other	13 083 587,08	7 179 106,42
	2. Toward other entities	10 575 430,25	8 826 674,18
	a) bank and other loans	-	-
	b) due to issued debt securities	-	-
	c) due to dividends	-	-
	d) due to goods, works and services, due:	4 665 425,33	3 757 999,08
	- within 12 months	4 665 425,33	3 757 999,08
	- over 12 months	-	-
	e) advances received for deliveries	-	-
	f) bills of exchange payable	-	-
	g) due to taxes, customs duty and other benefits	2 085 124,20	1 795 711,95
	h) due to wages	86,00	1 407,57
	i) other	3 824 794,72	3 271 555,58
	3. Special funds	221 624,99	273 860,35
IV	**Accruals and deferred income**	**60 301 443,67**	**29 449 735,55**
	1. Negative goodwill	-	-
	2. Other accruals and deferred income	60 301 443,67	29 449 735,55
	- long term	-	-
	- short term	60 301 443,67	29 449 735,55
	TOTAL LIABILITIES AND CAPITAL	**279 094 639,57**	**238 142 309,02**

BILANS
(w złotych)

Pasywa

		31.12.2004	31.12.2003
A.	**Kapitał (fundusz) własny**	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**
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**	**11 365 146,44**	**10 244 786,64**
IX	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**	-	-
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**92 934 431,31**	**53 102 460,56**
I	**Rezerwy na zobowiązania**	**1 503 136,00**	**1 017 327,00**
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 503 136,00	1 017 327,00
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
	3. Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II	**Zobowiązania długoterminowe**	**6 530 475,68**	**5 258 043,56**
	1. Wobec jednostek powiązanych	6 530 475,68	5 258 043,56
	2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	-	-
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**24 599 375,96**	**17 377 354,45**
	1. Wobec jednostek powiązanych	13 802 320,72	8 276 819,92
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	718 733,64	1 097 713,50
	- do 12 miesięcy	718 733,64	1 097 713,50
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	13 083 587,08	7 179 106,42
	2. Wobec pozostałych jednostek	10 575 430,25	8 826 674,18
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 665 425,33	3 757 999,08
	- do 12 miesięcy	4 665 425,33	3 757 999,08
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 085 124,20	1 795 711,95
	h) z tytułu wynagrodzeń	86,00	1 407,57
	i) inne	3 824 794,72	3 271 555,58
	3. Fundusze specjalne	221 624,99	273 860,35
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	**60 301 443,67**	**29 449 735,55**
	1. Ujemna wartość firmy	-	-
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	60 301 443,67	29 449 735,55
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	60 301 443,67	29 449 735,55
	PASYWA RAZEM	**279 094 639,57**	**238 142 309,02**

LUKAS SA

PROFIT AND LOSS ACCOUNT
(in zloty)

Profit and loss account

			2004	2003
A.		**Sales and sale equivalents, of which:**	**217 667 589,31**	**165 660 375,54**
		- to related entities	5 694 881,36	2 760 246,54
	I	Revenues from sales of products and services	217 667 589,31	165 660 375,54
	II	Change in value of work in progress and finished goods	-	-
	III	Revenues from sales of goods for resale and raw materials	-	-
	IV	Internal costs capitalized	-	-
B.		**Cost of operations**	**203 546 850,73**	**147 898 807,11**
	I	Depreciation	9 916 840,01	8 676 157,93
	II	Materials and energy	5 384 808,14	5 004 220,40
	III	External services	31 881 274,03	26 479 856,67
	IV	Taxes and charges, of which	7 957 336,70	7 187 283,05
		- excise duty	-	-
	V	Payroll	61 635 945,70	49 206 004,48
	VI	Payroll related charges	12 191 613,65	9 206 952,26
	VII	Other	74 579 032,50	42 138 332,32
	VIII	Cost of goods for resale and materials sold	-	-
C.		**Profit on sales (A-B)**	**14 120 738,58**	**17 761 568,43**
D.		**Other operating income**	**1 628 682,56**	**1 391 139,89**
	I	Proceeds from sale of non-financial fixed assets	788 426,64	644 271,21
	II	Subsidies	-	-
	III	Other operating income	840 255,92	746 868,68
E.		**Other operating expenses**	**1 147 420,04**	**532 693,98**
	I	Cost of non-financial fixed assets sold	-	-
	II	Revaluation of non-financial fixed assets	406 807,18	72 840,50
	III	Other operating expenses	740 612,86	459 853,48
F.		**Operating profit (C+D-E)**	**14 602 001,10**	**18 620 014,34**
G.		**Financial income**	**4 224 526,96**	**2 033 576,74**
	I	Dividends and share in profit, of which:	-	-
		from related entities	-	-
	II	Interest, of which:	1 940 564,32	592 966,59
		- from related entities	1 915 535,22	575 111,92
	III	Profit from the sale of investments	-	-
	IV	Revaluation of investments	2 267 232,49	-
	V	Other	16 730,15	1 440 610,15
H.		**Financial costs**	**1 726 729,62**	**2 710 269,14**
	I	Interest, of which:	-	-
		- to related entities	-	-
	II	Loss from the sale of investments	-	686 160,00
	III	Revaluation of investments	-	600 000,00
	IV	Other	1 726 729,62	1 424 109,14
I.		**Gross profit on operating activities (F+G-H)**	**17 099 798,44**	**17 943 321,94**
J.		**Result on extraordinary items (J.I.-J.II.)**	**-**	**113 994,70**
	I	Extraordinary gains	-	215 177,38
	II	Extraordinary losses	-	101 182,68
K.		**Gross profit (I±J)**	**17 099 798,44**	**18 057 316,64**
L.		**Corporate income tax**	**5 734 652,00**	**7 812 530,00**
M.		**Other mandatory deductions from profit (loss increase)**	**-**	**-**
N.		**Net profit (K-L-M)**	**11 365 146,44**	**10 244 786,64**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(w złotych)

Rachunek zysków i strat

			2004	2003
A.		**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**217 667 589,31**	**165 660 375,54**
		- od jednostek powiązanych	5 694 881,36	2 760 246,54
	I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	217 667 589,31	165 660 375,54
	II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-
	II	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
	IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B.		**Koszty działalności operacyjnej**	**203 546 850,73**	**147 898 807,11**
	I	Amortyzacja	9 916 840,01	8 676 157,93
	II	Zużycie materiałów i energii	5 384 808,14	5 004 220,40
	III	Usługi obce	31 881 274,03	26 479 856,67
	IV	Podatki i opłaty, w tym:	7 957 336,70	7 187 283,05
		- podatek akcyzowy	-	-
	V	Wynagrodzenia	61 635 945,70	49 206 004,48
	VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 191 613,65	9 206 952,26
	VII	Pozostałe koszty rodzajowe	74 579 032,50	42 138 332,32
	VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C.		**Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)**	**14 120 738,58**	**17 761 568,43**
D.		**Pozostałe przychody operacyjne**	**1 628 682,56**	**1 391 139,89**
	I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	788 426,64	644 271,21
	II	Dotacje	-	-
	III	Inne przychody operacyjne	840 255,92	746 868,68
E.		**Pozostałe koszty operacyjne**	**1 147 420,04**	**532 693,98**
	I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
	II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	406 807,18	72 840,50
	III	Inne koszty operacyjne	740 612,86	459 853,48
F.		**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)**	**14 602 001,10**	**18 620 014,34**
G.		**Przychody finansowe**	**4 224 526,96**	**2 033 576,74**
	I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
		- od jednostek powiązanych	-	-
	II	Odsetki, w tym:	1 940 564,32	592 966,59
		- od jednostek powiązanych	1 915 535,22	575 111,92
	III	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
	IV	Aktualizacja wartości inwestycji	2 267 232,49	-
	V	Inne	16 730,15	1 440 610,15
H.		**Koszty finansowe**	**1 726 729,62**	**2 710 269,14**
	I	Odsetki, w tym:	-	-
		- dla jednostek powiązanych	-	-
	II	Strata ze zbycia inwestycji	-	686 160,00
	III	Aktualizacja wartości inwestycji	-	600 000,00
	IV	Inne	1 726 729,62	1 424 109,14
I.		**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)**	**17 099 798,44**	**17 943 321,94**
J.		**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)**	**-**	**113 994,70**
	I	Zyski nadzwyczajne	-	215 177,38
	II	Straty nadzwyczajne	-	101 182,68
K.		**Zysk (strata) brutto (I±J)**	**17 099 798,44**	**18 057 316,64**
L.		**Podatek dochodowy**	**5 734 652,00**	**7 812 530,00**
M.		**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**-**	**-**
N.		**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**11 365 146,44**	**10 244 786,64**

LUKAS SA

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
(in zloty)

Changes in shareholders' equity

		2004	2003
I.	**Shareholders' funds - beginning of the period**	**185 039 848,46**	**174 795 061,82**
	- corrections due to error	-	-
I.a	**Shareholders' funds - beginning of the period, after adjustment with comparative data**	**185 039 848,46**	**174 795 061,82**
	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. Called up capital not paid - beginning of the period	-	-
	2.1. Changes in called up capital not paid	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease	-	-
	2.2. Called up capital not paid	-	-
	3. Shares of the Company - beginning of the period	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease	-	-
	3.1. Shares of the Company ñ end of the period	-	-
	4. Supplementary capital - beginning of the period	53 562 341,52	53 562 341,52
	4.1. Changes in supplementary capital	-	-
	a) increase, due to:	-	-
	- issue of shares over nominal value	-	-
	- from profit distribution (statutory)	-	-
	- from profit distribution (over statutorily-required minimum value)	-	-
	- transfer from revaluation reserve capital	-	-
	b) decrease, due to:	-	-
	- coverage of losses	-	-
	- de-merger of the Company	-	-
	- redemption of shares	-	-
	4.2. Supplementary capital - end of the period	53 562 341,52	53 562 341,52
	5. Revaluation reserve capital - beginning of the period	-	-
	5.1. Changes in revaluation reserve capital	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease, due to	-	-
	- disposal of fixed assets	-	-
	5.2. Revaluation reserve capital - end of the period	-	-
	6. Other reserve capital - beginning of the period	-	-
	6.1. Changes in other reserve capital	-	-
	a) increase	-	-
	b) decrease	-	-
	6.2. Other reserve capital - end of the period	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(w złotych)

Zestawienie zmian w kapitale własnym

		2004	2003
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**185 039 848,46**	**174 795 061,82**
	- korekty błędów podstawowych	-	-
I.a	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**185 039 848,46**	**174 795 061,82**
	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 (z tytułu)	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	
	2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
	3. Akcje własne na początek okresu	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	3.1. Akcje własne na koniec okresu	-	-
	4. Kapitał zapasowy na początek okresu	53 562 341,52	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 (z tytułu)	-	-
	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 (z tytułu)	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-

LUKAS SA

STATEMENT OF CHANGES IN SHAREHOLDERS' EQUITY
(in zloty)

Changes in shareholders' equity

	2004	2003
7. Retained profit from prior years	120 710 820,30	108 065 363,63
7.1. Retained profit from prior years	120 710 820,30	108 065 363,63
- corrections due to error	-	-
7.2. Retained profit from prior years - beginning of the period, after adjustment with comparative data	120 710 820,30	108 065 363,63
a) increase, due to:	10 244 786,64	12 645 456,67
- distribution of profit from prior years	10 244 786,64	12 645 456,67
b) decrease, due to:	(10 244 786,64)	-
- dividend	(10 244 786,64)	-
7.3. Retained profit from prior years – end of the period	120 710 820,30	120 710 820,30
7.4. Uncovered losses from prior years – beginning of the period	-	-
- corrections due to error	-	-
7.5. Uncovered losses from prior years - beginning of the period, after adjustment with comparative data	-	-
a) increase, due to:	-	-
- transfer of losses from prior years to be covered	-	-
b) decrease	-	-
7.6. Uncovered losses from prior years - end of the period	-	-
7.7. Retained profit (uncovered losses) from prior years - end of the period	120 710 820,30	120 710 820,30
8. Net result	11 365 146,44	10 244 786,64
a) net profit	11 365 146,44	10 244 786,64
b) net loss	-	-
c) write-off from profit	-	-
II Shareholders' funds - end of the period	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**
III Shareholders' funds, after adjustment for proposed profit distribution (coverage of losses)	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(w złotych)

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	2004	2003
7. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	120 710 820,30	108 065 363,63
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	120 710 820,30	108 065 363,63
- korekty błędów podstawowych	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	120 710 820,30	108 065 363,63
a) zwiększenie (z tytułu)	10 244 786,64	12 645 456,67
- podziału zysku z lat ubiegłych	10 244 786,64	12 645 456,67
b) zmniejszenie (z tytułu)	(10 244 786,64)	-
- wypłaty dywidendy	(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 z lat ubiegłych na koniec okresu	120 710 820,30	120 710 820,30
8. Wynik netto	11 365 146,44	10 244 786,64
a) zysk netto	11 365 146,44	10 244 786,64
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	**186 160 208,26**	**185 039 848,46**

LUKAS SA

CASH FLOW STATEMENT (INDIRECT METHOD)
(in zloty)

Cash flow statement (indirect method)

		2004	2003
A.	**Cash flow from operations**		
I	**Net profit (loss)**	**11 365 146,44**	**10 244 786,64**
II	**Total adjustments**	**47 947 049,96**	**15 587 048,36**
	1. Depreciation	9 916 840,01	8 676 157,93
	2. (Profit) loss on exchange rate differences	-	-
	3. Interest and share in profits (dividends)	-	(241 225,79)
	4. (Profit) loss on investing activities	(435 379,54)	(493 447,59)
	5. Change in provisions	-	-
	6. Change in inventories	-	-
	7. Change in receivables	(990 530,63)	(9 899,17)
	8. Change in short term liabilities, excluding bank and other loans	9 767 356,53	(4 255 478,86)
	9. Change in prepayments, accruals and deferred income	28 416 331,47	6 652 898,28
	10. Other adjustments	1 272 432,12	5 258 043,56
III	**Net cash flow from operations (I±II)**	**59 312 196,40**	**25 831 835,00**
B.	**Cash flow from investing activities**		
I	**Inflow**	**1 200 911,73**	**1 646 465,37**
	1. The sale of intangible fixed assets and tangible fixed assets	1 200 911,73	1 405 239,58
	2. The sale of investments in real estate and intangible assets	-	-
	3. From financial assets, of which:	-	241 225,79
	a) in related entities	-	-
	b) in other entities	-	241 225,79
	- the sale of financial assets	-	-
	- dividends and share in profit	-	-
	- repayment of long term loans granted	-	-
	- interest	-	241 225,79
	- other inflow from financial assets	-	-
	4. Other investment inflow	-	-
II	**Outflow**	**(15 116 664,21)**	**(13 373 615,76)**
	1. The purchase of intangible fixed assets and tangible fixed assets	(14 756 050,53)	(8 092 981,01)
	2. The purchase of real estate and intangible fixed assets	-	-
	3. For financial assets, of which:	(360 613,68)	(5 280 634,75)
	a) in related entities	(360 613,68)	(5 280 634,75)
	b) in other entities	-	-
	- the purchase of financial assets	-	-
	- long term loans granted	-	-
	4. Other investment outflow	-	-
III	**Net cash flow from investing activities (I-II)**	**(13 915 752,48)**	**(11 727 150,39)**
C.	**Cash flow from financing activities**		
I	**Inflow**	**-**	**-**
	1. Net inflow from the issuance of shares and other equity instruments and of payments to capital	-	-
	2. Bank and other loans	-	-
	3. The issuance of debt securities	-	-
	4. Other financial inflow	-	-
II	**Outflow**	**(12 790 121,66)**	**(1 323 693,12)**
	1. The purchase of shares of the Company	-	-
	2. Dividends and other shareholder-related payments	(10 244 786,64)	-
	3. Other outflow from profit distribution, excepting shareholder-related payments	-	-
	4. Repayment of bank and other loans	-	-
	5. The buy-back of debt securities	-	-
	6. Due to other financial liabilities	-	-
	7. The payment of liabilities from financial leasing agreements	(2 545 335,02)	(1 323 693,12)
	8. Interest	-	-
	9. Other financial outflow	-	-
III	**Net cash flow from financing activities (I-II)**	**(12 790 121,66)**	**(1 323 693,12)**
D.	**Total net cash flow(A.III+/-B.III+/-C.III)**	**32 606 322,26**	**12 780 991,49**
E.	**Change in balance sheet total of cash and cash equivalents, of which:**	**32 606 322,26**	**12 780 991,49**
	- change in cash and cash equivalents due to exchange rate differences	-	-
F.	**Cash and cash equivalents - beginning of the period**	**24 142 961,92**	**11 361 970,43**
G.	**Cash and cash equivalents - end of the period (F+/-D), of which:**	**56 749 284,18**	**24 142 961,92**
	- of restricted use	221 624,99	273 860,35

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)
(w złotych)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

		2004	2003
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
I	**Zysk netto**	**11 365 146,44**	**10 244 786,64**
II	**Korekty razem**	**47 947 049,96**	**15 587 048,36**
	1. Amortyzacja	9 916 840,01	8 676 157,93
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	(241 225,79)
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(435 379,54)	(493 447,59)
	5. Zmiana stanu rezerw	-	-
	6. Zmiana stanu zapasów	-	-
	7. Zmiana stanu należności	(990 530,63)	(9 899,17)
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 767 356,53	(4 255 478,86)
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28 416 331,47	6 652 898,28
	10. Inne korekty	1 272 432,12	5 258 043,56
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)**	**59 312 196,40**	**25 831 835,00**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
I	**Wpływy**	**1 200 911,73**	**1 646 465,37**
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 200 911,73	1 405 239,58
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	241 225,79
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	241 225,79
	- zbycie aktywów finansowych,	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki		241 225,79
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II	**Wydatki**	**(15 116 664,21)**	**(13 373 615,76)**
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(14 756 050,53)	(8 092 981,01)
	2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Na aktywa finansowe, w tym:	(360 613,68)	(5 280 634,75)
	a) w jednostkach powiązanych	(360 613,68)	(5 280 634,75)
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**(13 915 752,48)**	**(11 727 150,39)**
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**	**(12 790 121,66)**	**(1 323 693,12)**
	1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
	2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(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	(2 545 335,02)	(1 323 693,12)
	8. Odsetki	-	-
	9. Inne wydatki finansowe	-	-
III	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**(12 790 121,66)**	**(1 323 693,12)**
D.	**Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)**	**32 606 322,26**	**12 780 991,49**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**	**32 606 322,26**	**12 780 991,49**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**24 142 961,92**	**11 361 970,43**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym**	**56 749 284,18**	**24 142 961,92**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	221 624,99	273 860,35

LUKAS SA

Dziękujemy wszystkim Klientom, Partnerom i Pracownikom Grupy LUKAS, którzy wyrazili zgodę na udział w projekcie przygotowania tego raportu. Wszystkie zdjęcia zamieszczone w tej publikacji przedstawiają Klientów, Partnerów lub Pracowników Grupy LUKAS.

We would like to thank all Customers, Partners and Employees of the LUKAS Group who agreed to participate in the preparation of this report. All photos in this publication present the LUKAS Group Customers, Partners or Employees.

20

LUKAS SA
LUKAS Bank SA
pl. Orląt Lwowskich 1
53-605 Wrocław
tel. (+48 71) 355 95 11
faks (+48 71) 355 30 05
LUKASlinia 0 801 33 11 11
www.lukas.com.pl