

BANK
POLSKA KASA OPIEKI
SPÓŁKA AKCYJNA

Śródroczne sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
za III kwartał 2005 r.



1	Podsumowanie	3
2	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu	4
3	Skonsolidowane sprawozdanie pro forma	5
4	Sprawozdanie finansowe	7
5	Efekt zmian zasad rachunkowości na skonsolidowane sprawozdanie finansowe	17
6	Informacja dodatkowa	18
6.1	Opis Grupy	18
6.2	Opis dokonań Banku Pekao S.A.	19
6.3	Opis dokonań podmiotów zależnych	20
6.3.1	Pioneer Pekao TFI S.A.	20
6.3.2	Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM)	21
6.4	Wyniki osiągnięte w I półroczu 2005 r. i czynniki mające na nie wpływ	21
6.4.1	Wyniki Grupy	21
6.4.2	Struktura zysku netto	24
6.5	Dane dotyczące segmentów branżowych	25
6.6	Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26
6.7	Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów	26
6.8	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych	27
6.9	Wydarzenia po dacie bilansu	27
6.10	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	27
6.11	Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	27
6.12	Objaśnienia dotyczące wypłaconej dywidendy	28
6.13	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy	28
6.14	Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	28
6.15	Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Banku Pekao S.A.	28
6.16	Informacja o stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące	29
6.17	Informacje o toczących się postępowaniach	29
6.18	Transakcje podmiotów powiązanych	29
6.19	Poręczenia kredytu albo pożyczki lub udzielenie gwarancji	30
6.20	Inne transakcje zawarte w III kwartale 2005 r.	30
6.21	Ocena wiarygodności finansowej Banku	30
6.22	Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki co najmniej następnego kwartału	31

1 Podsumowanie

W niniejszym raporcie kwartalnym za III kwartał 2005 r. Bank i Grupa przedstawiają swoje wyniki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz jednostkowe sprawozdanie Banku spełniają wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych według MSSF skorzystano z dopuszczalnych zwolnień.

W celu umożliwienia porównania wyników sporządzono za III kwartał 2004 r. dane pro forma.

Wyniki trzeciego kwartału 2005 r. potwierdziły wzrost efektywności Grupy Pekao S.A.

Po trzech kwartałach 2005 r. zysk netto Grupy wyniósł 1 129,1 mln zł i był o 21,2% wyższy niż przed rokiem. W samym III kwartale 2005 r. zysk netto Grupy wyniósł 403,7 mln zł i był to najwyższy kwartalny wynik w 2005 r.

Wzrost wyniku netto za 3 kwartały 2005 r. o 197,3 mln zł w porównaniu z poprzednim rokiem był możliwy dzięki wzrostowi aktywności biznesowej, przekładającej się na wzrost dochodów, głównie odsetkowych oraz stabilnym kosztom działania i niższym kosztom ryzyka.

- Dochody Grupy po 3 kwartałach 2005 r. wyniosły 3 277,5 mln zł i były o 9,8% wyższe niż przed rokiem, przy wzroście wyniku odsetkowego o 10,6% i pozostałych dochodów o 8,9%.
- W ciągu 3 kwartałów 2005 r. kontynuowane były pozytywne trendy w zakresie efektów działalności biznesowej. Osiągnięto znaczne sukcesy w sprzedaży kluczowych produktów: funduszy inwestycyjnych, nowego kredytu konsumenckiego i złotych kredytów hipotecznych oraz kart kredytowych. Sprzedaż „Pożyczki Ekspresowej” była prawie czterokrotnie większa niż przed rokiem. Sprzedaż złotych kredytów hipotecznych wyniosła 1 241 mln zł, co przyczyniło się do wzrostu wolumenu o 15%. Wartość funduszy inwestycyjnych zwiększyła się o 38,8%, a liczba kart kredytowych wzrosła o 64,4% w stosunku do końca 2004 r.
- Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją) po 3 kwartałach 2005 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 1 736,9 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 0,6%. Wskaźnik koszty / dochody po 3 kwartałach 2005 r. wyniósł w Grupie 53,0% i był o 4,8 p.p. niższy niż przed rokiem.
- Wynik z tytułu odpisów aktualizujących w ciągu 3 kwartałów 2005 r. wyniósł 189,9 mln zł i był o 23,1% niższy niż przed rokiem, co wynika głównie z efektywnego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz poprawy sytuacji makroekonomicznej. Poprawiła się relacja kredytów zagrożonych do kredytów ogółem z 19,9% na koniec 2004 r. do 17,5% na koniec września 2005 r. (według klasyfikacji NBP) dzięki wzrostowi wolumenów kredytów normalnych i spadkowi wolumenu kredytów zagrożonych.
- Oszczędności ogółem w Grupie w ciągu 3 kwartałów 2005 r. wzrosły o 6 038,9 mln zł tj. o 10,7%, na co złożył się zarówno wzrost oszczędności klientów indywidualnych (o 3 232,2 mln zł) jak i depozytów korporacyjnych (o 2 806,7 mln zł). Wysoki popyt wpłynął na dalszy wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych w ciągu 3 kwartałów 2005 r. o 5 045,7 mln zł dzięki czemu oszczędności klientów indywidualnych przekroczyły poziom 44 miliardów zł potwierdzając znaczący udział Grupy w rynku.
- Portfel kredytowy w ciągu 3 kwartałów 2005 r. wzrósł o 2 131,1 mln zł (o 7,2%), głównie dzięki sukcesom w sprzedaży „Pożyczki Ekspresowej”, kontynuacji sprzedaży kredytów budowlano – mieszkaniowych i przyspieszeniu akcji kredytowej dla klientów korporacyjnych (o 5,2%).

2 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz załączone jednostkowe sprawozdanie Banku Pekao S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Prezentowany raport spełnia wymogi Międzynarodowego Standardu Rachunkowości MSR 34 odnoszącego się do śródrocznych raportów finansowych, Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej MSSF 1 odnośnie zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Skonsolidowany raport finansowy Grupy oraz załączony skrócony raport finansowy Banku zostały sporządzone przy zastosowaniu zasad rachunkowości dla wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za I półrocze 2005 r. opublikowanym w dniu 13 września 2005 r. W stosunku do zasad opisanych w wyżej opisanym dokumencie, w III kwartale br. nie dokonano zmian zasad rachunkowości.

Prezentowane w raporcie dane finansowe zostały przygotowane z zachowaniem porównywalności za wyjątkiem dwóch obszarów zagadnień MSR 39: kalkulacji rezerw związanych z utratą wartości oraz wyceny według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej należności i pożyczek. W tym przypadku dla wyżej wymienionych aktywów finansowych Grupa zastosowała podejście prospektywne. Grupa wyceniła i ujęła korekty z tego tytułu w bilansie otwarcia 2005 r.

Mając na uwadze użyteczność sprawozdania finansowego, Grupa przygotowała zestawienie pro forma, obejmujące bilans na dzień 30 września 2004 r. i rachunek zysków i strat za III kwartały 2004 r. Zestawienie pro forma ujmuje w sposób przybliżony efekt korekt wynikających z wyżej wymienionych zagadnień MSR 39, tj. utraty wartości oraz wyceny według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

3 Skonsolidowane sprawozdanie pro forma

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRO FORMA (w tys. zł)	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartały narastająco (rok ubiegły) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004 PRO FORMA
I. Przychody z tytułu odsetek	2 923 867	2 719 290
II. Koszty odsetek	(1 171 314)	(1 113 291)
III. Wynik z tytułu odsetek	1 752 553	1 605 999
IV. Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 278 147	1 213 904
V. Koszty prowizji i opłat	(130 718)	(120 793)
VI. Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 147 429	1 093 111
VII. Przychody z tytułu dywidend	346	9
VIII. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	56 273	23 261
IX. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	68 990	7 824
X. Wynik z pozycji wymiany	210 323	226 284
XI. Pozostałe przychody operacyjne	195 095	204 504
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(153 473)	(176 043)
XIII. Pozostałe przychody operacyjne netto	41 622	28 461
XIV. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(189 943)	(246 881)
XV. Ogólne koszty administracyjne	(1 736 947)	(1 725 917)
XVI. Wynik działalności operacyjnej	1 350 646	1 012 151
XVII. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	35 036	30 437
XVIII. Zysk (strata) brutto	1 385 682	1 042 588
XIX. Podatek dochodowy	(256 581)	(110 741)
XX. Zysk (strata) netto	1 129 101	931 847
1. Przypadający na akcjonariuszy spółki	1 131 641	934 700
2. Przypadający na udziały mniejszości	(2 540)	(2 853)

SKONSOLIDOWANY BILANS PRO FORMA (w tys. zł)	stan na 30.09.2005	stan na 30.09.2004
Aktywa		
I. Kasa, należności od Banku Centralnego	3 105 816	2 846 661
II. Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	8 649	8 196
III. Należności od banków	8 530 654	9 932 816
IV. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 999 274	2 208 910
V. Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	584 041	384 990
VI. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 677 983	1 524 558
VII. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 870 091	25 413 070
VIII. Należności z tytułu leasingu finansowego	673 063	524 645
IX. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	14 189 525	16 704 881
1. Dostępne do sprzedaży	11 633 281	11 045 827
2. Utrzymywane do terminu zapadalności	2 556 244	5 659 054
X Inwestycje w jednostki podporządkowane	162 074	183 359
XI. Wartości niematerialne	627 007	682 964
XII. Rzeczowe aktywa trwałe	1 469 430	1 506 934
XIII. Nieruchomości inwestycyjne	97 114	52 235
XIV. Aktywa z tytułu podatku dochodowego	178 711	158 345
1. Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	321	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178 390	158 345
XV. Inne aktywa	994 506	938 939
SUMA AKTYWÓW	62 167 938	63 071 503
Zobowiązania		
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 005 195	2 197 431
II. Zobowiązania wobec innych banków	3 224 005	2 646 390
III. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	571 038	527 125
IV. Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	696 374	423 365
V. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-
VI. Zobowiązania wobec klientów	45 591 524	47 642 495
VII. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3	546 050
VIII. Pozostałe zobowiązania	1 855 936	1 669 918
IX. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	42 663	-
X. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 449	1 581
XI. Rezerwy	94 127	110 052
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	54 084 314	55 764 407
K a p i t a ł y		
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku:)	8 067 805	7 288 571
XII. Kapitał zakładowy	166 482	166 482
XIII. Niepodzielony wynik finansowy	(26 288)	(327 286)
XIV. Pozostałe kapitały	7 927 611	7 449 375
XV. Udziały mniejszości	15 819	18 525
K a p i t a ł y r a z e m	8 083 624	7 307 096
SUMA PASYWÓW	62 167 938	63 071 503

4 Sprawozdanie finansowe

Poniższy skrócony skonsolidowany raport finansowy Grupy oraz skrócony raport finansowy Banku wraz z danymi porównawczymi zostały sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów. Wyjątkiem od powyższej reguły są dwa obszary MSR 39: wycena utraty wartości i wycena według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej kredytów i pożyczek. Korekty wynikające z zastosowania powyższych obszarów MSR 39 zostały ujęte przez Grupę prospektywnie od 01.01.2005 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartały narastająco (rok bieżący) (okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały narastająco (rok poprz.) (okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	969 551	2 923 867	946 624	2 760 073
II. Koszty odsetek	(349 076)	(1 171 314)	(402 579)	(1 113 291)
III. Wynik z tytułu odsetek	620 475	1 752 553	544 045	1 646 782
IV. Przychody z tytułu prowizji i opłat	448 064	1 278 147	403 205	1 264 052
V. Koszty prowizji i opłat	(48 250)	(130 718)	(38 433)	(120 793)
VI. Wynik z tytułu prowizji i opłat	399 814	1 147 429	364 772	1 143 259
VII. Przychody z tytułu dywidend	298	346	3	9
VIII. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	3 087	56 273	18 128	23 261
IX. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	35 131	68 990	3 705	7 824
X. Wynik z pozycji wymiany	63 845	210 323	76 298	226 284
XI. Pozostałe przychody operacyjne	59 625	195 095	61 780	204 504
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(49 013)	(153 473)	(57 640)	(176 043)
XIII. Pozostałe przychody operacyjne netto	10 612	41 622	4 140	28 461
XIV. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(61 273)	(189 943)	(70 369)	(257 919)
XV. Ogólne koszty administracyjne	(583 458)	(1 736 947)	(576 991)	(1 725 917)
XVI. Wynik działalności operacyjnej	488 531	1 350 646	363 731	1 092 044
XVII. Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	12 887	35 036	9 754	30 437
XVIII. Zysk (strata) brutto	501 418	1 385 682	373 485	1 122 481
XIX. Podatek dochodowy	(97 710)	(256 581)	(38 065)	(125 242)
XX. Zysk (strata) netto	403 708	1 129 101	335 420	997 239
1. Przypadający na akcjonariuszy spółki	404 345	1 131 641	336 473	1 000 092
2. Przypadający na udziały mniejszości	(637)	(2 540)	(1 053)	(2 853)
Zysk (strata) netto	1 131 641		1 000 092	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	166 481 687		166 187 511	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,80		6,02	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	166 543 189		166 187 511	
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	6,79		6,02	

SKONSOLIDOWANY BILANS (w tys. zł)	stan na 30.09.2005	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.09.2004
Aktywa				
I. Kasa, należności od Banku Centralnego	3 105 816	3 200 041	3 939 275	2 846 661
II. Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	8 649	8 851	8 768	8 196
III. Należności od banków	8 530 654	7 286 094	5 961 477	9 924 184
IV. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 999 274	2 508 823	3 195 771	2 208 910
V. Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	584 041	631 694	503 482	384 990
VI. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 677 983	1 736 328	1 336 721	1 524 558
VII. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 870 091	26 739 530	26 219 531	25 983 750
VIII. Należności z tytułu leasingu finansowego	673 063	638 502	547 324	524 645
IX. Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	14 189 525	14 477 687	15 036 457	16 704 881
1. Dostępne do sprzedaży	11 633 281	11 694 383	10 106 484	11 045 827
2. Utrzymywane do terminu zapadalności	2 556 244	2 783 304	4 929 973	5 659 054
X Inwestycje w jednostki podporządkowane	162 074	149 312	124 662	183 359
XI. Wartości niematerialne	627 007	629 512	631 925	682 964
XII. Rzeczowe aktywa trwałe	1 469 430	1 489 705	1 541 828	1 506 934
XIII. Nieruchomości inwestycyjne	97 114	99 384	102 869	102 194
XIV Aktywa z tytułu podatku dochodowego	178 711	170 943	97 769	111 431
1. Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	321	317	13 131	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178 390	170 626	84 638	111 431
XV. Inne aktywa	994 506	750 210	729 488	888 980
SUMA AKTYWÓW	62 167 938	60 516 616	59 977 347	63 586 637

Zobowiązania				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 005 195	2 054 190	2 151 743	2 197 431
II. Zobowiązania wobec innych banków	3 224 005	2 081 117	1 332 557	2 646 390
III. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	571 038	90 424	590 119	527 125
IV. Zobowiązania z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	696 374	736 257	623 683	423 365
V. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
VI. Zobowiązania wobec klientów	45 591 524	45 993 771	45 821 645	47 633 863
VII. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3	2	23 205	546 050
VIII. Pozostałe zobowiązania	1 855 936	1 609 508	1 060 370	1 669 918
IX. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	42 663	117 570	256	-
X. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 449	2 866	1 222	1 581
XI. Rezerwy	94 127	106 176	349 066	358 505
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	54 084 314	52 791 881	51 953 866	56 004 228
K a p i t a ł y				
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom Banku:)	8 067 805	7 708 279	8 004 705	7 563 884
XII. Kapitał zakładowy	166 482	166 482	166 482	166 482
XIII. Niepodzielony wynik finansowy	(26 288)	(26 288)	185 839	(117 366)
XIV. Pozostałe kapitały	7 927 611	7 568 085	7 652 384	7 514 768
XV. Udziały mniejszości	15 819	16 456	18 776	18 525
K a p i t a ł y r a z e m	8 083 624	7 724 735	8 023 481	7 582 409
SUMA PASYWÓW	62 167 938	60 516 616	59 977 347	63 586 637

Współczynnik wypłacalności	19,62	19,94	21,71	19,06
Wartość księgowa	8 067 805	7 708 279	8 004 705	7 563 884
Liczba akcji	166 481 687	166 481 687	166 481 687	166 121 847
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	48,46	46,30	48,08	45,53
Rozwodniona liczba akcji	166 543 189	166 509 483	166 481 687	166 121 847
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	48,44	46,29	48,08	45,53

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	III kwartały narastająco okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	2004 r. okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	III kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 004 705	7 286 544	7 286 544
a) korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	(192 460)	-	-
b) zmiana konsolidacji Grupy	-	-	-
c) korekty błędów podstawowych	-	-	-
I. Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	7 812 245	7 286 544	7 286 544
1. Kapitał akcyjny na początek okresu	166 482	166 122	166 122
a) zwiększenia (z tytułu)	-	360	360
- emisji akcji	-	360	360
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-
1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	166 482	166 482	166 482
2. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	1 503 830	914 221	914 221
a) korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	(192 460)	-	-
b) zmiana konsolidacji Grupy	-	-	-
2. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 311 370	914 221	914 221
a) zwiększenia (z tytułu)	5 343	309 435	-
- połączenie spółek leasingowych	-	309 435	-
- pozostałe	5 343	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 343 001)	(1 037 817)	(1 031 587)
- odpis z zysku na fundusz ryzyka ogólnego	-	(172 267)	(172 267)
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	(277 518)	(92 301)	(92 301)
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	-	(17 291)	(17 291)
- dywidendy wypłacone	(1 065 483)	(747 548)	(747 548)
- pozostałe	-	(8 410)	(2 180)
2. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	(26 288)	185 839	(117 366)
3. Pozostałe kapitały na początek okresu	6 334 393	6 206 201	6 206 201
a) korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	-	-	-
b) zmiana konsolidacji Grupy	-	-	-
3. Pozostałe kapitały na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 334 393	6 206 201	6 206 201
a) zwiększenia (z tytułu)	469 912	488 174	319 323
- podziału zysku	277 518	281 859	281 812
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	23 137	23 137
- połączenie spółek leasingowych	-	57 981	-
- wyceny portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	182 686	126 839	10 311
- korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	9 708	4 800	3 303
- różnic kursowych z wyceny bieżących wyników oddziałów zagranicznych	-	(6 465)	737
- rozwiązania rezerw z funduszu restrukturyzacyjnego	-	23	23
b) zmniejszenia (z tytułu)	(8 335)	(359 982)	(10 848)
- różnic kursowych z wyceny bieżących wyników oddziałów zagranicznych	(497)	-	-
- połączenie spółek leasingowych	-	(356 973)	-
- różnic z przeliczenia oddziałów zagranicznych za lata ubiegłe	-	(921)	(921)
- zbycie środków trwałych	-	(5)	-
- pozostałe	(7 838)	(2 083)	(9 927)
3. Pozostałe kapitały na koniec okresu	6 795 970	6 334 393	6 514 676
4. Wynik netto roku bieżącego	1 131 641	1 317 991	1 000 092
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	8 067 805	8 004 705	7 563 884
III. Udział mniejszości (BO)	18 776	21 378	21 378
a) zmniejszenia (z tytułu)	(2 957)	(2 602)	(2 853)
- wynik netto roku bieżącego	1 899	2 385	1 585
- pozostałe	(4 856)	(4 987)	(4 438)
IV. Udział mniejszości (BZ)	15 819	18 776	18 525
Kapitały razem	8 083 624	8 023 481	7 582 409

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2005 r. okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartały narastająco 2005 r. okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartał 2004 r. okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały narastająco 2004 r. okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
Zysk (strata) netto	404 345	1 131 641	336 473	1 000 092
Korekty razem:	212 683	(619 001)	338 108	(826 353)
Amortyzacja	77 771	239 015	78 720	237 890
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(12 887)	(35 036)	(9 754)	(30 437)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	51 303	(149 052)	142 680	150 524
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(37 383)	(70 114)	(2 132)	(8 651)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	-	133	7 419
Odsetki i dywidendy	(199 982)	(662 783)	(231 326)	(690 749)
Zmiana stanu należności od banków	(185 989)	(530 220)	(208 902)	(615 108)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	(432 106)	(144 765)	(1 007 524)	(964 506)
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych	47 653	(80 559)	(29 103)	(127 166)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(130 359)	(1 120 924)	(95 789)	(956 619)
Zmiana stanu należności z tytułu leasingu finansowego	(34 561)	(125 739)	122 591	56 433
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(11 571)	(106 747)	(16 833)	(58 528)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(151 238)	(317 472)	327 307	154 140
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 093 893	1 744 900	180 434	674 501
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	480 614	(19 081)	375 595	527 125
Zmiana stanu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	(39 883)	72 691	69 738	(15 867)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(402 247)	(230 121)	1 093 114	342 194
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	(12 049)	(6 486)	972	(34 480)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	171 467	837 243	(445 122)	383 161
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(172 991)	(293 983)	(60 432)	(40 087)
Bieżące obciążenie podatkowe	113 228	380 232	53 741	182 458
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	617 028	512 640	674 581	173 739
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z działalności inwestycyjnej	10 204 153	25 709 440	6 011 797	18 062 531
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	31 576	31 849
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	-	-	-
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	10 154 457	25 357 483	5 903 385	17 681 445
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 224	3 279	2 840	3 823
Inne wpływy inwestycyjne	48 472	348 678	73 996	345 414
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(9 856 835)	(23 927 896)	(5 726 518)	(16 354 507)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	(25 000)	(306)	(149)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	-	-	-	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	(9 793 573)	(23 731 664)	(5 644 124)	(16 157 283)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(63 262)	(171 232)	(82 088)	(197 075)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	347 318	1 781 544	285 279	1 708 024

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z działalności finansowej	-	2	52 772	161 285
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	-	-	-
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	-	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	2	22 479	117 189
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	-	-	23 497	23 497
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	6 796	20 599
Wydatki z działalności finansowej	-	(1 088 688)	(46 246)	(852 794)
Spląty kredytów i pożyczek od banków	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(22 479)	(46 246)	(105 246)
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	(1 065 483)	-	(747 548)
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Inne wydatki finansowe	-	(726)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(1 088 686)	6 526	(691 509)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	964 346	1 205 498	966 386	1 190 254
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	964 346	1 205 498	966 386	1 190 254
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 517 578	7 276 426	8 271 770	8 047 902
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	8 481 924	8 481 924	9 238 156	9 238 156

KWARTALNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w tys. zł)	III kwartał (rok bieżący) okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartały narastająco (rok bieżący) okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartał (rok poprz.) okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały narastająco (rok poprz.) okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Przychody z tytułu odsetek	955 235	2 882 381	931 518	2 713 846
II. Koszty odsetek	(358 919)	(1 206 594)	(409 445)	(1 130 764)
III. Wynik z tytułu odsetek	596 316	1 675 787	522 073	1 583 082
IV. Przychody z tytułu prowizji i opłat	378 780	1 094 710	359 310	1 118 261
V. Koszty prowizji i opłat	(40 685)	(109 891)	(33 962)	(105 584)
VI. Wynik z tytułu prowizji i opłat	338 095	984 819	325 348	1 012 677
VII. Przychody z tytułu dywidend	174	96 747	-	41 081
VIII. Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	3 605	55 468	14 251	17 596
IX. Wynik na inwestycyjnych (lokacyjnych) papierach wartościowych	35 902	69 720	3 197	7 317
X. Wynik z pozycji wymiany	62 284	208 850	74 941	224 222
XI. Pozostałe przychody operacyjne	17 642	68 291	28 908	89 732
XII. Pozostałe koszty operacyjne	(16 368)	(54 744)	(29 549)	(85 023)
XIII. Pozostałe przychody operacyjne netto	1 274	13 547	(641)	4 709
XIV. Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(58 613)	(185 233)	(65 102)	(232 585)
XV. Ogólne koszty administracyjne	(541 964)	(1 610 250)	(535 052)	(1 601 588)
XVI. Wynik działalności operacyjnej	437 073	1 309 455	339 015	1 056 511
XVII. Zysk (strata) brutto	437 073	1 309 455	339 015	1 056 511
XVIII. Podatek dochodowy	(86 820)	(228 264)	(30 239)	(107 548)
XIX. Zysk (strata) netto	350 253	1 081 191	308 776	948 963

BILANS (w tys. zł)	stan na 30.09.2005	stan na 30.06.2005	stan na 31.12.2004	stan na 30.09.2004
Aktywa				
I. Kasa, należności od Banku Centralnego	3 104 638	3 197 714	3 935 112	2 845 281
II. Weksle uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	8 649	8 851	8 768	8 196
III. Należności od banków	8 506 844	7 289 940	5 956 598	9 900 867
IV. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2 717 824	2 220 737	2 939 203	1 953 773
V. Aktywa z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	584 041	631 709	503 481	384 990
VI. Pozostałe instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 677 983	1 736 328	1 336 721	1 572 488
VII. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	27 249 401	27 246 722	26 533 709	26 318 661
VIII Inwestycyjne (lokacyjne) papiery wartościowe	14 188 707	14 476 084	15 028 457	16 679 064
1. Dostępne do sprzedaży	11 632 463	11 692 780	10 098 484	11 020 010
2. Utrzymywane do terminu zapadalności	2 556 244	2 783 304	4 929 973	5 659 054
IX. Inwestycje w jednostkach zależnych	544 790	544 801	544 801	517 770
X. Inwestycje w jednostkach współkontrolowanych	-	-	-	2 089
XI. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	47 060	47 060	28 690	42 033
XII. Wartości niematerialne	617 004	618 182	617 982	669 161
XIII Rzeczowe aktywa trwałe	1 448 682	1 469 610	1 520 209	1 466 323
XIV. Nieruchomości inwestycyjne	44 154	45 863	48 556	50 398
XV. Aktywa z tytułu podatku dochodowego	158 907	145 259	66 966	86 359
1. Aktywa dotyczące bieżącego podatku dochodowego	-	-	11 009	-
2. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	158 907	145 259	55 957	86 359
XV. Inne aktywa	621 883	471 635	463 194	616 682
A k t y w a r a z e m	61 520 567	60 150 495	59 532 447	63 114 135
Pasywa				
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	2 005 195	2 054 190	2 151 743	2 197 431
II. Zobowiązania wobec innych banków	3 233 748	2 081 439	1 350 796	2 731 262
III. Zobowiązania przeznaczone do obrotu	533 477	85 860	438 219	415 325
IV. Pochodne instrumenty finansowe	696 374	736 257	623 683	423 365
V. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
VI. Zobowiązania wobec klientów	45 523 453	46 029 168	45 860 364	47 559 954
VII. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17	17	23 205	546 050
VIII. Pozostałe zobowiązania	1 488 483	1 348 746	844 266	1 414 704
IX. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	38 611	114 081	-	12 469
X. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
XI. Rezerwy	90 367	102 500	344 075	328 059
Z o b o w i ą z a n i a r a z e m	53 609 725	52 552 258	51 636 351	55 628 619
Kapitał własny				
XII. Kapitał zakładowy	166 482	166 482	166 482	166 482
XIII. Niepodzielony wynik finansowy	67 363	67 363	365 912	365 912
XIV. Pozostałe kapitały	7 676 997	7 364 392	7 363 702	6 953 122
Kapitał własny razem	7 910 842	7 598 237	7 896 096	7 485 516
P a s y w a r a z e m	61 520 567	60 150 495	59 532 447	63 114 135
Współczynnik wypłacalności	17,65	18,48	20,65	18,05

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w tys. zł)	III kwartały narastająco okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	2004 r. okres od 01.01.2004 do 31.12.2004	III kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
Kapitał własny na początek okresu (BO)	7 896 096	7 250 712	7 250 712
a) korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	(192 460)	-	-
b) korekty błędów podstawowych	-	-	-
Kapitał własny na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych (BO)	7 703 636	7 250 712	7 250 712
1. Kapitał akcyjny na początek okresu	166 482	166 122	166 122
a) zwiększenia (z tytułu)	-	360	360
- emisji akcji	-	360	360
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-
1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	166 482	166 482	166 482
2. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	1 602 824	1 285 727	1 285 727
a) korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	(192 460)	-	-
2. Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 410 364	1 285 727	1 285 727
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	-	-	-
- pozostałe	-	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	(1 343 001)	(919 815)	(919 815)
- odpis z zysku na fundusz ryzyka ogólnego	-	(172 267)	(172 267)
- odpis z zysku na kapitał rezerwow	(277 518)	-	-
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	-	-	-
- dywidendy wypłacone	(1 065 483)	(747 548)	(747 548)
- pozostałe	-	-	-
2. Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	67 363	365 912	365 912
3. Pozostałe kapitały na początek okresu	6 126 790	5 798 863	5 798 863
a) korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	-	-	-
3. Pozostałe kapitały na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 126 790	5 798 863	5 798 863
a) zwiększenia (z tytułu)	469 272	328 848	206 217
- z podziału zysku	277 518	172 267	172 267
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	23 137	23 137
- wyceny portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (netto)	182 101	127 252	10 770
- różnic kursowych z wyceny bieżących wyników oddziałów zagranicznych	-	1 369	737
- korekty związane z wprowadzeniem MSSF/MSR	9 708	4 800	-
- rozwiązania rezerw z funduszu restrukturyzacyjnego	-	23	23
- pozostałe	(55)	-	(717)
b) zmniejszenia (z tytułu)	(256)	(921)	(921)
- różnic kursowych z wyceny bieżących wyników oddziałów zagranicznych	(256)	-	-
- różnic z przeliczenia oddziałów zagranicznych za lata ubiegłe	-	(921)	(921)
3. Pozostałe kapitały na koniec okresu	6 595 806	6 126 790	6 004 159
4. Wynik netto roku bieżącego	1 081 191	1 236 912	948 963
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7 910 842	7 896 096	7 485 516

RACHUNEK PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	III kwartał 2005 r. okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	III kwartały narastająco 2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	III kwartał 2004 r. okres od 01.07.2004 do 30.09.2004	III kwartały narastająco okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
Zysk (strata) netto	350 253	1 081 191	308 776	948 963
Korekty razem:	306 057	(186 404)	708 737	(657 528)
Amortyzacja	74 043	224 683	73 873	221 990
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	58 353	(148 380)	139 465	150 344
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(37 388)	(70 188)	(1 059)	(7 922)
Utrata wartości aktywów finansowych	-	6 630	-	(25 593)
Odsetki i dywidendy	(199 982)	(759 247)	(241 925)	(705 710)
Zmiana stanu należności od banków	(115 811)	(55 881)	331 350	(213 839)
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu oraz pozostałych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej	(438 742)	(119 883)	(1 001 146)	(906 563)
Zmiana stanu aktywów z tytułu pochodnych instrumentów finansowych	47 668	(80 560)	(29 103)	(129 697)
Zmiana stanu pożyczek i kredytów udzielonych klientom	(2 477)	(1 186 056)	38 334	(1 004 312)
Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	53 223	-	(13 156)	-
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(56 213)	(104 936)	3 531	(59 337)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(134 083)	(155 493)	434 193	320 709
Zmiana stanu zobowiązań wobec banków	1 103 314	1 736 404	262 506	719 608
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu	447 617	95 258	263 795	415 325
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej	(39 883)	72 691	69 738	(15 867)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	(505 715)	(336 911)	928 194	290 936
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	(12 133)	(5 254)	(6 053)	(49 231)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	154 236	650 013	(484 386)	266 171
Zapłacony podatek dochodowy (znak ujemny)	(179 779)	(293 502)	(107 560)	(92 996)
Bieżące obciążenie podatkowe	89 809	344 208	48 146	168 456
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	656 310	894 787	1 017 513	291 435
B.Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy z działalności inwestycyjnej	10 204 094	25 765 828	6 276 213	18 371 875
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	47 000
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu zbytych środków pieniężnych	-	-	-	-
Zbycie inwestycyjnych papierów wartościowych	10 154 415	25 340 350	6 185 196	17 958 400
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 206	2 940	2 656	3 261
Inne wpływy inwestycyjne	48 473	422 538	88 361	363 214
Wydatki z działalności inwestycyjnej	(9 852 387)	(23 908 053)	(5 825 148)	(16 449 259)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	(25 000)	(149)	(149)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych, po odliczeniu nabytych środków pieniężnych	-	-	-	-
Nabycie inwestycyjnych papierów wartościowych	(9 793 572)	(23 721 791)	(5 749 065)	(16 275 404)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(58 815)	(161 262)	(75 934)	(173 706)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	351 707	1 857 775	451 065	1 922 616

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z działalności finansowej	-	17	42 236	56 063
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od banków	-	-	-	-
Z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych od innych podmiotów	-	-	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	17	-	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
Z tytułu emisji akcji zwykłych	-	-	23 497	23 497
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	18 739	32 566
Wydatki z działalności finansowej	-	(1 088 688)	-	(747 548)
Spląty kredytów i pożyczek od banków	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek na rzecz innych podmiotów	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	(22 479)	-	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	(1 065 483)	-	(747 548)
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Inne wydatki finansowe	-	(726)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-	(1 088 671)	42 236	(691 485)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 008 017	1 663 891	1 510 814	1 522 566
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 008 017	1 663 891	1 510 814	1 522 566
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 432 683	6 776 809	7 725 961	7 714 209
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	8 440 700	8 440 700	9 236 775	9 236 775

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR:

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.			w tys. EUR		
	III kwartały narastająco	III kwartały narastająco	III kwartały narastająco PRO FORMA	III kwartały narastająco	III kwartały narastająco	III kwartały narastająco PRO FORMA
	okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	okres od 01.01.2004 do 30.09.2004	okres od 01.01.2004 do 30.09.2004
I. Wynik z tytułu odsetek	1 752 553	1 646 782	1 605 999	431 844	356 338	347 514
II. Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 147 429	1 143 259	1 093 111	282 736	247 384	236 532
III. Wynik działalności operacyjnej	1 350 646	1 092 044	1 012 151	332 811	236 302	219 014
IV. Zysk (strata) brutto	1 385 682	1 122 481	1 042 588	341 444	242 888	225 600
V. Zysk (strata) netto	1 129 101	997 239	931 847	278 220	215 787	201 637
VI. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki	1 131 641	1 000 092	934 700	278 846	216 405	202 255
VII. Zysk (strata) netto przypadający na udziały mniejszości	(2 540)	(2 853)	(2 853)	(626)	(617)	(617)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	512 640	173 739		126 319	37 594	
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 781 544	1 708 024		438 988	369 590	
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 088 686)	(691 509)		(268 262)	(149 632)	
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	1 205 498	1 190 254		297 045	257 553	
XII. Aktywa razem	62 167 938	63 586 637	63 071 503	15 872 935	14 506 898	14 389 374
XIII. Zobowiązania wobec banku centralnego	2 005 195	2 197 431	2 197 431	511 973	501 330	501 330
XIV. Zobowiązania wobec innych banków	3 224 005	2 646 390	2 646 390	823 164	603 758	603 758
XV. Zobowiązania wobec klientów	45 591 524	47 633 863	47 642 495	11 640 587	10 867 372	10 869 341
XVI. Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	15 819	18 525	18 525	4 039	4 226	4 226
XVII. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Banku	8 067 805	7 563 884	7 288 571	2 059 900	1 725 653	1 662 842
XVIII. Kapitał zakładowy	166 482	166 482	166 482	42 507	37 982	37 982
XIX. Liczba akcji	166 481 687	166 121 847	166 121 847	166 481 687	166 121 847	166 121 847
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	48,46	45,53		12,37	10,39	
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	48,44	45,53		12,37	10,39	
XXII. Współczynnik wypłacalności	19,62	19,06		x	x	
XXIII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,80	6,02		1,68	1,30	
XXIV. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	6,79	6,02		1,67	1,30	
XXV. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	6,40	4,50		1,42	1,01	

5 Efekt zmian zasad rachunkowości na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Na dzień 30 września 2004 r.

Aktywa netto wg PSR	7 443 576
zmiany:	
Wycena udziałów w spółkach podporządkowanych	4 958
Ujawnienie pozycji sell-buy-back i buy-sell-back	572
Zwiększenie wartości rzeczowego majątku trwałego	146 166
Konsolidacja spółek zależnych Banku wcześniej konsolidowanych metodą praw własności	5 576
Korekta z tytułu rozliczenia prowizji w czasie	(12 021)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	(10 377)
Korekta wartości podatku dochodowego	(14 566)
<i>zmiany razem</i>	120 308
Aktywa netto wg MSSF (*)	7 563 884

w tys. zł

wynik netto zaprezentowany**1 002 886****Korekty:****(2 794)**

uwzględnienie kosztów wynagrodzeń z tytułu MSSF 2	(3 385)
rozpoznanie korekt dotyczących aktywów i zobowiązań finansowych z tytułu operacji z przyrzeczeniem odkupu lub odsprzedaży	383
korekta kosztów amortyzacji z tytułu wyceny niektórych aktywów trwałych oraz prawa wieczystego użytkowania	(3 581)
korekta z tytułu rozliczenia prowizji w czasie	(12 021)
korekty związane z wyceną inwestycji kapitałowych	(2 102)
korekta podatku odroczonego z tytułu zastosowania MSR	17 912

Wynik netto po przekształceniu na MSSF/***1 000 092**

(*) pozycje bez uwzględnienia wyceny należności kredytowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej oraz oceny pod względem utraty wartości.

6 Informacja dodatkowa**6.1 Opis Grupy**

Grupę kapitałową Banku Pekao S.A. na dzień 30.09.2005 r. stanowi Bank Pekao S.A., jako podmiot dominujący oraz 16 jednostek zależnych. W III kwartale 2005 r. skład Grupy nie uległ zmianie w stosunku do prezentowanego w I półroczu 2005 r.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.09.2005 r. ujęto niżej wymienione jednostki:

Lp.	Nazwa jednostki	Rodzaj działalności	Udział w kapitale / udział w głosach na WZA/WZW w %*	Status	Metoda konsolidacji lub metoda wyceny
1.	Bank Pekao S.A.	bankowa	-	dominująca	-
2.	Bank Pekao (Ukraina) Ltd.	bankowa	100,00	zależna	pełna
3.	Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	maklerska	100,00	zależna	pełna
4.	Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.	finansowa	100,00	zależna	pełna
5.	Pekao Leasing Sp. z o.o.	leasingowa	100,00	zależna	pełna
6.	Pekao Faktoring Sp. z o.o.	finansowa	100,00	zależna	pełna
7.	Pekao Pioneer Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	finansowa	65,00	zależna	pełna
8.	Drukbank Sp. z o.o.	nie prowadzi działalności	100,00	zależna	pełna
9.	Centrum Kart S.A.	finansowa pomocnicza	100,00	zależna	pełna
10.	Pekao Financial Services Sp. z o.o.	usługi finansowe	100,00	zależna	pełna
11.	Pekao Development Sp. z o.o.	zarządzanie nieruchomościami	100,00	zależna	pełna
12.	Pekao Access Sp. z o.o.	doradztwo gospodarcze	55,26	zależna	pełna
13.	BDK Consulting Sp. z o.o.	usługi konsultingowe, hotelowe i transportowe	99,99	zależna	pełna

Konsolidacją nie objęto niżej wymienionych spółek, uznając, że rozmiary działalności tych podmiotów nie są istotne w stosunku do rozmiarów działalności Grupy Kapitałowej. Spółki nie objęte konsolidacją, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte zostały po koszcie nabycia ustalonym na dzień 01.01.2004 r.

14. Fabryka Maszyn w Janowie Lubelskim Sp. z o.o.	produkcja części do maszyn budowlanych	86,68	zależna	nie objęta konsolidacją
15. Pekao Immobilier s.a.r.l.	zarządzanie nieruchomościami	100,00	zależna	nie objęta konsolidacją
16. Nowe Ogrody Sp. z o.o.	Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	94,00	zależna	nie objęta konsolidacją

Pozostałe niżej wymienione zaangażowania Grupy, stanowią inwestycje w podmioty stowarzyszone i w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są metodą praw własności. Spółki, które nie zostały wycenione, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęte zostały po koszcie nabycia ustalonym na dzień 01.01.2004 r. Spółki nie zostały wycenione z uwagi na nieistotność danych finansowych tych spółek.

1. Anica System S.A.	informatyka	33,84 / 13,49	współzależna	praw własności
2. Central Poland Fund LLC	pośrednictwo finansowe	53,19	stowarzyszona	praw własności
3. Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	działalność pomocnicza, finansowa i ubezpieczeniowa	50,00	stowarzyszona	praw własności
4. Pioneer Pekao Investment Management S.A.	pośrednictwo finansowe	49,00	stowarzyszona	praw własności
5. Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	izba rozliczeniowa	22,96	stowarzyszona	praw własności
6. Grupa Inwestycyjna NYWIG S.A.	doradztwo finansowe	24,60	stowarzyszona	praw własności
7. Hotel Jan III Sobieski Sp. z o.o.	hotelarstwo	37,50	stowarzyszona	praw własności
8. Fabryka Sprzętu Okrętowego "Meblomor" S.A.	produkcja wyposażenia okrętowego	23,81	stowarzyszona	praw własności
9. CPF Management	zarządzanie funduszami inwestycyjnymi – spółka nie prowadzi działalności	40,00	stowarzyszona	nie wyceniona metodą praw własności
10. Pracownicze Towarzystwo Emerytalne „Nowy Świat” S.A.	prowadzenie PTE	39,57	stowarzyszona	nie wyceniona metodą praw własności

6.2 Opis dokonań Banku Pekao S.A.

Działalność komercyjna

Dobre wyniki Grupy po 3 kwartałach 2005 r. są głównie efektem dalszego rozwoju działalności biznesowej. Głównym czynnikiem sukcesu był wzrost efektywności sprzedaży, zwłaszcza w obszarze kredytów konsumenckich i złotych kredytów hipotecznych oraz funduszy inwestycyjnych.

Sprzedaż „Pożyczki Ekspresowej” w ciągu 3 kwartałów 2005 r. była prawie czterokrotnie większa niż przed rokiem i wyniosła 1 184 mln zł, z czego w samym III kwartale 495 mln zł.

W ciągu 3 kwartałów sprzedaż złotych kredytów hipotecznych wyniosła 1 241 mln zł, co przyczyniło się do wzrostu wolumenu o 15%. Bank kontynuował politykę sprzedaży wyłącznie złotych kredytów hipotecznych.

Grupa Pekao potwierdziła wiodącą pozycję na rynku funduszy inwestycyjnych – aktywa funduszy inwestycyjnych na koniec września 2005 r. osiągnęły poziom 18,0 mld zł, a ich udział w rynku wyniósł 33,8%. Dzięki kontynuacji działań mających na celu dostosowanie oferty do potrzeb klientów, sprzedaż funduszy inwestycyjnych po raz kolejny osiągnęła bardzo dobre wyniki. Aktywa funduszy inwestycyjnych sprzedanych w sieci Grupy wzrosły w stosunku do końca 2004 r. o 41,4% do poziomu 16,8 mld zł na koniec września 2005 r.

W zakresie działalności rynkowej w ciągu 3 kwartałów 2005 r. osiągnięto między innymi następujące wyniki:

	30.09.2005 r.	31.12.2004 r.	Zmiana
Liczba klientów (w tys.)	3 377,7	3 372,3	5,4
Liczba złotych rachunków bieżących (w tys. szt.) *	3 027,2	3 038,2	(11,0)
w tym pakiety	2 174,9	2 149,6	25,3
Liczba rejestrów funduszy inwestycyjnych (w tys. szt.)	616,1	434,9	181,2
Karty (w tys. szt.)**	2 649,3	2 582,5	66,8
Kredytowe	117,7	71,6	46,1
Obciążeniowe	278,2	294,0	(15,8)
Debetowe (łącznie z Maestro)	2 253,4	2 216,9	36,5
Liczba placówek (w szt.)	782	782	0
Liczba bankomatów (w szt.)	1 236	1 211	25

* liczba rachunków łącznie z rachunkami kart pre – paid'owych

** liczba kart kalkulowana jest zgodnie z definicją używaną przez międzynarodowe organizacje płatnicze Visa i MasterCard

6.3 Opis dokonań podmiotów zależnych

6.3.1 Pioneer Pekao TFI S.A.

Na dzień 30 września 2005 r. wartość aktywów netto spółki Pioneer Pekao TFI S.A., zarządzanej przez Pioneer Pekao Investment Management S.A. (49% udziału Banku), wyniosła 18 048,0 mln zł i była wyższa o 5 045,7 mln zł od stanu na koniec 2004 r.

Na koniec września 2005 r. spółka posiadała 755,0 tys. otwartych rejestrów (przyrost od początku 2005 r. o 32,5%). W III kwartale 2005 r. spółka zaoferowała 6 nowych funduszy.

Wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pioneer Pekao TFI S.A. przedstawiona została w poniższej tabeli:

	(mln zł)		
	30.09.2005 r.	31.12.2004 r.	Zmiana
Aktywa netto Pioneer Pekao TFI	18 048,0	13 002,3	38,8%
Pioneer Zrównoważony	3 177,9	2 629,7	20,8%
Pioneer Stabilnego Wzrostu	2 544,2	1 989,4	27,9%
Pioneer Obligacji Dolarowych Plus	2 542,0	2 234,3	13,8%
Pioneer Obligacji Skarbowych	2 344,0	697,7	235,9%
Pioneer Obligacji	1 394,9	1 293,4	7,9%
Pioneer Obligacji Dolarowych	1 088,0	905,4	20,2%
Pioneer Pieniężny	1 070,5	603,5	77,4%
Pioneer Ochrony Kapitału	915,9	581,5	57,5%
Pioneer Akcji Polskich	810,1	-	x
Pioneer Obligacji Europejskich Plus	730,3	490,0	49,0%
SFIO TP S.A.	436,3	329,5	32,4%
Pioneer Obligacji Plus	284,3	173,0	64,3%
Pioneer Akcji Amerykańskich	224,5	153,8	46,0%
Pioneer Akcji Europejskich	187,4	63,4	195,6%
Pioneer Dynamicznej Ochrony Kapitału	102,9	-	x
Pioneer Wzrostu i Dochodu Mix40	66,5	-	x
Pioneer Dochodu Mix 20	61,7	-	x
Pioneer Wzrostu Mix60	28,7	-	x
Pioneer Zrównoważony Rynku Amerykańskiego	28,6	-	x
Pioneer Małych i Średnich Spółek	4,9	-	x

Pioneer Lokacyjny	4,4	-	x
Pioneer Agresywnego Inwestowania	-	788,0	x
Pioneer Arbitrażowy	-	69,7	x
Aktywa netto TFI (rynek)	53 345,0	37 726,4	41,4%
<i>Udział Pioneer Pekao TFI w rynku</i>	<i>33,8%</i>	<i>34,5%</i>	<i>(0,7 p.p.)</i>

Wartość netto aktywów Pioneer Pekao TFI S.A. pozyskanych za pośrednictwem Banku Pekao S.A., CDM Pekao S.A. i Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o. na dzień 30 września 2005 r. wyniosła 16 763,7 mln zł (92,9% aktywów ogółem) wobec 11 857,2 mln zł na koniec 2004 r. (91,2%).

6.3.2 Centralny Dom Maklerski Pekao S.A. (CDM)

W ciągu 3 kwartałów 2005 r. CDM świadczył usługi w pełnym (dostępnym dla domów maklerskich) zakresie z wyjątkiem zarządzania portfelem papierów wartościowych na zlecenie.

Po 9 miesiącach br. spółka osiągnęła:

- 29,5% udział w wartości obrotów na rynku obligacji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (GPW),
- 12,6% udział w wartości obrotów na rynku akcji na GPW,
- 9,5% udział w wartości obrotów kontraktami na GPW.

Na koniec września 2005 r. CDM obsługiwał 146,1 tys. rachunków inwestycyjnych, osiągając 17,0% udziału w rynku. CDM prowadził również elektroniczną obsługę rachunków inwestycyjnych, umożliwiającą kupno i sprzedaż wszystkich instrumentów notowanych na GPW i CeTO za pośrednictwem internetu. Na 30 września 2005 r. CDM prowadził 18,2 tys. rachunków internetowych.

6.4 Wyniki osiągnięte w I półroczu 2005 r. i czynniki mające na nie wpływ

6.4.1 Wyniki Grupy

W celu umożliwienia porównywalności danych za 3 kwartały 2005 r. z danymi za 3 kwartały 2004 r., dane za ubiegły rok z zakresu rachunku zysków i strat zostały przekształcone i w niniejszym punkcie zaprezentowane są jako dane pro forma.

Wyniki trzeciego kwartału 2005 r. potwierdziły wzrost efektywności Grupy Pekao S.A.

Po trzech kwartałach 2005 r. zysk netto Grupy wyniósł 1 129,1 mln zł i był o 21,2% wyższy niż przed rokiem. W samym III kwartale 2005 r. zysk netto Grupy wyniósł 403,7 mln zł i był to najwyższy kwartalny wynik w 2005 r.

Wzrost wyniku netto w ciągu 3 kwartałów 2005 r. o 197,3 mln zł w porównaniu z 3 kwartałami poprzedniego roku był możliwy dzięki wzrostowi aktywności biznesowej, przekładającej się na wzrost dochodów, głównie odsetkowych, oraz stabilnym kosztom działania i niższym kosztem ryzyka.

Na poprawę wyników Grupy wpłynęły zarówno dobre wyniki Banku Pekao S.A., jak i lepsze niż przed rokiem wyniki spółek Grupy.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 3 kwartały 2005 r. w porównaniu z 3 kwartałami 2004 r. przedstawia poniższe zestawienie:

	(mln zł)		
	3 kwartały 2005 r.	3 kwartały 2004 r. pro forma	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek*	1 745,4	1 578,5	10,6%
Wynik z tytułu prowizji	1 147,4	1 093,1	5,0%
Wynik z tytułu dywidend	0,4	0,0	x
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej	63,4	50,8	24,8%
Wynik na lokacyjnych papierach wartościowych	69,0	7,8	784,6%
Wynik z pozycji wymiany	210,3	226,3	(7,1%)
Pozostałe przychody / koszty operacyjne netto	41,6	28,4	46,5%
Dochody ogółem	3 277,5	2 984,9	9,8%
Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją)	(1 736,9)	(1 725,9)	0,6%
Osobowe	(898,8)	(868,0)	3,5%
Rzeczowe	(596,6)	(621,7)	(4,0%)
Amortyzacja	(241,5)	(236,2)	2,2%
Wynik operacyjny	1 540,6	1 259,0	22,4%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(189,9)	(246,9)	(23,1%)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	35,0	30,5	14,8%
Zysk brutto	1 385,7	1 042,6	32,9%
Obciążenie podatkowe	(256,6)	(110,8)	131,6%
Zysk netto	1 129,1	931,8	21,2%
Przypadający na akcjonariuszy spółki	1 131,6	934,7	21,1%
Przypadający na udziały mniejszości	(2,5)	(2,9)	(13,8%)

* Łącznie z dochodami z transakcji SWAP.

Dochody Grupy

W ciągu 3 kwartałów 2005 r. Grupa osiągnęła dochody w wysokości 3 277,5 mln zł i były one o 292,6 mln zł (o 9,8%) wyższe niż przed rokiem. W samym III kwartale dochody Grupy wyniosły 1 133,3 mln zł i były o 14,5% wyższe niż w III kwartale 2004 r. oraz o 2,8% wyższe niż w II kwartale 2005 r.

Na wzrost dochodów wpłynął rozwój działalności biznesowej, wspartej działaniami prosprzedażowymi dotyczącymi kluczowych produktów zarówno w Banku jak i w spółkach Grupy. Głównymi czynnikami wzrostu dochodów były: wynik odsetkowy, wynik z prowizji i opłat oraz wynik operacji finansowych.

Wynik odsetkowy wzrósł o 10,6% w efekcie wzrostu wolumenów i wyższych marż, co wynikało między innymi ze wzrostu portfela kredytowego, pozytywnie wpływającego na strukturę aktywów.

Pozytywny wpływ na wynik odsetkowy w III kwartale przyniosła również aktywna działalność w zakresie odzyskiwania kredytów zagrożonych.

Wynik z tytułu prowizji wzrósł o 5,0%, głównie dzięki prowizjom z funduszy inwestycyjnych i wzrostowi działalności kredytowej.

Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją)

Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją) po 3 kwartałach 2005 r. utrzymane były pod kontrolą i wyniosły 1 736,9 mln zł, co oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego roku tylko o 0,6%.

Wskaźnik koszty / dochody po 3 kwartałach 2005 r. wyniósł w Grupie 53,0% i był o 4,8 p.p. niższy niż przed rokiem. W III kwartale wskaźnik ten wyniósł 51,5% i był najniższym wskaźnikiem kwartalnym w 2005 r.

Na 30 września 2005 r. w Banku zatrudnionych było 14 860 osób (spadek o 431 osób w porównaniu z końcem 2004 roku) a w Grupie 15 968 osób (spadek o 440 osób).

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących

Wynik z tytułu odpisów aktualizujących w ciągu 3 kwartałów 2005 r. wyniósł 189,9 mln zł i był o 23,1% niższy niż przed rokiem, co wynika głównie z efektywnego zarządzania ryzykiem kredytowym oraz poprawy sytuacji makroekonomicznej. Poprawiła się relacja kredytów zagrożonych do kredytów ogółem z 19,9% na koniec 2004 r. do 17,5% na koniec września 2005 r. (według klasyfikacji NBP) dzięki wzrostowi wolumenów kredytów normalnych i spadkowi wolumenu kredytów zagrożonych.

Kredyty

W ciągu 3 kwartałów 2005 r. portfel kredytowy brutto wzrósł o 2 131,1 mln zł, tj. o 7,2% (według zaangażowania nominalnego). Wpłynęły na to:

- wzrost wolumenu kredytów korporacyjnych o 1 196,3 mln zł (o 5,2%),
- wzrost wolumenu kredytów detalicznych o 934,8 mln zł (o 13,8%).

	(mln zł)	
	30.09.2005 r.	31.12.2004 r.*
Kredyty brutto (kapitał)	31 785,0	29 653,9
korporacyjne (kapitał)	24 073,3	22 877,0
detaliczne** (kapitał)	7 711,7	6 776,9

* dane doprowadzone do porównywalności, zmiana w stosunku do poprzednio publikowanych wyników z rozszerzenia zakresu konsolidacji.

** pozycja obejmuje kredyty detaliczne w Banku Pekao S.A.

Oszczędności

Oszczędności klientów Grupy w ciągu 3 kwartałów 2005 r. wzrosły o 6 038,9 mln zł tj. o 10,7%, na co złożył się zarówno wzrost oszczędności klientów indywidualnych jak i depozytów korporacyjnych.

Oszczędności klientów indywidualnych w ciągu 3 kwartałów 2005 r. wzrosły o 3 232,2 mln zł. Wysoki popyt wpłynął na dalszy wzrost wartości aktywów funduszy inwestycyjnych w ciągu 3 kwartałów 2005 r. o 5 045,7 mln zł dzięki czemu oszczędności klientów indywidualnych przekroczyły poziom 44 miliardów zł potwierdzając znaczący udział Grupy w rynku.

Depozyty korporacyjne wzrosły w ciągu 3 kwartałów 2005 r. o 2 806,7 mln zł.

	(mln zł)	
	30.09.2005 r.	31.12.2004 r.
Depozyty (kapitał)	44 480,7	43 465,0
korporacyjne (kapitał)	18 134,6	15 327,9
detaliczne (kapitał)	26 346,1	28 137,1
Obligacje Banku (kapitał)	0,0	22,5
Fundusze inwestycyjne Pioneer Pekao TFI	18 048,0	13 002,3
w tym sprzedane w sieci Grupy	16 763,7	11 857,2
Razem oszczędności	62 528,7	56 489,8
w tym detaliczne	44 394,1	41 161,9

6.4.2 Struktura zysku netto

Strukturę skonsolidowanego rachunku zysków i strat jednostek powiązanych za 3 kwartały 2005 r. i 3 kwartały 2004 r. przedstawia poniższe zestawienie:

	(mln zł)	
	3 kwartały 2005 r.	3 kwartały 2004 r. pro forma
Zysk netto Banku Pekao S.A.	1 081,2	883,6
Zysk (strata) netto podmiotów konsolidowanych metodą pełną	116,1	81,0
Centralny Dom Maklerski Pekao S.A.	71,6	46,7
Pekao Development Sp. z o.o.	18,6	5,3
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	10,5	7,4
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	6,0	4,3
Pekao Pioneer PTE S.A.	4,7	3,3
Pekao Leasing Sp. z o.o./Leasing Fabryczny Sp. z o.o.	2,5	5,6
Centrum Kart S.A.	1,5	2,3
Drukbank Sp. z o.o.	0,0	0,0
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o.*	(0,1)	(1,4)
Pekao Access Sp. z o.o.	0,6	1,0
Bank Pekao (Ukraina) Ltd. w Łucku	0,2	(1,9)
Pekao Usługi Korporacyjne S.A.	-	8,4
Zysk (strata) netto podmiotów wycenianych metodą praw własności	34,4	30,5
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	38,6	29,9
Krajowa Izba Rozliczeniowa S.A.	4,8	5,5
Jan III Sobieski Sp. z o.o.	0,0	0,0
Grupa Inwestycyjna Nywig S.A.	0,1	0,0
Central Poland Fund LLC	(0,3)	(0,1)
Xelion. Doradcy Finansowi Sp. z o.o.	(8,8)	(7,7)
Trinity Management Sp. z o.o.	-	6,3
NFI Jupiter S.A.	-	(3,4)
Wyłączenia i korekty konsolidacyjne**	(102,6)	(63,3)
Zysk (strata) netto Grupy	1 129,1	931,8

* wynik spółki zawiera wycenę jednostek stowarzyszonych metodą praw własności

** obejmują transakcje wewnątrz Grupy, w tym dywidendy wypłacone przez jednostki podporządkowane

Wyniki Banku Pekao S.A.

Po 3 kwartałach 2005 r. zysk netto wyniósł 1 081,2 mln zł i był o 22,4% wyższy niż przed rokiem.

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat Banku za trzy kwartały 2005 r. w porównaniu z trzema kwartałami 2004 r. pro forma przedstawiają się następująco:

	(mln zł)		
	3 kwartały 2005 r.	3 kwartały 2004 r. pro forma	Zmiana
Wynik z tytułu odsetek*	1 668,6	1 514,8	10,2%
Dochody nieodsetkowe	1 436,3	1 285,0	11,8%
Dochody ogółem	3 104,9	2 799,8	10,9%
Ogólne koszty administracyjne (z amortyzacją)	(1 610,3)	(1 601,6)	0,5%
Wynik operacyjny	1 494,7	1 198,2	24,7%
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących	(185,2)	(221,5)	(16,4%)
Wynik finansowy brutto	1 309,5	976,6	34,1%
Zysk netto	1 081,2	883,6	22,4%
Relacja kosztów do dochodów	51,9%	57,2%	(5,3 p.p.)

* łącznie z dochodami z operacji SWAP

Podstawowe dane z zakresu bilansu Banku na koniec września 2005 r. w porównaniu z końcem 2004 r. przedstawiają się następująco:

	30.09.2005 r.	31.12.2004 r.	Zmiana
Kredyty brutto ogółem (kapitał) w mln zł*	31 287,9	29 284,4	2 003,5
Relacja kredytów zagrożonych do kredytów ogółem w %*	16,8	18,7	(1,9 p.p.)
Depozyty ogółem + obligacje Banku (kapitał) w mln zł*	44 374,6	43 688,0	686,6
Suma bilansowa w mln zł	61 520,6	59 532,4	1 988,2
Jednostki uczestnictwa sprzedane w sieci Banku w mln zł	14 414,6	10 208,7	4 205,9
Współczynnik wypłacalności w %	17,7	20,7	(3,0 p.p.)

* według wartości nominalnej.

6.5 Dane dotyczące segmentów branżowych

Segmentacja Grupy Pekao obejmuje następujące obszary:

- Obszar Bankowości Detalicznej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi klientów indywidualnych oraz małych i mikro firm o obrotach rocznych do 10 mln zł oraz dochody spółek konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności detalicznej,
- Obszar Bankowości Korporacyjnej - pełny zakres działalności bankowej dotyczący obsługi firm średnich i dużych oraz dochody spółek konsolidowanych metodą pełną przypisanych do działalności korporacyjnej,
- Obszar Działalności Skarbowej i Inwestycyjnej - zaangażowanie Banku na rynku międzybankowym, w dłużne papiery wartościowe oraz dochody spółek, które nie są przypisane innym segmentom i dochody spółek konsolidowanych metodą pełną przypisanych do tej działalności.

Informacja o dochodach według segmentów branżowych za 3 kwartały 2005 r.*

(mln zł)

	Obszar Bankowości Detalicznej	Obszar Bankowości Korporacyjnej	Obszar Działalności Skarbowej i Inwestycyjnej	Razem
Wynik z tytułu odsetek	1 031,9	311,6	409,1	1 752,6
Dochody nieodsetkowe	1 082,3	312,7	129,9	1 524,9
Dochody ogółem	2 114,2	624,3	539,0	3 277,5

* w związku z wprowadzeniem MSSF dane nie w pełni porównywalne z publikowanymi w poprzednich raportach

6.6 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	Grupa		Bank Pekao S.A.	
	30.09.2005 r.	30.09.2004 r. pro forma	30.09.2005 r.	30.09.2004 r. pro forma
Razem rezerwy	94,2	110,0	90,4	79,6
z tego:				
rezerwa na zobowiązania pozabilansowe	16,5	24,6	16,4	24,6
rezerwa na zobowiązania pracownicze	62,9	48,5	61,7	47,5
pozostałe rezerwy	14,8	36,9	12,3	7,5
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	3,4	1,6	0,0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	178,4	158,3	158,9	133,3

6.7 Odpisy aktualizujące wartość składników aktywów

(mln zł)

	Grupa		Bank Pekao S.A.	
	3 kwartały 2005 r.	3 kwartały 2004 r. pro forma	3 kwartały 2005 r.	3 kwartały 2004 r. pro forma
Koszty	(1 034,5)	(1 004,6)	(1 005,1)	(965,2)
należności kredytowe	(997,8)	(954,8)	(968,4)	(936,1)
zobowiązania pozabilansowe	(36,7)	(49,8)	(36,7)	(29,1)
Przychody	844,6	757,7	819,9	743,7
należności kredytowe	805,4	718,1	780,8	704,1
zobowiązania pozabilansowe	39,2	39,6	39,1	39,6
Razem	(189,9)	(246,9)	(185,2)	(221,5)

6.8 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

POZYCJE POZABILANSOWE GRUPY

	30.09.2005 r.	31.12.2004 r.
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	16 343 874	15 754 946
1. Zobowiązania udzielone:	12 621 132	11 461 112
a) finansowe	11 248 359	10 518 643
b) gwarancyjne	1 372 773	942 469
2. Zobowiązania otrzymane:	3 722 742	4 293 834
a) finansowe	473 651	779 858
b) gwarancyjne	3 249 091	3 513 976
II. Pochodne instrumenty finansowe	71 343 435	41 012 559
a) transakcje walutowe	24 069 314	16 815 682
b) transakcje stopy procentowej	41 844 916	22 425 486
c) operacje papierami wartościowymi	5 429 205	1 771 391
III. Inne	7 175 307	8 394 134
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM	94 862 616	65 161 639

6.9 Wydarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

6.10 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, a wpływ sezonowości jest nieistotny. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności.

6.11 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

W dniu 30 czerwca 2005 r. wykupione zostały obligacje na okaziciela serii F w ramach II programu emisji obligacji.

Emisja obligacji imiennych z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii F i G Banku

Bank dokonał emisji 415 tys. obligacji imiennych serii A i 415 tys. obligacji imiennych serii B z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku serii F oraz 415 tys. obligacji imiennych serii C i 415 tys. obligacji imiennych serii D z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Banku serii G.

Obligacje imienne Banku w liczbie 1 660 sztuk zostały przydzielone Pekao Faktoring (spółce zależnej Banku), działającej jako powiernik i zapisane w Ewidencji Obligacji prowadzonej przez Centralny Dom Maklerski Banku Pekao S.A.

Obligacje zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Banku z dnia 25 lipca 2003 r. w sprawie emisji obligacji imiennych w ramach programu motywacyjnego.

Każda Obligacja uprawnia do objęcia 1 akcji Banku zwykłej na okaziciela:

- 1 obligacja serii A daje prawo do objęcia 1 akcji serii F,
- 1 obligacja serii B daje prawo do objęcia 1 akcji serii F,
- 1 obligacja serii C daje prawo do objęcia 1 akcji serii G,
- 1 obligacja serii D daje prawo do objęcia 1 akcji serii G.

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 0,01 zł. Łączna wartość wyemitowanych obligacji serii A, B, C i D wynosi 16 600 zł. Cena emisyjna jednej obligacji jest równa jej wartości nominalnej.

Obligacje nie są oprocentowane. Obligacje są niezabezpieczone.

Cena emisyjna akcji serii F wynosi 108,37 zł, a serii G 123,06 zł.

Obligacje poszczególnych serii będą mogły być nabywane od powiernika przez osoby uprawnione w następujących terminach:

- Obligacje serii A od 6 maja do 30 grudnia 2005 r.
- Obligacje serii B w okresie od 31 dnia po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Banku, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 do 30 grudnia 2006 r.
- Obligacje serii C w okresie od 31 dnia po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Banku, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 do 30 grudnia 2007 r.
- Obligacje serii D w okresie od 31 dnia po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Banku, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 do 30 grudnia 2008 r.

Obligacje, które nie zostaną zbyte przez powiernika do dnia 30 grudnia odpowiednio 2005, 2006, 2007 i 2008 roku zostaną w dniu 31 grudnia odpowiednio 2005, 2006, 2007 i 2008 roku nabyte przez Bank, w celu umorzenia po wartości nominalnej.

Realizacja uprawnień do objęcia akcji serii F i G w wyniku skorzystania z prawa pierwszeństwa będzie mogła nastąpić w następujących terminach:

- od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2010 r. – w przypadku obligacji serii A,
- od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2010 r. – w przypadku obligacji serii B,
- od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2012 r. – w przypadku obligacji serii C,
- od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2012 r. – w przypadku obligacji serii D.

6.12 Objasnienia dotyczące wypłaconej dywidendy

Zgodnie z Uchwałą nr 8 Walnego Zgromadzenia Banku Pekao S.A. w wyniku podziału zysku za 2004 r. na dywidendę przeznaczono kwotę 1 065 482 796,80 zł, tj. 6,40 zł na jedną akcję. Dzień dywidendy ustalono na 13 maja 2005 r., a termin wypłacenia dywidendy ustalono na 1 czerwca 2005 r. Wszystkie akcje Banku są akcjami zwykłymi.

6.13 Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy

W ciągu 3 kwartałów 2005 r. nie było istotnych zmian w strukturze Grupy.

6.14 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie podawał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych na 2005 r.

6.15 Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZ Banku Pekao S.A.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ	Liczba akcji i głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZ
	30 września 2005 r.		31 grudnia 2004 r.	
UniCredito Italiano S.p.A.	88 121 725	52,93%	88 121 725	52,93%
Pozostali akcjonariusze	78 359 962	47,07%	78 359 962	47,07%
Razem	166 481 687	100,00%	166 481 687	100,00%

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania raportu nie nastąpiły istotne zmiany w strukturze akcjonariatu.

6.16 Informacja o stanie posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według informacji posiadanych przez Bank na dzień przekazania raportu osoby zarządzające i nadzorujące w Banku posiadały 10 000 akcji Banku Pekao S.A. Akcje te znajdują się wyłącznie w posiadaniu osób zarządzających działalnością Banku.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego liczba akcji Banku będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących nie zmieniła się.

W grupie kapitałowej Banku Pekao S.A. realizowany jest program motywacyjny w postaci przyznanych opcji menadżerskich. Programem objęty jest Zarząd Banku, pozostała kadra kierownicza, pracownicy kluczowi dla realizacji strategii Banku, jak również pracownicy spółek zależnych.

Programem motywacyjnym za rok 2003 objętych jest 41 osób na łączną liczbę 653 126 akcji, z czego 253 271 akcji będą mogły nabyć osoby zarządzające.

Programem motywacyjnym za rok 2004 objętych jest 46 osób na łączną liczbę 717 662 akcji, z czego 391 348 akcji będą mogły nabyć osoby zarządzające.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego liczba akcji, jakie będą mogły objąć osoby w ramach programu motywacyjnego za rok 2003 i 2004 nie zmieniła się.

W II kwartale 2005 r. Bank dokonał emisji obligacji imiennych Serii A, B, C i D. Obligacje imienne Banku zostały nabyte przez Pekao Factoring Sp. z o.o., działającej jako Powiernik.

Okres nabywania obligacji serii A od Powiernika przez osoby uprawnione rozpoczął się 6 maja i zakończy się 30 grudnia 2005 r. Realizacja uprawnień do objęcia akcji Banku będzie mogła nastąpić w terminie od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2010 r.

6.17 Informacje o toczących się postępowaniach

W III kwartale 2005 r. liczba toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowań dotyczących zobowiązań Grupy wyniosła 446 postępowań na łączną kwotę 663,7 mln zł, a dotyczących wierzytelności 3 270 postępowań na łączną kwotę 1 000,7 mln zł.

Poniżej przedstawiono największe kwotowo postępowania w grupie wierzytelności:

- pozew w postępowaniu nakazowym z powództwa Pekao Leasing Sp. z o.o. przeciwko Salomon Industries S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 67,4 mln zł, postępowanie zostało wszczęte 15 grudnia 2003 r.,
- pozew z powództwa Banku Pekao S.A. - oddział w Paryżu przeciwko LA HUPPE w sprawie dochodzenia należności z tytułu kredytu. Wartość przedmiotu sporu wynosi 15,2 mln euro, postępowanie zostało wszczęte 23 grudnia 1998 r.,
- pozew w postępowaniu nakazowym z powództwa Pekao Leasing Sp. z o.o. przeciwko Royal Grant S.A. Wartość przedmiotu sporu wynosi 53,5 mln zł, postępowanie zostało wszczęte 15 grudnia 2003 r.

Zdaniem emitenta żadne z pojedynczych postępowań toczących się w III kwartale 2005 r. przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, jak również wszystkie postępowania łącznie nie stwarzają zagrożenia dla płynności finansowej Banku.

6.18 Transakcje podmiotów powiązanych

W ciągu 3 kwartałów 2005 r. Bank i jednostki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi, nie będących transakcjami typowymi i rutynowymi, których łączna wartość przekraczałaby równowartość kwoty 500 tys. euro.

6.19 Poręczenia kredytu albo pożyczki lub udzielenie gwarancji

W ciągu 3 kwartałów 2005 r. Bank i jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzieliły gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość 10% kapitałów własnych Banku.

6.20 Inne transakcje zawarte w III kwartale 2005 r.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku Pekao (Ukraina) Ltd.

Po zarejestrowaniu przez Narodowy Bank Ukrainy zmian do Statutu Banku dotyczących podwyższenia kapitału zakładowego Banku Pekao (Ukraina) Ltd., kapitał ten został podwyższony z kwoty 33,0 mln hrywien do kwoty 41,2 mln hrywien

Bank Polska Kasa Opieki S.A. posiada obecnie w Banku Pekao (Ukraina) Ltd. udziały o łącznej wartości 34,2 hrywien, co stanowi 82,84% kapitału zakładowego Banku Pekao (Ukraina) Ltd. i daje 82,84% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Banku Pekao (Ukraina) Ltd.

Pozostałe 17,16% udziałów w kapitale zakładowym Banku Pekao (Ukraina) Ltd. w łącznej wysokości 7,1 hrywien należy do Drukbank Sp. z o.o. (spółka w 100% zależna od Banku Polska Kasa Opieki S.A.) i daje 17,16% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Banku Pekao (Ukraina) Ltd.

6.21 Ocena wiarygodności finansowej Banku

Na dzień 30 września 2005 r. Bank Pekao S.A. posiadał następujące oceny wiarygodności finansowej:

Fitch Ratings

Ocena długookresowa	A
Ocena krótkookresowa	F1
Ocena indywidualna	C
Ocena wsparcia	1
Ocena perspektywy	Pozytywna

Standard and Poor's*

Ocena długookresowa w walucie krajowej	A-
Ocena długookresowa w walutach zagranicznych	BBB+
Ocena krótkookresowa	A-2
Ocena perspektywy	Pozytywna

Moody's Investors Service Ltd.

(Oceny niezamawiane przez Bank)

Długookresowa ocena depozytów	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1
Siła finansowa	C
Ocena perspektywy	Stabilna

* agencja Standard & Poor's Ratings Services w dniu 25 sierpnia 2005 r. wycofała oceny ratingowe długoterminowych zobowiązań Banku z listy obserwacyjnej ze wskazaniem pozytywnym (tzw. CreditWatch with positive implications) i poinformowała o równoczesnym podwyższeniu tych ocen w sposób przedstawiony w tabeli powyżej.

6.22 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki co najmniej następnego kwartału

Przeważająca część aktywów Banku Pekao S.A. i spółek znajduje się na terytorium Polski, dlatego na wyniki Banku będą miały wpływ wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Na wyniki Grupy wpływ może mieć przede wszystkim kształtowanie się złotych oraz dolarowych rynkowych stóp procentowych, zmiany w zakresie zatrudnienia i płac, co będzie wpływać na zmianę poziomu oszczędności klientów detalicznych oraz poprawę ich zdolności kredytowej oraz zmiany popytu na kredyty zgłaszanego przez klientów banku, w tym w szczególności popytu na kredyty konsumenckie.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10/11/2005	Luigi Lovaglio	Wiceprezes Zarządu, COO	
10/11/2005	Piotr Miałkowski	Dyrektor Departamentu Rachunkowości i Sprawozdawczości	