

Bank Austria
Creditanstalt

Banking for success.

Śródroczne
Sprawozdanie Finansowe
na dzień 30 września

2005

Bank Austria Creditanstalt w przekroju

Wskaźniki akcji	1 – 3 kw. 2005	2004	+/-
Kurs w dniu ostatecznym (na koniec okresu)	92,99 €	66,50 €	39,8 %
Kurs najwyższy / najniższy (Intraday)	95,45 € / 62,01 €	66,6 € / 40,81 €	
Zysk na jedną akcję – MSSF (zanualizowany)	7,48 €	4,14 €	80,7 %
Relacja kurs / zysk (na koniec okresu)	12,4	16,1	
Zwrot całkowity dla akcjonariusza (łącznie z dywidendą)	42,1 %	66,7 %	
Kapitalizacja rynkowa (na koniec okresu)	13,7 mld €	9,8 mld €	
Ø obroty dzienne na Wiedeńskiej Giełdzie (w sztukach)	238.932 szt.	152.000 szt.	

Wskaźniki sukcesu (w mln euro)	1 – 3 kw. 2005	1 – 3 kw. 2004	+/-
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości	1.609	1.485	8,4 %
Wynik z tytułu prowizji	1.047	932	12,4 %
Wynik handlowy	186	145	28,4 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-1.917	-1.835	4,5 %
Wynik na działalności operacyjnej	905	699	29,5 %
Zysk brutto z działalności	1.111	655	69,7 %
Skonsolidowany zysk netto bez udziałów mniejszości	824	442	86,4 %

Wartości wolumenów (w mln euro)	30.9.2005	31.12.2004	+/-
Suma bilansowa	156.019	146.521	6,5 %
Należności od klientów	86.742	81.260	6,7 %
Środki podstawowe	86.412	82.763	4,4 %
Kapitał własny (bez udziałów mniejszości)	7.534	6.642	13,4 %
Aktywa ważne ryzykiem (portfel bankowy)	76.684	70.887	8,2 %

Wskaźniki (w %)	1 – 3 kw. 2005	2004	1 – 3 kw. 2004
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	16,0	9,8	9,7
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,73	0,43	0,42
Udział CEE w zysku brutto z działalności	47,4	42,6	38,8
Wskaźnik koszty / dochody (Cost/Income-Ratio)	61,1	64,9	64,6
Wynik z tytułu odsetek / Ø aktywa ważne ryzykiem (portfel bankowy)	3,48	3,58	3,54
Odpisy na utratę wartości / Wynik z tytułu odsetek (Risk/Earnings-Ratio)	16,4	16,3	17,2
Odpisy na utratę wartości / Ø aktywa ważne ryzykiem (portfel bankowy)	0,57	0,58	0,61
Wskaźnik kapitału całkowitego (na koniec okresu)	11,6	12,4	12,4
Wskaźnik kapitału własnego (na koniec okresu)	7,6	7,9	7,5

Zatrudnienie	30.9.2005	30.9.2004	+/-
Bank Austria Creditanstalt (w osobolatach)	31.286	29.331	6,7 %
Austria (BA-CA AG i spółki funkcyjne)	10.149	10.936	-7,2 %
CEE i inne spółki zależne	21.137	18.395	14,9 %
w tym: Polska	10.033	9.669	3,8 %

Placówki	30.9.2005	30.9.2004	+/-
Bank Austria Creditanstalt	1.521	1.320	15,2 %
Austria	400	404	-1,0 %
Kraje CEE i reszta świata	1.121	916	22,4 %
w tym: Polska	504	468	7,7 %

Wartości porównawcze dopasowane do zmienionych i nowych zasad MSSF (patrz str. 18f).

Do naszych Akcjonariuszy, Klientów
i Partnerów



Erich Hampel, Prezes Zarządu Banku Austria Creditanstalt AG

Szanowni Państwo,

Bank Austria Creditanstalt AG kontynuował w III kwartale 2005 roku swój nieprzerwanie pozytywny rozwój ostatnich lat, osiągając rekordowy wynik finansowy i udowadniając tym samym, że potrafi długotrwale zwiększyć swoje przychody nie tylko na dojrzałym rynku austriackim, ale również na wschodzących rynkach w CEE. Potwierdzeniem tego są także notowania kursu akcji, których wartość wzrosła trzykrotnie od czasu ich emisji (+ 240 %) i o 48 % od początku roku. – A perspektywy na nasz dalszy długotrwały rozwój stają się jeszcze znacznie lepsze poprzez połączenie z Bankiem UniCredit.

Zacznijmy od wyniku finansowego: W III kwartale Bank BA-CA osiągnął zysk brutto z działalności wysokości 500 mln €. Zawdzięczamy to częściowo, mającym miejsce efektem jednorazowym, lecz w jeszcze większej mierze tym komponentom wyniku finansowego, które łączą się z działalnością operacyjną i które uległy w ciągu przebiegu kwartału dalszej poprawie. Zysk brutto z działalności wzrósł tym samym w dotychczasowym przebiegu roku do wartości 1.111 mln €. Nie licząc efektów specjalnych, których udział kształtuje się na prawie 200 mln €, zwiększyliśmy wartość zysku brutto z działalności o 40,1 % do 917 mln €. Tym samym już teraz wyraźnie prześcignęliśmy nasz cel roczny przypadający na ten przedział czasowy. Zysk na jedną akcję zwiększył się z 4,01 € w roku ubiegłym do 7,48 €.

Do osiągnięcia tak dobrych rezultatów przyczyniły się zarówno nasze jednostki zależne w Europie Środkowo-Wschodniej (CEE) jak i austriackie segmenty działalności, przy czym najbardziej opłacalne okazały się przede wszystkim inicjatywy podjęte w zakresie współpracy z Klientami Detalicznymi. Tam, gdzie stwierdziliśmy pewne słabości, to znaczy w austriackim segmencie Klientów Korporacyjnych, wprowadzony został przez nas daleko idący program służący zwiększeniu rentowności. Utworzyliśmy rezerwy na koszty restrukturyzacji w wys. 60 mln €, przy pomocy których finansować będziemy powstające koszty reorganizacji i konieczne procesy dopasowania.

Przejdźmy teraz do tematu nr. 1, który nas wszystkich tak bardzo zajmuje: Po złożeniu bardzo pomyślnej oferty przejęcia ze strony Banku UniCredit skierowanej do Akcjonariuszy HVB, Bank UniCredit posiada ponad 88 % udziałów z prawem głosu w Banku HVB, jak i pośrednio i bezpośrednio 88,17 % udziałów w Banku BA-CA (stan z dnia: 4.11.). Tym samym nic już nie stoi na przeszkodzie do stworzenia „pierwszego prawdziwie europejskiego banku”, dziewiątego pod względem wielkości w Europie. Bank ten obejmował będzie 19 krajów, w tym trzy najbogatsze regiony Europy (Włochy Północne, Austrię i Niemcy Południowe), a także młode rynki wschodzące na północy, wschodzie i południowym wschodzie Europy. Powiększenie, walory płynące z racji wielkości i ponadregionalne efekty synergii – to fakty obiecujące długotrwały wzrost wartości.

Kierowanie tak obszerną Grupą Bankową wymaga wiążących reguł i prostych struktur. Zasadami są tutaj: decentralna odpowiedzialność za osiągnięte wyniki, jak i skoncentrowanie managementu na własnym rynku i na klientach lokalnych. Zgodnie z tym, planowany jest podział odpowiedzialności za zarządzanie działalnością w Austrii, od odpowiedzialności za zarządzanie działalnością w krajach CEE – pod jednym dachem Banku BA-CA AG. Oprócz tego prowadzone są rozmowy o tym, ażeby Asset Management i Investment-banking w nowej Grupie UCI połączone zostały ponadregionalnie. Z drugiej strony Bank UniCredit nosi się z zamiarem powierzenia Bankowi BA-CA AG zarządzania wszystkimi swoimi spółkami zależnymi w CEE, łącznie z Turcją, jak i działalnością HVB w Rosji, na Ukrainie i w krajach nadbałtyckich. W poszerzonej w ten sposób sieci CEE obsługiwalibyśmy przy pomocy ok. 58.000 pracowników w 16 krajach ponad 16 milionów klientów. Tym samym stalibyśmy się absolutnym liderem w CEE, dwa razy większym od swojego następnego konkurenta. Zarząd pochwała przewidziane zwiększenie wartości Banku BA-CA w interesie jego Akcjonariuszy, Klientów, Współpracowników i miejsca lokalizacji jakim jest Wiedeń.

Wejdźmy razem z Bankiem Austria Creditanstalt w nową, prawdziwie europejską epokę!

Erich Hampel

Rozwój notowań akcji Banku BA-CA

Kurs akcji Banku BA-CA zyskał w pierwszych dziewięciu miesiącach roku o 40 procent na wartości i wynosił w dniu 30 września 92,99 €. Bank Austria Creditanstalt osiągnął tym samym kapitalizację rynkową wysokości powyżej 13,7 miliardów €. Odpowiada to, poczynając od wejścia na giełdę w lipcu 2003 roku, zwiększeniu wartości w wysokości 9,4 mld € bądź 220 %.

Po kontynuacyjnym wzroście, odnotowanym w pierwszych miesiącach roku, kurs akcji znalazł się od 27 maja pod wpływem spekulacji związanych z ogłoszonym planem połączenia banków. W dniu 12 czerwca połączenie HVB Group i UniCredit zostało zaaprobowane przez organy HVB Group i radę administracyjną UniCredit. Zasadniczo kurs akcji Banku BA-CA podążał za przebiegiem kursu akcji UCI w stosunku 1 : 19,92.

Po jednoznacznym wyniku głosowania Akcjonariuszy UniCredit, na odbytym w dniu 29 lipca w Genewie nadzwyczajnym walnym zgromadzeniu, złożone zostały pod koniec sierpnia publiczne oferty wymiany akcji HVB bądź akcji BA-CA. Do momentu upływu terminu przyjęcia w dniu 24 października, oferta wymiany akcji HVB przyjęta została przez 88,14 % Akcjonariuszy. Jednocześnie Akcjonariuszom BA-CA, stworzona została w okresie od 29 sierpnia do 31 października, możliwość przyjęcia dobrowolnej publicznej oferty przejęcia, złożonej przez UniCredit. Za jedną akcję BA-CA oferowano 19,92 akcji UCI lub alternatywnie do tego 79,60 €. 15,6 milionów akcji BA-CA bądź 10,64 % podstawowego kapitału akcyjnego Banku Austria Creditanstalt zostało w tym czasie wniesionych do wymiany bądź wypłaty gotówkowej. Po ogłoszeniu procentowego udziału w wymianie, termin przyjęcia oferty przedłużony został raz jeszcze o dalszych 10 dni giełdowych (7 do 18 listopada 2005 r.).

Kurs akcji podąża
za wartością oferty
wymiany

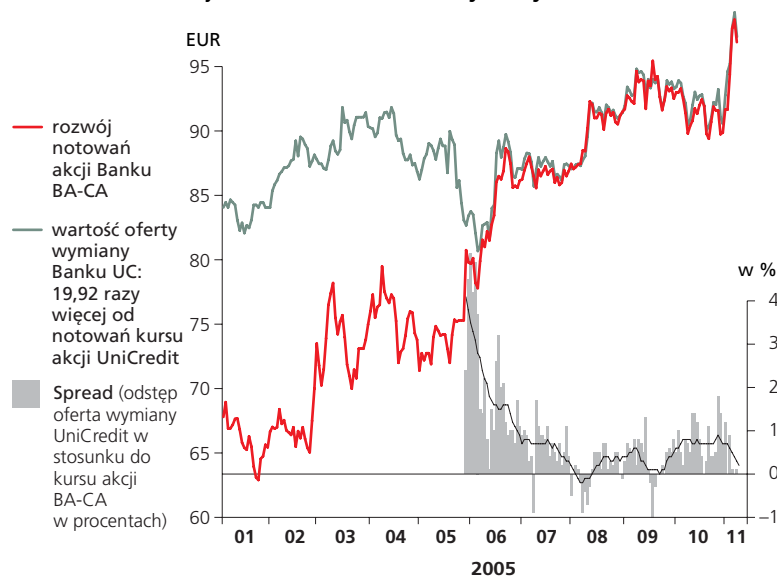
Makroekonomiczne warunki branży bankowej w III kwartale 2005 roku

W gospodarce światowej miał miejsce tego lata nadal bardzo silny rozwój: Hamujące wpływy ze strony rosnących cen surowej ropy naftowej (+ 13 % w przebiegu kwartału, pod koniec września + 60 % więcej niż w roku ubiegłym) kompensowane były przez dobrą wypłacalność, rekordowe oprocentowanie na rynku kapitałowym, bardziej produktywnie i dochodowe przedsiębiorstwa, a w niektórych krajach kluczowych również silnie rosnące wartości majątkowe (przede wszystkim w zakresie nieruchomości). Przystąpienie Chin, Indii i innych nowo uprzemysłowionych krajów wschodnio azjatyckich do globalnego podziału pracy dostarczyło nowych, ważnych impulsów. W Stanach Zjednoczonych koniunktura okazała się zadziwiająco stabilna, pomimo nawiedzających kraj kataklizmów i zaostrzenia polityki pieniężnej. Popyt na rynkach wewnętrznych strefy Euro wprawdzie nadal pozostawał bardzo słaby, z powodu dyktowanego cenami za energię zmniejszenia się siły nabywczej, lecz koniunktura mimo tego zaczęła się ożywiać, dzięki zwiększeniu popytu na eksport (ze strony krajów ropy naftowej; recycling) i lepszej konkurencyjności (euro, produktywność).

Sytuacja na **rynkach finansowych** znalazła się pod wpływem zmiennych oczekiwań w stosunku do tego, czy hossa ceny ropy naftowej doprowadzi do osłabnięcia wzrostu czy też do trwale zwiększonych stóp wzrostu inflacji, a co za tym idzie do bardziej restryktywnej polityki pieniężnej. I tak zbiegły się ze sobą: najwyższe notowania ceny ropy naftowej w sytuacji grasujących huraganów w połowie i pod koniec sierpnia (Brent 68 \$/bl., bądź 66 \$/bl.), w pierwszym rzędzie z pesymizmem odnoszącym się do wzrostu i przejściowymi fazami osłabnięcia dolara amerykańskiego. We wrześniu i przede wszystkim w październiku przeważały jednak oczekiwania podwyżki oprocentowania, a dolar amerykański zyskał w stosunku do euro na wartości po jedenastej podwyżce odsetek ustalonej przez bank emisyjny Fed (ok. 1,20 USD/EUR) (i jeszcze bardziej w stosunku do Yena), co uwarunkowane było także zwiększoną różnicą w oprocentowaniu. Długoterminowe zyski z kapitału w euro obniżyły się (pod wpływem wysokich lokat z dalekiego Wschodu i ze strony krajów ropy naftowej) do historycznego minimum wynoszącego w dniu 22 września 3,024 %.

W Austrii polepszeniu uległa – dyktowana wzrostem eksportów – sytuacja przemysłu, co jednak przytłumione zostało słabą konsumpcją. Wobec ospałej koniunktury ilościowej, działalność bankowa naznaczona była w dalszym ciągu naciskiem na marżę, chociaż rynkowe oprocentowanie spadło do nowych niskich poziomów. Wzrost eksportów netto był również najważniejszą podporą koniunktury w krajach CEE, w których dynamika rozwoju w przebiegu roku uległa ponownie wyraźnej poprawie, po mającej miejsce z powodu akcesji wyjątkowej koniunkturze

Notowania akcji Banku BA-CA i oferta wymiany Banku UniCredit



roku 2004 i słabych początkach roku bieżącego (realny PKB CEE-11 w stosunku do roku ubiegłego: dobre 4 %). Waluty krajów CEE podążały tendencyjnie w III kwartale ku euro (zwłaszcza PLN, CZK i RON), a krótkoterminowe stopy procentowe zbiegały się silnie z poziomem euro. Mimo tego jednak, utrzymująca się ekspansja monetarna przyczyniła się do silnego wzrostu sektora bankowego, odnotowującego stopy wzrostu po stronie kredytów i lokat w wys. 15 % bądź 12 %.

► **Rekordowy wynik finansowy w III kwartale:** 500 mln € zysku brutto z działalności, zwiększonego efektami jednorazowymi. Dzięki utrzymującemu się ciągłemu rozwojowi, docelowemu wkładowi kapitału i poprawie rentowności – dalszy wzrost działalności operacyjnej w ciągu przebiegu kwartału.

► **Styczeń/wrzesień – powyżej obranego celu:** Zysk brutto z działalności w wys. 1.111 mln € wyraźnie przewyższył nasz cel roczny przypadający na ten przedział czasowy. Skonsolidowany zysk netto wzrasta o 86 % do 824 mln €, wskaźnik rentowności kapitału ROE netto do 16 % (po skorygowaniu: do 12,9 %). Zysk na jedną akcję wynosi 7,5 € p. a. po 4,0 € w 2004 r.

► **Równowaga w segmentach działalności:** CEE i austriackie segmenty działalności przyczyniły się w stosunku 60 do 40 do wzrostu wyniku finansowego.

► **Wysoka jakość wyniku finansowego:** Zarówno przychody z tytułu odsetek netto, jak i wynik z tytułu prowizji, ulegały poprawie z kwartału na kwartał. Oprócz tego ponownie dobry wynik handlowy.

► **Docelowy rozwój:** Wolumen aktywów ważonych ryzykiem (RWA) + 8 %, w tym CEE + 23 %, austriacki segment Klienci Detaliczni + 20 %.

► **Ryzyko i koszty pomimo ekspansji pod kontrolą:** Wskaźnik koszty/dochody (Cost/Income Ratio) zmniejszył się do 61,1 % styczeń/wrzesień (przed rokiem: 64,6 %); wskaźnik ryzyko/zysk (Risk/Earnings-Ratio) do 16,4 % po 17,2 % w roku ubiegłym.

Rekordowy wynik finansowy w III kwartale

Bank BA-CA osiągnął w III kwartale rekordowy zysk brutto z działalności w wys. 500 mln €. Przyczyniły się do tego przychody jednorazowe w wys. 253 mln €, które zostały częściowo reinwestowane jako rezerwy na koszty restrukturyzacji (60 mln €) austriackiego segmentu działalności Klienci Korporacyjni (MŚP). Jednak i bez tych efektów specjalnych, możemy wykazać się zyskiem brutto z działalności w wys. 306 mln € – czyli o jedną trzecią wyższym niż w III kwartale roku ubiegłego. Wynik na działalności operacyjnej (332 mln €) również przewyższył wartość z kwartału poprzedniego. Bank kontynuuje tym samym, swój nieprzerwanie pomyślny rozwój i stwarza dobre podłoże dla pozytywnego rozwoju na przyszłość.

► I tak udało nam się zwiększyć **wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu prowizji**, dwóch „stałych” komponentów wyniku finansowego, jeśli nie brać pod uwagę zwyczajnych sezonowych wahań w zakresie przychodów z dywidend. (wykres).

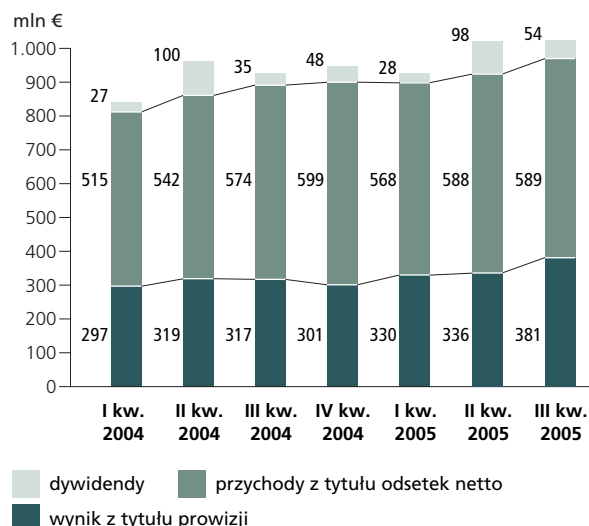
► Do takiego rozwoju przyczyniły się w tym samym stopniu, zarówno austriackie segmenty działalności, jak i nasz rynek wschodzący w Europie Środkowo-Wschodniej (CEE). Wzrost przychodów z tytułu prowizji jest w Austrii potwierdzeniem postępowego rozwoju i poprawy struktur w zakresie współpracy z Klientem. Mocno zwiększona działalność bankowa w CEE pociągnęła za sobą dodatkowo silnie rosnące przychody z tytułu odsetek netto.

► W segmentach działalności Banku o największej rentowności miała w dalszym ciągu miejsce silna **ekspansja**. Portfel bankowy (aktywa ważone ryzykiem, RWA) utrzymywał się w Austrii (łącznie z segmentem Rynki Międzynarodowe) na swoim stałym poziomie, przy czym do 5 % wzrostu doszło w ciągu przebiegu kwartału w zakresie współpracy z Klientem Detalicznym, a w porównaniu z rokiem ubiegłym do nawet 20 % wzrostu. W CEE wzrost wolumenów wynosił w obrębie już tylko od II do III kwartału 7 % i 25 % w porównaniu z III kwartałem 2004 roku.

► **Kształtowanie się kosztów i odpisy na utratę wartości** pozostawały nadal pod kontrolą: Wskaźnik koszty/dochody (Cost/Income Ratio) zmniejszył się w III kwartale do 59,5 %, co zawdzięcza się przede wszystkim energicznemu zarządzaniu kosztami w Austrii. Pozycja odpisów na utratę wartości pozostawała bez zmian, a jej poziom utrzymywał się w ramach planowanego. Tendencyjnie odnotowaliśmy w austriackiej działalności lekkie odciążenie, w przeciwieństwie do czego nakłady z tytułu

Kontynuacyjny wzrost w segmentach o największej rentowności

Kontynuacja wzrostu przychodów



odpisów na utratę wartości w Europie Środkowo-Wschodniej (CEE) uległy lekkiemu zwiększeniu z powodu poszerzenia tam naszej działalności.

Wspomniane **efekty jednorazowe** wykazane zostały w Rachunku zysków i strat poniżej wyniku na działalności operacyjnej. Poprzez sprzedaż udziałów w Investkredit Bank AG, stworzone zostaną jasne relacje konkurencyjności w tym segmencie rynkowym. Zysk księgowy w wys. 130 mln € zawarty został w pozycji wyniku z inwestycji finansowych.

Nasza pozycja rynkowa w Rumunii uległa – zgodnie z zapowiedzią – znacznej poprawie poprzez połączenie naszej spółki zależnej z Banca Comerciala „Ion Tiriac” S. A., Bukarest. Przy pomocy tych dwóch banków połączymy ze sobą uzupełniające się modele działalności w jedną nową silną jednostkę, posiadającą prawie 10 % udziałów w rynku. Transakcja ta wyróżnia się przez to, że możemy uzupełnić mocne strony Banku HVB Romania w zakresie Corporate Banking, mocnymi stronami Banku Banca Tiriac w zakresie działalności detalicznej.

Akwizycja 50 % plus jednej akcji miała miejsce w przeważającej mierze w postaci wymiany akcji. Tym samym mogliśmy zrealizować zysk księgowy, dzięki wzrostowi wartości naszej spółki zależnej. Wynik z inwestycji finansowych zwiększa się przez to o 123,5 mln € (szczegóły patrz nota 4, na str. 20).

Przy okazji wdrażania naszego programu służącego zwiększaniu wydajności w austriackich segmentach Klienci Korporacyjni, Klienci Handel i Rzemiosło, i MŚP, utworzyliśmy rezerwy na koszty restrukturyzacji w wys. 60 mln €. Środki te przeznaczone zostaną na konkretne projekty służące udoskonalaniu przebiegów działalności za kulisami współpracy z Klientem.

Wskaźniki w przebiegu kwartałów

w %	III kw. 2004	IV kw. 2004	I kw. 2005	II kw. 2005	III kw. 2005	III kw. *)
Zysk na jedną akcję w €	4,27	4,54	5,63	6,71	10,10	5,77
Wskaźnik rentowności kapitału netto	10,1	10,4	12,3	14,4	20,9	12,0
Wynik z tytułu odsetek/RWA	3,51	3,67	3,32	3,73	3,41	
Odpisy na utratę wartości/RWA	0,59	0,51	0,61	0,53	0,57	
Wskaźnik ryzyko/zysk	16,8	13,8	18,5	14,3	16,7	
Wskaźnik koszty/dochody	63,4	65,8	64,1	59,9	59,5	

*) skorygowano o efekty jednorazowe wymienione w tekście
RWA = średnie aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)

Wynik finansowy Banku BA-CA Styczeń/wrzesień 2005

Dzięki pomyślnemu rozwojowi mającemu miejsce w ciągu przebiegu roku i nadzwyczajnym rezultatom z III kwartału, osiągnęliśmy w pierwszych dziewięciu miesiącach 2005 roku zysk brutto z działalności w wys. 1.111 mln € – co oznacza przyrost o 456 mln € lub 70 % w porównaniu z tym samym okresem roku ubiegłego. Odliczając od tego wartość efektów specjalnych i zwiększenia rezerw na koszty restrukturyzacji, pozostaje nadal jeszcze 917 mln €. Nawet po dokonaniu tego skorygowania, nasz cel roczny przypadający na ten przedział czasowy, został wyraźnie prześcignięty.

Wzrost zysków w każdym zakresie

mln €	1–9 05	Zmiana w stosunku do roku ubiegłego	
Przychody z działalności operacyjnej uwzględniające odpisy na trwałą utratę wartości	2.843	+ 282	+ 11 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	–1.917	– 82	+ 5 %
Wynik na działalności operacyjnej	905	+ 206	+ 30 %
Zysk brutto z działalności	1.111	+ 456	+ 70 %
Skorygowano o efekty jednorazowe:	917	+ 263	+ 40 %
Skonsolidowany zysk netto	824	+ 382	+ 86 %
Skorygowano o efekty jednorazowe:	665	+ 222	+ 50 %

Efekty jednorazowe: + 130 mln € Investkredit, + 123 mln € Rumunia; – 60 mln € rezerwy na koszty restrukturyzacji

Skonsolidowany zysk netto za okres od stycznia do września wynosi 824 mln € (+ 86 % i + 50 % bez efektów jednorazowych). Zysk na jedną akcję wzrósł z 4,01 € do 7,48 € per annum (po skorygowaniu do 6,04 €). Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto wynosi 16,0 % (po skorygowaniu 12,9 %). W odniesieniu do ROE należy uwzględnić, że Bank BA-CA posiada w porównaniu z konkurencją bardzo dobre wyposażenie w kapitał własny. Prawno-nadzorcza pozycja Tier 1 wynosiła pod koniec września 7,6 %. Podobnie stosunek kapitału bilansowego-MSR do aktywów ważonych ryzykiem (RWA) wskazuje wartością 10,6 % na pewnego rodzaju przekapitalizowanie Grupy Kapitałowej.

Pozycja **wyniku z działalności operacyjnej** (905 mln €), na którą efekty specjalne nie wywarły żadnego wpływu, zwiększyła się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 30 %. Wynika to z 11 % wzrostu przychodów z działalności operacyjnej (uwzględniającego odpisy na trwałą utratę wartości), w porównaniu z którym wzrost kosztów (+ 5 %) jest wyraźnie niższy.

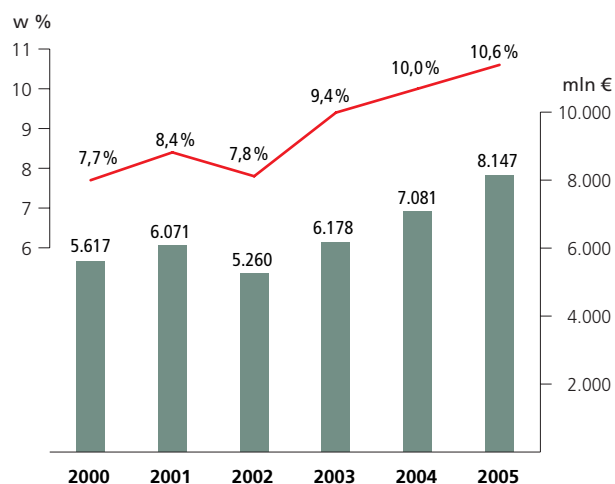
Do odnotowanej w Banku poprawy w zakresie działalności operacyjnej przyczyniły się wszystkie komponenty wyniku finansowego. **Wynik z tytułu odsetek** zwiększył się o 131 mln € (7,3 %), co sprowadza się wyłącznie do ekspansji mającej miejsce w CEE,

gdzie marże w dalszym ciągu są znacznie wyższe niż w strefie Euro i to pomimo wzrastającej konwergencji odsetek. W Austrii natomiast, spadek marż udało się wyrównać jedynie segmentowi Klientów Detalicznych poprzez zawarcie nowych transakcji na finansowanie. Nakłady na **odpisy na trwałą utratę wartości** kształtowały się lepiej – przede wszystkim w austriackim sektorze Klientów Korporacyjnych – niż tego jeszcze na początku roku oczekiwano. W sumie rezerwy na odpisy na utratę wartości były tylko o 2,2 % wyższe niż w roku ubiegłym, o czym zdecydowały ekspansja w CEE i efekty kursów wymiany.

Do nadzwyczajnych sukcesów tego roku zaliczyć należy poprawę **wyniku z tytułu prowizji** o 116 mln € (12,4 %), która wygospodarowana została w takim samym stopniu zarówno w Austrii, jak i w CEE. Zawdzięczamy ją na nowo ożywionej działalności w zakresie transakcji depozytowych, sukcesowi rynkowemu strukturyzowanych produktów dot. lokat, zakresowi Trade Finance, działalności doradczej, jak i działalności w zakresie emisji papierów wartościowych we współpracy z klientami-przedsiębiorcami.

Po słabym **wyniku handlowym** osiągniętym w poprzednim kwartale z powodu burzliwej sytuacji rynkowej, udało nam się w III kwartale osiągnąć jego ponownie dobrą wartość, do czego przyczyniła się przede wszystkim stabilizacja na rynkach finansowych w krajach nowo uprzemysłowionych i handel dewizami. W okresie styczeń/wrzesień wynik handlowy zwiększył się, osiągając 186 mln € czyli o 28 % więcej niż w roku 2004, jak i o jedną dziesiątą więcej niż w adekwatnym okresie roku ubiegłego. Potwierdza to jego rolę jako stabilnego źródła przychodów.

Dobre wyposażenie w kapitał własny zgodnie z MSR



■ Bilansowy kapitał własny (łącznie z udziałami mniejszości)
 — MSR-kapitał własny w % wolumenu ważonego ryzykiem (RWA)

Umiarkowany wzrost **kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu** o prawie 5 % lub + 82 mln € pochodzi w większej części z segmentu działalności CEE (+ 75 mln €), a tutaj przede wszystkim z krajów SEE, odnotowującym silny przyrost organiczny, bądź z akwizycji (efekt + 19 mln €), bądź z krajów, w których waluta w porównaniu z rokiem ubiegłym i w stosunku do euro, mocno zyskała na wartości.

W Austrii pozycja ta pozostawała prawie niezmieniona. Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio) zmniejszył się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 3,5 punkta procentowego do wartości 61,1 % i zbliżył się przez to do wartości 60 %.

Przy analizie Rachunku Zysków i Strat należy doliczyć do rachunku **efekty wywodzące się z kursów wymiany** przy przeliczaniu sprawozdań z CEE. A ponieważ największe zwiększenie wartości miało miejsce od połowy 2004 roku do marca 2005 roku, a kursy wymiany wahały się od tego czasu w obrębie osiągniętych wartości, tak więc najbardziej dotyczy to porównania z rokiem ubiegłym. Zmiany kursów mają równoznaczny wpływ na pozycje przychodów i nakładów, i w dużej mierze kompensują się nawzajem w wyniku finansowym. Ogólnie biorąc, nie zmienia się przez to zbyt wiele. W porównaniu z rokiem ubiegłym pozostaje – łącznie z nakładami zabezpieczenia kursu – pozytywny efekt wywodzący się z kursów wymiany w wys. ok. 24 mln € lub ok. 2 % zysku brutto z działalności.

Segmenty działalności Styczeń/wrzesień 2005

Klienci Detaliczni/Austria

mln €	1–9 05	1–9 04	Zmiana	
Przychody z działalności operacyjnej ¹⁾	904	862	42	4,9 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	834	803	32	3,9 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	–678	–675	–3	0,4 %
Wynik na działalności operacyjnej	156	127	29	22,7 %
Zysk brutto z działalności	167	127	40	31,4 %
Zysk netto	129	93	36	39,2 %
... udział całego Banku	15 %	19 %		
Kapitał własny – udział	12 %	12 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto)	24,2 %	22,2 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto) skorygowany ²⁾	22,9 %	22,2 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) ³⁾	18,8 %	16,2 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) skorygowany ²⁾	17,9 %	16,2 %		

1) Wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji, wynik handlowy, pozostałe przychody/koszty operacyjne

2) Po skorygowaniu o efekty jednorazowe

3) Zysk netto (p. a.)/przydzielony kapitał własny (średnia okresu)

Powyższe uwagi dotyczą wszystkich tabeli w tym rozdziale.

Sukcesy w dystrybucji przekompensowały spadek marż

Austriacki segment Klienci Detaliczni odnotował dobry III kwartał. Zysk brutto z działalności (81 mln €) był dwukrotnie większy od średniej w ostatnim półtora roku. W pierwszych dziewięciu miesiącach wzrost ten wynosił w porównaniu z rokiem ubiegłym 31 % brutto i 39 % netto. Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) zwiększył się do prawie 19 %. Z osiągnięcia takiego wyniku jesteśmy przede wszystkim dlatego dumni, ponieważ sytuacja rynkowa charakteryzowała się silną konkurencją bezwzględnie wypierającą innych z rynku, przy stagnacji wolumenów rynkowych, i przede wszystkim długo trwającym, a od połowy roku nawet przyspieszonym, spadkiem marż. Przychody z działalności operacyjnej mogły zostać zwiększone w styczniu/wrześniu o prawie 5 % w porównaniu z rokiem poprzednim. Godny uwagi wzrost wolumenów w przypadku transakcji finansowania – plus 15 % w porównaniu z rokiem ubiegłym – tak jak i sukcesy rynkowe innowacyjnych produktów dot. lokat z zakresu Asset Managementu, przyczyniły się do tego w największym stopniu. Koszty działania i koszty ogólnego zarządu zmieniły się tylko minimalnie (+ 0,4 %).

Wynik z tytułu odsetek (510 mln €) utrzymany został w porównaniu z rokiem ubiegłym na tym samym poziomie (+ 0,5 %). W naszej aktywnej działalności, spadek marż przekompensowany został sukcesami odniesionymi w sprzedaży kredytów budowlanych i mieszkaniowych, jak i kredytów konsumpcyjnych. Na dobre wyszło nam tutaj większe skupienie się na sprzedaży i zawieraniu transakcji, a także strukturyzowanie procesu sprzedaży i zarządzanie kampaniami, co wdrażane było w ramach naszego wieloletniego programu „Fit-for-Sales” w minionych kwartałach. Tym samym udało się również wyrównać jeszcze większy spadek marż w przypadku lokat, a zwłaszcza lokat oszczędnościowych. Nakłady na odpisy na utratę wartości – czego należało się spodziewać w związku z ekspansją mającą miejsce w ciężkiej sytuacji koniunkturalnej – zwiększyły się, uszczuplając tym samym wynik z tytułu odsetek o 13,7 %.

Dlatego też o wzroście przychodów w segmencie Klientów Detalicznych zadecydował wynik z tytułu prowizji (+11,2 %). Oprócz pomyślnych transakcji z kartami kredytowymi sprowadza się on również do zakresu papierów wartościowych w szerszym znaczeniu. Z powodu sukcesów rynkowych AMG i Capital Invest w zakresie pożyczek gwarancyjnych i funduszy gwarancyjnych – ich zbyt zwiększył się potrójnie w porównaniu z rokiem ubiegłym do 966 mln €, na końcu dzięki bardzo aktualnemu funduszowi gwarancyjnemu Rosja/Indie/Chiny „R. I. CH.” – mogliśmy zwiększyć przyprawy środków netto o przeszło 70 %. Pod koniec września Grupa Kapitałowa BA-CA posiadała 33,1 mld € Assets under Management, czyli 5 % więcej niż w czerwcu. W tym zawarty jest również wolumen CEE (prawie 2 mld €), który w przeciągu samych tylko ostatnich trzech miesięcy zwiększył się o 25 %.

Trwale silne przyprawy środków netto dzięki aktualnym produktom gwarancyjnym i funduszom tematycznym

Klienci Korporacyjni /Austria

mln €	1–9 05	1–9 04	Zmiana	
Przychody z działalności operacyjnej	452	458	–6	–1,2 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	314	299	15	5,2 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	–282	–282	0	0,0 %
Wynik na działalności operacyjnej	33	18	15	87,6 %
Zysk brutto z działalności	–27	17	–44	–258,2 %
Zysk netto	–20	12	–32	–269,7 %
... udział całego Banku	–2 %	3 %		
Kapitał własny – udział	13 %	14 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto)	–3,8 %	2,5 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto) skorygowany	4,6 %	2,5 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	–2,8 %	1,7 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) skorygowany	3,4 %	1,7 %		

Austriacki segment Klienci Korporacyjni (Klienci Handel i Rzemiosło i MŚP) znalazł się – z jednej strony – w sytuacji słabej koniunktury i nadmiernej płynności przedsiębiorstw, które to fakty wyrażały się w malejącym popycie na kredyty inwestycyjne i kredyty na środki zakładowe, w przypadku ostatnich, dodatkowo doszedł jeszcze spadek marż. Mała poprawa przychodów ze strony lokat a’vista i lokat terminowych nie była jednak w stanie tego skompensować. Dlatego też wynik z tytułu odsetek zmalał o dobrych 5 %. Duże przychody z tytułu prowizji – a tutaj zwłaszcza: ze zbytu instrumentów pochodnych aż po zarządzanie odsetkami, kursem wymiany i płynnością; z elektronicznego bankingu dla klientów korporacyjnych i z transakcji papierami wartościowymi – wyrównały to w dużej mierze, natomiast przychody z działalności operacyjnej zmalały tylko nieznacznie (o 1 %). Nakłady na odpisy na utratę wartości udało nam się zredukować przez zmiany w zakresie naszego zaangażowania, już o 13 % lub 21 mln €. Przede wszystkim też dlatego, poprawie uległ wynik z działalności operacyjnej z 18 mln € w roku poprzednim do 33 mln €.

Nie powinno to jednak z drugiej strony wprowadzać w błąd, co do istniejących obciążających strukturalnych wyzwań tego segmentu działalności. W dalszym ciągu prawie połowa wyniku z tytułu odsetek zużywana jest na nakłady związane z odpisami na utratę wartości. Przy 13 % kapitału własnego i 15 % kosztów, segment ten wygospodarowuje tylko 4 % wyniku na działalności operacyjnej całego banku. Pozycja zysku netto i ROE są negatywne z powodu zwiększeń rezerw na koszty restrukturyzacji. Nawet jednak po dokonaniu skorygowania o ten efekt, wskaźnik rentowności kapitału ROE netto leży w granicach 3,4 % i tym samym poniżej kosztów kapitałowych Banku wynoszących 8 % do 9 % netto.

Poprzez duże wysiłki w działalności doradczej, standaryzowanie i automatyzację w transakcjach codziennych, adekwatne do ryzyka warunki przydzielania kredytów itd. podążamy już we właściwym kierunku, przy czym skuteczność kosztów musi jeszcze ulec dalszej poprawie. Z tego też powodu utworzyliśmy rezerwę na koszty restrukturyzacji i dodaliśmy do niej w III kwartale 60 mln €. Zostanie ona wykorzystana na niezbędne przedsięwzięcia związane z reorganizacją i przeprowadzeniem procesów dopasowania i administracyjnych.

Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne (GI)

mln €	1–9 05	1–9 04	Zmiany	
Przychody z działalności operacyjnej	442	441	1	0,2 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	419	416	3	0,8 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	–204	–211	7	–3,5 %
Wynik na działalności operacyjnej	215	205	11	5,2 %
Zysk brutto z działalności	328	181	147	81,0 %
Zysk netto	235	136	99	72,5 %
... udział całego Banku	30 %	28 %		
Kapitał własny – udział	20 %	23 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto)	30,0 %	16,1 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto) skorygowany	19,0 %	16,1 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	21,5 %	12,1 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) skorygowany	14,7 %	12,1 %		

Segment działalności GI spotkał się w III kwartale z mało sprzyjającą sytuacją rynkową, cechującą się przede wszystkim zbyt dużą wypłacalnością w gospodarce. Do tego doszło jeszcze, że odpowiedniki ryzyka zostały zmniejszone zgodnie z planem i w powiązaniu z nowym opracowaniem portfeli kredytowych, co pociągnęło za sobą zmniejszenie rozwoju wolumenów i przychodów z tytułu odsetek. Pomimo tego jednak, segmentowi Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne udało się osiągnąć poprawę w zakresie działalności operacyjnej. Wynik na działalności operacyjnej wzrósł o 5 % do 215 mln €, stanowiąc tym samym prawie jedną czwartą tego wyniku całego banku. Poprawa ta wynikała ze stabilnych przychodów z działalności operacyjnej po uwzględnieniu ryzyka (+ 0,8 %) przy malejących kosztach działania i kosztach ogólnego zarządu (–3,5 %). Zysk netto (235 mln €) jest zawyżony z powodu zaksięgowanych w wyniku z inwestycji finansowych, zysków ze sprzedaży Investkredit (na ten segment przypada 121 mln €). Bez efektów specjalnych wynosi on dobrych 160 mln €. Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) wynosi również po skorygowaniu 14,7 %.

Nadmierna wypłacalność w gospodarce hamuje transakcje z dużymi klientami

Również w segmencie GI udało się przekompensować lekko malejący wynik z tytułu odsetek (– 3 %) poprzez wzrastający wynik z tytułu prowizji (+ 11 %). W wyniku z tytułu odsetek dostrzegalne są już malejące przychody z dywidend spowodowane redukcją portfela udziałów, przy czym przychody z tytułu odsetek netto wzrastały w dalszym ciągu. Utrzymująca się bardzo silna ekspansja miała miejsce w części segmentu: komercyjnych klientów nieruchomości finansowanych, i to zarówno pod względem wolumenów, jak i pod względem przychodów, a także w BA-CA Leasing. Współpracy z dużymi przedsiębiorstwami i sektorem publicznym towarzyszył utrzymujący się nacisk na marże, natomiast pod względem finansowania eksportu i gwarancji odnotowano dobry rozwój. Zbyt duża wypłacalność w gospodarce pociągnęła za sobą wysoki wzrost lokat terminowych, jednak na bardzo słabych warunkach. Pod względem świadczeń usługowych udało nam się, poprzez wprowadzenie instrumentów pochodnych, rozbudować we wszystkich częściowych zakresach segmentu działalności, naszą wiodącą pozycję na rynku i osiągnąć dobre przychody. Nasza spółka zależna M&A CA IB Corporate Finance przeprowadziła w III kwartale olbrzymie projekty, między innymi: udział ze strony kupieckiej w prywatyzacjach takich jak stalowni w Turcji (Erde-mir) i na Ukrainie (Kriworischstal) o ogólnym wolumenie wysokości 6 mld €, a także sprzedaż Antenna Hungaria firmie Swisscom Broadcasting, jak i udział w częściowej prywatyzacji firmy Postbus GmbH.

Rynki Międzynarodowe (INM)

mln €	1–9 05	1–9 04	Zmiana	
Przychody z działalności operacyjnej	214	198	15	7,7 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	223	198	25	12,5 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	–118	–108	–11	9,8 %
Wynik na działalności operacyjnej	105	91	14	15,6 %
Zysk brutto z działalności	124	91	32	35,3 %
Zysk netto	98	68	29	42,9 %
... udział całego Banku	11 %	14 %		
Kapitał własny – udział	3 %	3 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto)	70,8 %	58,8 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto) skorygowany	70,8 %	58,8 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	55,9 %	44,0 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) skorygowany	55,9 %	44,0 %		

W obliczu zmieniającej się ciągle sytuacji rynkowej, największy wkład w tym kwartale pochodził ze strony wyniku handlowego i wyniku z inwestycji finansowych, podczas gdy wynik z tytułu odsetek wypadł słabiej. W pierwszych dziewięciu miesiącach roku, naszymi jednostkami handlu, sprzedaży i origination

udało się – pomimo kilku zmian trendów na rynkach finansowych w II kwartale – zwiększyć zysk o 43 % do prawie 100 mln €. Odpowiada to przy 3 % związania kapitału własnego – udziałowi w wys. 11 % w rezultacie ogólnym. Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) wynosi 55,9 %. Wykazany wzrost kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu sprowadza się wyłącznie do wyższej alokacji Overheads, natomiast pierwotne koszty tego segmentu zostały zmniejszone, podobnie jak w latach poprzednich.

Ten dobry i ciągle niezawodny wzrost wartości jest odzwierciedleniem stałego zwiększania współpracy z klientami. W III kwartale udzieliliśmy jako Lead-Manager trzech pożyczek wiodącym firmom austriackim, z których dwie zostały nawet powiększone z powodu odniesionego, dużego sukcesu tych firm na rynku. Pomyślna emisja innowacyjnej pożyczki zbiorowej dla czterech przedsiębiorstw średniej wielkości, potwierdza szanse finansowania rynku kapitałowego również w tym segmencie. Nie licząc trzech wprowadzeń na giełdę w Warszawie i Wiedniu, najważniejszym wydarzeniem tego kwartału była dla BA-CA Leasing pierwsza transakcja ABS powyżej 425 mln €.

Europa Środkowo-Wschodnia (CEE)

mln €	1–9 05	1–9 04	Zmiana	
Przychody z działalności operacyjnej	1.090	868	222	25,5 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	993	803	190	23,7 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	–589	–514	–75	14,6 %
Wynik na działalności operacyjnej	404	289	115	39,8 %
Zysk brutto z działalności	526	254	272	107,0 %
Zysk netto	442	197	245	124,2 %
... udział całego Banku	47 %	39 %		
Kapitał własny – udział	27 %	25 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto)	34,8 %	20,7 %		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE brutto) skorygowany	26,6 %	20,7 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	29,2 %	16,0 %		
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto) skorygowany	21,1 %	16,0 %		

W III kwartale segmentowi CEE udało się powtórzyć doskonały wynik na działalności operacyjnej z zeszłego kwartału (145 mln €). W pierwszych trzech kwartałach 2005 roku suma ta wyniosła 404 mln € bądź 45 % wyniku na działalności operacyjnej całego Banku BA-CA, a jej wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym wynosi 40 %.

Nawet nie licząc wspomnianego efektu specjalnego, wiążącego się z fuzją naszej rumuńskiej spółki zależnej z Bankiem Banca Comerciala „Ion Tiriac” (netto 123 mln € z wymiany akcji w

wyniku z inwestycji finansowych), odnotować możemy wzrost zysku brutto z działalności o prawie 60 %. Realizacja cichych rezerw jest jednakże odzwierciedleniem pomyślnego rozwoju naszej spółki zależnej w ostatnich latach, stanowi więc efekt jednorazowy lecz o charakterze operatywnym. Przy uwzględnieniu tego efektu, zysk brutto z działalności prawie się podwaja osiągając wartość 526 mln €, co odpowiada prawie połowie zysku całego Banku. 5 % przyrostu absolutnego wynoszącego 272 mln € przypada na efekty kursów wymiany.

Skonsolidowane banki zależne (bez pozycji na poziomie sektorów działalności i przez to bez efektów specjalnych) zwiększyły zysk brutto z działalności w euro w okresie styczeń/wrzesień o 34 %, a po skorygowaniu o 23 %.

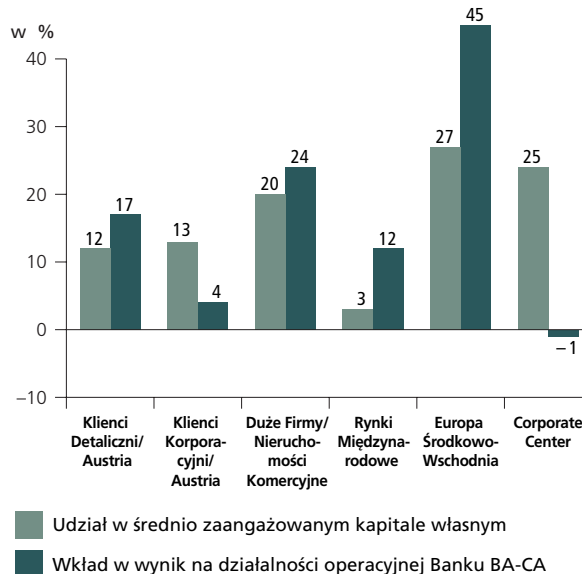
Zysk brutto z działalności / Banki CEE według regionów

	Styczeń/wrzesień 05 mln € udział w %		Zmiana w stosunku do roku ubiegłego +/- mln € +/- %		
Polska	222	48	+ 62	+ 39	+ 22 %
CZ, SK, H, SLO	149	33	+ 21	+ 16	+ 11 %
SEE	88	19	+ 35	+ 64	+ 54 %
Wszystkie spółki zależne	459	100	+ 117	+ 34	+ 23 %

Monetarny wzrost przy dobrych marżach i przebiecie się produktów związanych ze świadczeniem usług, powodem ekspansji we wszystkich regionach

Przychody z działalności operacyjnej były o 23 % (po skorygowaniu o 14 %), a koszty o 15 % (bądź 6 %) większe niż w adekwatnym okresie roku ubiegłego. Miarodajnym w odniesieniu do wzrostu przychodów z działalności operacyjnej było w 75 procentach polepszenie

Zaangażowanie kapitału własnego i udział w wyniku segmentów działalności



wyniku z tytułu odsetek. Wynika ono z godnego uwagi zwiększenia aktywów ważonych ryzykiem (RWA) o 25 % (po skorygowaniu + 16 %) i – pomimo konwergencji – nadal wysokich marż. Wynik z tytułu odsetek wynosił w okresie styczeń/wrzesień, mierząc na aktywach ważonych ryzykiem, w krajach SEE 5 % (tam gdzie ekspansja wolumenów była najsilniejsza), w Polsce 6,7 % i w pozostałych krajach członkowskich UE 3,3 % (dla porównania austriackie segmenty współpracy z klientami: 2,3 %). Pozytywny rozwój wyniku z tytułu prowizji (+ 16 na poziomie spółek zależnych, + 19 % na poziomie segmentów działalności) dowodzi, że również stosunkowo „młoda” działalność w krajach CEE już teraz może wykazać się szeroko świadczonymi usługami i rosnącym zainteresowaniem produktami rynku kapitałowego.

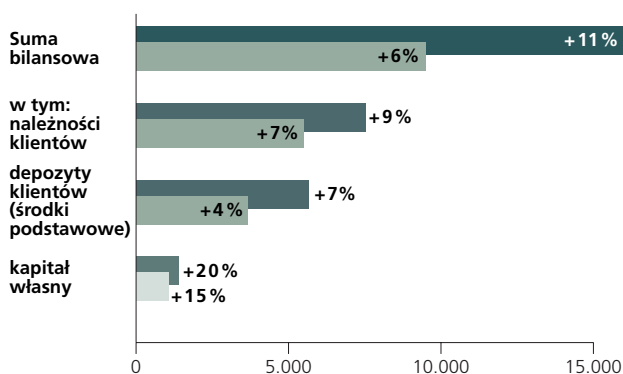
Rezerwa na odpisy na utratę wartości zwiększyła się w CEE po skorygowaniu o ok. jedną trzecią, a przy bliższym rozważeniu okazuje się, że w dużym stopniu przyczynił się do tego wzrost organiczny i zewnętrzny w SEE. Mierząc według wyniku z tytułu odsetek, odpisy na utratę wartości udało się w Polsce troszeczkę zmniejszyć, a ogólnie biorąc, wskaźnik ryzyko/zysk wynoszący w segmencie CEE 13,9 % był niższy niż w całym Banku (16,4 %).

Kształtowanie się Bilansu

Suma bilansowa uległa w III kwartale dalszemu wzrostowi. Pod koniec września 2005 roku wynosiła ona 156 mld € i była tym samym o 16,1 mld € lub 11,5 % wyższa niż przed rokiem. W porównaniu z końcem roku 2004 osiągnięty został wzrost o 9,5 mld € lub 6,5 %.

Zmiany w bilansie w porównaniu z końcem 2004 r. i z 30 września 2004 r.

Zmiana w mln euro i w procentach



■ porównanie z rokiem ubiegłym, 30.09.2005 r. w por. z 30.09.2004 r.

■ Przebieg roku 2005, 30.09.2005 r. w por. z 31.12.2004 r.

Wzrost mający miejsce w dotychczasowym przebiegu roku pochodzi po stronie aktywów przede wszystkim ze współpracy z klientami i z pozostałych aktywów finansowych. Należności od klientów zwiększyły się o 5,5 mld € lub 6,7 % do 86,7 mld €; Austria i CEE przyczyniły się w równym stopniu do wzrostu absolutnego. Nasze spółki zależne w Polsce i Czechach wykazały się robiącymi wrażenie wzrostami; najwyższe stopy wzrostu odnotowano w krajach Europy Południowo-Wschodniej, choć wychodząc z założenia niższego poziomu. Pomimo ekspansji udało się zmniejszyć odpisy na utratę wartości – przede wszystkim w Austrii – licząc od początku roku o 1,3 % (od zeszłego roku o 8,4 %). Pozostałe aktywa finansowe zwiększyły się w związku z rozbudową długoterminowych portfeli inwestycyjnych w zakresie Treasury o 1,8 mld € lub 11 %.

Do wzrostu po stronie pasywów (+ 3,6 mld € lub 4,4 %) przyczyniły się w największym stopniu środki podstawowe (stan 86,4 mld € bądź 55 % sumy bilansowej), przede wszystkim w przypadku wkładów terminowych; a lokaty oszczędnościowe (17,4 mld €) zmieniły się tylko w małym stopniu (– 0,9 %), podobnie jak zobowiązania zabezpieczone (19,7 mld €, + 0,6 %).

Bilansowy kapitał własny wzrósł w pierwszych dziewięciu miesiącach o 15,1 % do 8,1 mld €. Zadecydował o tym w pierwszej linii księgowany bieżący zysk netto (903 mln €) po odjęciu wypłacenia dywidendy (265 mln €).

Wyposażenie w kapitał własny

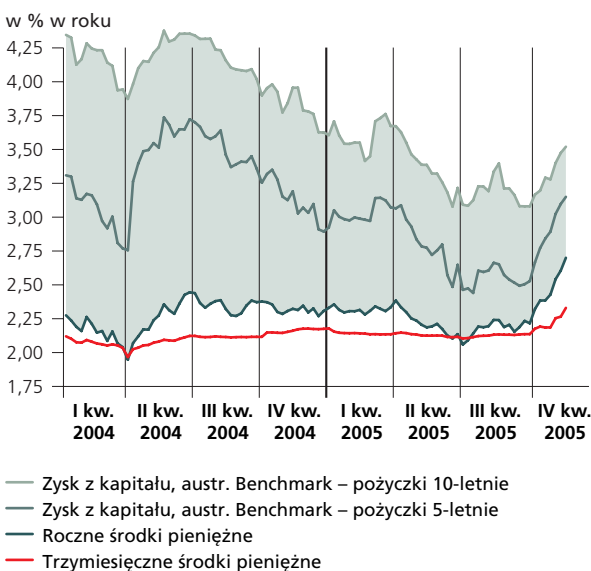
Podstawa kalkulacji zgodnie z ustawą o bankowości BWG (portfel bankowy) wzrosła w porównaniu z końcem roku 2004 o 5,8 mld € (+ 8,2 %) do 76,7 mld €. Wzrost ten rezultuje po pierwsze z ekspansji działalności krajowej (przede wszystkim Klienci Detaliczni, Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne) i po drugie ze wzrostów odnotowanych u naszych spółek zależnych w CEE (zwiększenie wolumenów, rosnące kursy wymiany, poszerzenie o Banca Comerciála „Ion Tiriac” i Hebrosbank). Źródła finansowania netto zwiększyły się z drugiej strony tylko minimalnie (+ 1,5 %) z 8,8 mld € do 8,9 mld €. Z tego wynika na dzień 30.09.2005 r. wskaźnik kapitału własnego w wys. 7,59 % (pod koniec roku 2004: 7,85 %) i wskaźnik kapitału całkowitego w wys. 11,61 % (pod koniec roku 2004: 12,37 %).

Zdarzenia po dacie bilansowej

Ustawowy termin przyjęcia oferty złożonej przez UniCredit w stosunku do Akcjonariuszy HVB został przedłużony do 11 listopada 2005 r. Do chwili upływu pierwszego terminu przyjęcia oferty w dniu 24 października 2005 r. oferta przejęcia przyjęta została przez 88,14 % kapitału podstawowego i praw głosu Banku HypoVereinsbank. Tym samym wyraźnie przekroczony został najniższy próg przyjęcia oferty (stanowiący jeden z warunków).

W przypadku oferty wymiany skierowanej do Akcjonariuszy BA-CA, Bank UniCredit osiągnął procentowy udział przyjęcia oferty (stan z dnia: 4 list. 2005) w wys. 10,64 %. Tym samym Bank UniCredit posiada więc – w połączeniu z pośrednio przez HVB utrzymywanymi udziałami – ok. 88,17 % udziałów w kapitale akcyjnym Banku BA-CA. Ustawowe przedłużenie terminu przyjęcia oferty kończy się w dniu 19 listopada 2005 r.

Zmiana odsetek na początku IV kwartału



Perspektywy na przyszłość

Na początku IV kwartału miała miejsce na rynkach finansowych silna zmiana trendów: Jej powodem było oczekiwanie restrykcyjnej polityki banków emisyjnych i to nie tylko w USA, lecz wcześniej czy później także w Europie, na tle silnego rozwoju gospodarki światowej i rosnącego oczekiwania inflacji. Również w Europie wskaźniki nastrojów zaczęły ukazywać – przede wszystkim w przemyśle niemieckim jak i w austriackim – bardziej przejaśniony obraz. W ślad za USA silnie rosły odsetki również w Europie, przede wszystkim w przypadku średnioterminowych okresów ważności (o 60 punktów bazowych), przy długoterminowych zyskach z kapitału (o 45 punktów bazowych) i trochę mniej na rynku pieniężnym (mniej więcej o 1/8).

W działalności bankowej w strefie Euro budzi to nadzieję na fakt, że zmniejszy się nacisk wywierany ze strony rynku pieniężnego i kapitałowego na marże, po wielu kwartałach ciągłego spadku odsetek. Niepewne jest tylko jak długo ta tendencja się utrzyma. W Austrii spodziewać się można pozytywnych impulsów – wywodzących się z ożywienia koniunktury w eksporcie, a zwłaszcza w przemyśle – wpływających na skłonność do inwestowania, chociaż konsumenci okazali się na początku tego – z zasady dobrego w obroty ostatniego kwartału roku – nadzwyczaj sceptyczni. W odniesieniu do Europy Środkowo-Wschodniej oczekujemy kontynuacji wzrostu gospodarczego o mniej więcej dwa razy większych stopach wzrostu niż w Europie Zachodniej i oprócz tego, wzrostu w zakresie kredytów i lokat. A ponieważ konwergencja odsetek pomiędzy CEE i strefą Euro wspierana jest obecnie ze strony rosnących odsetek Euro, więc powinien mieć miejsce w nadchodzących miesiącach wzrost wolumenów, przy tylko mało zmieniającym się oprocentowaniu.

Podążając za tym mieszanym scenariuszem i mając na uwadze możliwe nowe nagłe zmiany trendów na rynkach finansowych, weszliśmy z pozytywnymi oczekiwaniami w IV kwartał tego roku. Jednym z napilniejszych zadań w bieżącym kwartale będzie skoncentrowanie odpracowywanie naszego pakietu przedsięwzięć w austriackim segmencie SME. Nie można jeszcze oszacować, jakie konkretne wpływy i czy wogóle, będzie posiadało dokonywane od strony technicznej w ostatnich miesiącach połączenie banków HVB i UniCredit, na sprawozdanie roczne BA-CA.

Zwiększenie sumy obranej przez nas za cel w odniesieniu do zysku

Wobec dobrego przebiegu naszej działalności w pierwszych dziewięciu miesiącach roku i osiągnięcia w trzecim kwartale przychodów specjalnych, postanowiliśmy – kontynuując dotychczasowy rozwój – zwiększyć sumę obraną przez nas za cel roczny w odniesieniu do zysku brutto z działalności z 1,1 mld € do ponad 1,3 mld €.

Śródroczne Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej BA-CA

Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej BA-CA za pierwsze trzy kwartały 2005 w porównaniu z pierwszymi trzema kwartałami 2004, po uwzględnieniu efektów pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości*)

	(Noty)	1.1.– 30.9.2005 mln euro	1.1.– 30.9.2004 mln euro	Zmiana w mln euro	w %
Przychody z tytułu odsetek		4.166	3.685	481	13,1
Koszty odsetek		– 2.240	– 1.891	– 350	18,5
Wynik z tytułu odsetek	(5)	1.925	1.794	131	7,3
Odpisy na utratę wartości	(6)	– 316	– 309	– 7	2,2
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości		1.609	1.485	125	8,4
Przychody z tytułu prowizji		1.272	1.159	114	9,8
Koszty prowizji		– 225	– 227	2	– 0,8
Wynik z tytułu prowizji	(7)	1.047	932	116	12,4
Wynik handlowy	(8)	186	145	41	28,4
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(9)	– 1.917	– 1.835	– 82	4,5
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(10)	– 22	– 28	7	– 23,8
Wynik na działalności operacyjnej		905	699	206	29,5
Wynik z inwestycji finansowych		269	9	260	>100
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych		0	– 54	54	–
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji		– 60	0	– 60	–
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów		– 3	0	– 3	>100
Zysk brutto z działalności		1.111	655	456	69,7
Podatek dochodowy		– 208	– 165	– 43	25,9
Zysk netto		903	490	414	84,5
Część okresowego wyniku netto przypadająca na udziały mniejszości		– 79	– 47	– 32	66,6
Skonsolidowany zysk netto bez udziałów mniejszości		824	442	382	86,4

Wskaźniki

	1.1.– 30.9.2005	1.1.– 30.9.2004
Zysk (strata) na jedną akcję (w euro)	5,61	3,01
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto (w %)	20,1	13,5
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto (w %)	16,0	9,7
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio, w %)	61,1	64,6
Wskaźnik ryzyko/zysk (Risk/Earnings-Ratio, w %)	16,4	17,2

Wskaźniki bez efektów specjalnych

	1.1.– 30.9.2005	1.1.– 30.9.2004
Zysk (strata) na jedną akcję (w euro)	4,53	3,01
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto (w %)	16,6	13,5
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto (w %)	12,9	9,7

*) Patrz nota 2 na str. 18.

Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej BA-CA zestawienie kwartalne, po uwzględnieniu efektów pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości*)

mln euro	3 kw. 2005	2 kw. 2005	1 kw. 2005	4 kw. 2004	3 kw. 2004
Przychody z tytułu odsetek	1.417	1.436	1.312	1.355	1.250
Koszty odsetek	-774	-750	-716	-708	-641
Wynik z tytułu odsetek	643	686	596	647	609
Odpisy na utratę wartości	-108	-98	-110	-89	-102
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości	536	588	486	558	507
Przychody z tytułu prowizji	443	421	408	390	401
Koszty prowizji	-62	-85	-78	-89	-84
Wynik z tytułu prowizji	381	336	330	301	317
Wynik handlowy	68	39	79	88	55
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-646	-637	-634	-644	-620
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-7	1	-15	-57	-3
Wynik na działalności operacyjnej	332	328	245	246	255
Wynik z inwestycji finansowych	229	5	35	-17	-11
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	-22	-18
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji	-60	0	0	0	0
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	-1	-2	0	-3	2
Zysk brutto z działalności	500	331	280	204	227
Podatek dochodowy	-92	-63	-53	-23	-54
Zysk netto	408	268	227	181	173
Część okresowego wyniku netto przypadająca na udziały mniejszości	-38	-21	-20	-14	-16
Skonsolidowany zysk netto bez udziałów mniejszości	371	246	207	167	157

Wskaźniki

	3 kw. 2005	2 kw. 2005	1 kw. 2005	4 kw. 2004	3 kw. 2004
Zysk (strata) na jedną akcję (w euro)	2,53	1,68	1,41	1,14	1,07
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto (w %)	26,2	18,0	15,7	11,9	13,8
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto (w %)	20,9	14,4	12,3	10,4	10,1
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio, w %)	59,5	59,9	64,1	65,8	63,4
Wskaźnik ryzyko/zysk (Risk/Earnings-Ratio, w %)	16,7	14,3	18,5	13,8	16,8

Wskaźniki bez efektów specjalnych

	3 kw. 2005	2 kw. 2005	1 kw. 2005	4 kw. 2004	3 kw. 2004
Zysk (strata) na jedną akcję (w euro)	1,44	1,68	1,41	1,14	1,07
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto (w %)	16,0	18,0	15,7	11,9	13,8
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto (w %)	12,0	14,4	12,3	10,4	10,1

*) Patrz nota 2 na str. 18.

Bilans Grupy Kapitałowej BA-CA na dzień 30 września 2005 roku w porównaniu z Bilansami na dzień 31 grudnia 2004 roku i 30 września 2004 roku, po uwzględnieniu efektów pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości*)

Aktywa

	(Noty)	30.9.2005 mln euro	31.12.2004 mln euro	Zmiana mln euro	w %	30.9.2004 mln euro	Zmiana mln euro	w %
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(11)	4.082	2.724	1.359	49,9	2.516	1.567	62,3
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(12)	18.864	18.575	289	1,6	14.921	3.943	26,4
Należności od banków	(13)	23.189	23.995	-806	-3,4	23.321	-132	-0,6
Należności od klientów	(14)	86.742	81.260	5.482	6,7	79.221	7.521	9,5
- Odpisy na utratę wartości	(15)	-3.261	-3.305	44	-1,3	-3.559	298	-8,4
Aktywa finansowe	(16)	19.142	17.316	1.825	10,5	17.703	1.439	8,1
Aktywa trwale i rzeczowe	(17)	1.108	1.122	-14	-1,3	1.135	-27	-2,4
Wartości niematerialne i prawne	(18)	1.360	1.133	228	20,1	1.142	218	19,1
Pozostałe aktywa	(19)	4.793	3.700	1.093	29,5	3.542	1.252	35,3
AKTYWA RAZEM		156.019	146.521	9.499	6,5	139.942	16.078	11,5

Pasywa

	(Noty)	30.9.2005 mln euro	31.12.2004 mln euro	Zmiana mln euro	w %	30.9.2004 mln euro	Zmiana mln euro	w %
Zobowiązania wobec banków	(20)	43.408	39.927	3.481	8,7	38.443	4.964	12,9
Zobowiązania wobec klientów	(21)	61.148	57.856	3.292	5,7	56.018	5.130	9,2
Zobowiązania zabezpieczone	(22)	19.737	19.617	120	0,6	19.395	342	1,8
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(23)	9.866	8.930	936	10,5	7.427	2.439	32,8
Rezerwy	(24)	3.961	3.757	205	5,5	3.578	383	10,7
Pozostałe pasywa	(25)	4.225	4.063	163	4,0	2.969	1.257	42,3
Fundusze podporządkowane	(26)	5.527	5.291	236	4,5	5.341	186	3,5
Kapitał własny		8.147	7.081	1.067	15,1	6.770	1.377	20,3
w tym: kapitał mniejszości		613	439	174	39,8	402	211	52,4
PASYWA RAZEM		156.019	146.521	9.499	6,5	139.942	16.078	11,5

*) Patrz nota 2 na str. 18.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej BA-CA

mln euro	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Rezerwy utworzone z zysku	Rezerwy walutowe	Rezerwy według MSR 39 ²⁾	Kapitał własny bez udziałów mniejszości	Kapitał mniejszości	Kapitał własny
Stan na dzień 1.1.2004	1.069	2.737	2.733	-584	-139	5.815	362	6.177
Efekty pierwszego zastosowania zmienionych i nowych MSSF ³⁾			-24		12	-12	1	-11
Stan na dzień 1.1.2004 po uwzględnieniu efektów pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości	1.069	2.737	2.709	-584	-128	5.803	363	6.166
Zysk netto			442			442	40	482
Dywidendy wypłacone			-150			-150		-150
Akcje własne/Udziały w jednostkach dominujących		23				23		23
Pozostałe zmiany			10	104	135	249		249
Stan na dzień 30.9.2004 r.	1.069	2.760¹⁾	3.011	-480	7	6.367	403	6.770

mln euro	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Rezerwy utworzone z zysku	Rezerwy walutowe	Rezerwy według MSR 39 ²⁾	Kapitał własny bez udziałów mniejszości	Kapitał mniejszości	Kapitał własny
Stan na dzień 1.1.2005	1.069	2.749	3.197	-409	36	6.641	439	7.080
Efekty pierwszego zastosowania zmienionych i nowych MSSF ³⁾			-17		17	1	1	2
Stan na dzień 1.1.2005 po uwzględnieniu efektów pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości	1.069	2.749	3.180	-409	53	6.642	440	7.082
Zysk netto			824			824	79	903
Dywidendy wypłacone			-221			-221	-44	-265
Akcje własne/Udziały w jednostkach dominujących		-6				-6		-6
Pozostałe zmiany			23	86	185	294	138	432
Stan na dzień 30.9.2005 r.	1.069	2.743¹⁾	3.807	-323	238	7.534	613	8.147

1) Kapitał rezerwowy wykazany w sprawozdaniu odrębnym BA-CA AG 2.154 mln euro

2) Rezerwy według MSR 39	31.12.2004	30.9.2005
Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	-161	-25
Aktywa dostępne do sprzedaży	214	262
Razem	53	238

3) Patrz nota 2 na str. 18.

Rachunek Przepływów Pieniężnych

mln euro	1.1. – 30.9.2005	1.1. – 30.9.2004
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTKU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2.724	2.282
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2.424	2.080
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1.054	-1.164
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-1	-207
Skutki zmian kursów walut obcych	-11	25
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4.082	3.016

Dane objaśniające (Noty) do Śródrocznego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Austria Creditanstalt

Śródroczne Sprawozdanie Finansowe Grupy Banku Austria Creditanstalt zostało sporządzone zgodnie z International Financial Reporting Standards IFRS (MSSF). Obejmuje ono pierwsze trzy kwartały 2005 (1 stycznia 2005 do 30 września 2005) i zawiera porównania z analogicznym okresem roku ubiegłego.

(1) Podstawowe zasady rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2005 r. weszły w życie liczne nowelizacje przepisów regulujących MSSF (IFRS). Większość zmian i nowelizacji posiada działanie wsteczne, a więc takie, jak gdyby nowa metoda ujmowania i wyceny stale znajdowała zastosowanie. Z tego powodu dopasowaniu uległy wartości liczbowe z roku 2004. Zasadnicze znaczenie dla niniejszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego posiadają następujące nowelizacje:

(2) Zmiany zasad rachunkowości w 2005 r.

- Kapitał mniejszości należy przedstawiać odrębnie jako część składową kapitału własnego. Po dodaniu udziałów mniejszości w wysokości 439 mln € wynika na dzień 31.12.2004 r. kapitał własny wynoszący 7.081 mln €.
- W zasadzie wszystkie aktywa finansowe mogą zostać zaklasyfikowane przy pierwszym ich ujmowaniu do „at fair value through profit or loss” (aFVtPL). W odniesieniu do zobowiązań finansowych nie jest to obecnie możliwe ze względu na tzw. EU-Endorsement. W efekcie pierwszego zastosowania zmienionych zasad, przeklasyfikowanych zostało do pozycji „aFVtPL” z dniem 31.12.2004 r. 888 mln €.
- Aktualizacji wartości odnoszących się do instrumentów kapitału własnego przeznaczonych do sprzedaży nie wolno ewidencjonować z wpływem na wynik finansowy, lecz należy ją wykazywać w rezerwie na aktywa przeznaczone do sprzedaży, aż do momentu sprzedaży takiego aktywa. W efekcie pierwszego zastosowania zmienionych zasad anulowano z dniem 31.12.2004 r. aktualizację wartości z wpływem na wynik finansowy w wysokości 10 mln €.
- Dokonano zmniejszeń wartości z powodu inherentnych ryzyk w odniesieniu do aktywów finansowych, ujmowanych według zamortyzowanego kosztu („incurred but not detected”). W ramach pierwszego zastosowania zmienionych zasad doszło do nie mającego wpływu na wynik finansowy podwyższenia wartości pozycji bilansowej Odpisy na utratę wartości z dniem 1.1.2004 wysokości 110 mln €, która zmniejszyła się z dniem 31.12.2004 r. do wartości 89 mln €.
- Sprawozdania finansowe podmiotów wycenianych metodą praw własności zostaną bezwzględnie dopasowane do jednolitych w całej Grupie metod ujmowania i wyceny. Wartości firmy oraz wartości niematerialne i prawne odnoszące się do podmiotów wycenianych metodą praw własności wykazywane będą w pozycji Pozostałe aktywa finansowe.
- Przyszłe wartości firmy oraz wartości niematerialne i prawne należy podawać w walucie przedsiębiorstwa zagranicznego i przeliczać według kursu z dnia ostatecznego.
- Wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych nie należy już odpisywać planowo. Wartości firmy oraz wartości niematerialne i prawne sprawdzane będą jednak przynajmniej raz w roku pod kątem zachowania wartości i ewentualnie odpisywane. Zmiana ta znalazła po raz pierwszy zastosowanie od pierwszego kwartału 2005 r.

Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej BA-CA

Zmiany wynikające z efektów pierwszego zastosowania zmienionych i nowych MSSF

mln euro	1.1.–30.9.2004 opublikowane	Efekty pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości	1.1.–30.9.2004 nowe
Przychody z tytułu odsetek	3.639	46	3.685
Koszty odsetek	– 1.850	– 41	– 1.891
Wynik z tytułu odsetek	1.789	5	1.794
Odpisy na utratę wartości	– 323	14	– 309
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości	1.466	19	1.485
Przychody z tytułu prowizji	1.159	0	1.159
Koszty prowizji	– 227	0	– 227
Wynik z tytułu prowizji	932	0	932
Wynik handlowy	138	8	145
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	– 1.835	0	– 1.835
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	– 28	0	– 28
Wynik na działalności operacyjnej	672	27	699
Wynik z inwestycji finansowych	13	– 4	9
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji	0	0	0
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych	– 54	0	– 54
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	0	0	0
Zysk brutto z działalności	632	22	655
Podatek dochodowy	– 151	– 14	– 165
Zysk netto	481	8	490
Część okresowego wyniku netto przypadająca na udziały mniejszości	– 47	0	– 47
Skonsolidowany zysk netto bez udziałów mniejszości	434	8	442

Bilans Grupy Kapitałowej BA-CA na dzień 31 grudnia 2004 roku

Zmiany wynikające z efektów pierwszego zastosowania zmienionych i nowych MSSF

Aktywa	31.12.2004 opublikowane	Efekty pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości	31.12.2004 nowe	Pasywa	31.12.2004 opublikowane	Efekty pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości	31.12.2004 nowe
mln euro				mln euro			
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	3.302	– 578	2.724	Zobowiązania wobec banków	39.927	0	39.927
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	18.590	– 15	18.575	Zobowiązania wobec klientów	57.856	0	57.856
Należności od banków	23.995	0	23.995	Zobowiązania zabezpieczone	19.617	0	19.617
Należności od klientów	81.260	0	81.260	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	8.960	– 30	8.930
Odpisy na utratę wartości	– 3.215	– 89	– 3.305	Rezerwy	3.753	3	3.757
Pozostałe aktywa finansowe	16.668	648	17.316	Pozostałe pasywa	4.033	30	4.063
Aktywa trwałe i rzeczowe	1.122	0	1.122	Fundusze podporządkowane	5.291	0	5.291
Wartości niematerialne i prawne	1.133	0	1.133	Kapitał własny	7.080	1	7.081
Pozostałe aktywa	3.662	39	3.700	w tym kapitał mniejszości	439	0	439
AKTYWA RAZEM	146.516	4	146.521	PASYWA RAZEM	146.516	4	146.521

Jako że nie występują instrumenty finansowe, które mogłyby mieć wpływ na zysk rozwodniony, dlatego podstawowy zysk na jedną akcję jest równy rozwodnionemu zyskowi na jedną akcję. W pierwszej połowie 2005 r. zysk na jedną akcję w przeliczeniu na ilość akcji wynoszącą 147.031.740 sztuk wyniósł 5,61 € (wartość porównawcza okresu roku ubiegłego: 3,01 €). Wartości zannualizowane wynoszą dla okresu sprawozdawczego 7,48 € bądź 4,01 € w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

(3) Zysk na jedną akcję

W dniu 1 stycznia 2005 r. spółka BPH Leasing S. A., Warszawa przyjęta została do kręgu spółek objętych konsolidacją, co uwarunkowane było dynamicznym rozwojem transakcji leasingowych w Polsce, jak i rosnącym znaczeniem Banku BPH S. A. dla osiągniętych wyników z działalności leasingowej.

(4) Zmiany w Grupie Kapitałowej/Zasięg konsolidacji w roku 2005

Pod koniec lutego wyłączone z kręgu konsolidacji zostały Austria Finanza S. P. A, Treviso i Austrolease S. P. A, Bozen. Obydwa te przedsiębiorstwa sprzedane zostały przez Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH za gotówkę wysokości 32 mln € na rzecz Fortis Lease Group S. A. Grupa Kapitałowa BA-CA osiągnęła jednorazowy zysk ze sprzedaży w wysokości 17 mln €.

W dniu 1 marca dobiegła końca procedura zakupu Banku Hebrus Bank, Plovdiv. Bank Austria Creditanstalt zakupił 99,91 % banku Hebrus Bank (co odpowiada 13.690.107 sztukom akcji). Przy czym Bank Austria Creditanstalt nabył 89,92 %, a bank Biochim Bank, Sofia (99,7 % jednostka zależna Banku Austria Creditanstalt AG) 9,99 % udziałów w banku Hebrus Bank. Cena za zakup w wys. 124 mln € uiszczona została gotówką.

Zakup banku Hebrus Bank oznacza powstanie wartości firmy w Grupie Kapitałowej Banku Austria Creditanstalt w wys. 80 mln €. Zgodnie z postanowieniami MSSF wartość ta nie podlega już planowemu odpisowi amortyzacyjnemu.

W połowie sierpnia Grupa Kapitałowa Bank Austria Creditanstalt (Grupa kapitałowa BA-CA) sprzedała swój 28,23 % udział w Investkredit Bank AG, Wien. Wartość tej transakcji wynosi ok. 250 mln €.

Z dniem 1 września zakończona została, dokonana przez zakup i wymianę akcji, akwizycja Banku Banca Comerciala „Ion Tiriac” S. A., Bukarest, który ma następnie zostać połączony z HVB Romania.

Bank Austria Creditanstalt nabył 9,09 % Banca Comerciala „Ion Tiriac” (1.827.783 sztuk akcji). Wstępna cena zakupu tego udziału (42,5 mln €) – zależna jeszcze od potwierdzenia bilansu z momentu zamknięcia oferty, dokonywanego przez rewidenta gospodarczego – uiszczona została gotówką. Równocześnie Bank Austria Creditanstalt nabył w drodze wymiany akcji przez przekazanie 50 procent minus jedną akcję HVB Romania, 8.225.010 akcji Banku Banca Comerciala „Ion Tiriac” (co odpowiada 40,91 %).

W związku z tą transakcją Bank Austria Creditanstalt dokonał zapłaty na rzecz przedsiębiorstwa prowadzonego razem z Panem Tiriac, w którym posiada 30 % udziałów. Zapłata ta równa się w rezultacie nie podlegającej zwrotowi dotacji dla wspólnika w wys. 40 mln €. Po zawarciu tej transakcji, Bank Austria Creditanstalt posiada 10.052.793 akcje w Banca Comerciala „Ion Tiriac” (co odpowiada 50 % i jednej akcji).

Wynika z tego w sumie w odniesieniu do całej transakcji, łącznie z dodatkowymi kosztami nabycia, wstępna cena zakupu w wys. 248 mln €. Rezultująca z tego różnica pomiędzy ceną zakupu a majątkiem netto Banku Banca Comerciala „Ion Tiriac” w wys. 187 mln € przyporządkowana została wstępnie wartości firmy. Cena transakcji jest odbiciem nie tylko wewnętrznych wartości Banku Banca Tiriac i możliwych do osiągnięcia efektów synergii, ale przede wszystkim potencjałów rynkowych, jakie kryje w sobie rynek rumuński.

Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej Banku Austria Creditanstalt za pierwsze trzy kwartały 2005
(w tym udział BPH Leasing S. A. + Hebros Bank + Banca Comercială „Ion Tiriac” S. A.)

mIn euro	1.1.–30.9.2005	BPH Leasing S. A. + Hebros Bank + Banca Comercială „Ion Tiriac” S. A.
Przychody z tytułu odsetek	4.166	27
Koszty odsetek	– 2.240	– 5
Wynik z tytułu odsetek	1.925	23
Odpisy na utratę wartości	– 316	– 4
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości	1.609	19
Przychody z tytułu prowizji	1.272	6
Koszty prowizji	– 225	0
Wynik z tytułu prowizji	1.047	6
Wynik handlowy	186	1
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	– 1.917	– 19
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	– 22	0
Wynik na działalności operacyjnej	905	7
Wynik z inwestycji finansowych	269	0
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji	– 60	0
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	– 3	0
Zysk brutto z działalności	1.111	7
Podatek dochodowy	– 208	– 1
Zysk netto	903	6
Część okresowego wyniku netto przypadająca na udziały mniejszości	– 79	– 1
Skonsolidowany zysk netto	824	5

Dane objaśniające do Rachunku Zysków i Strat

mIn euro	1.1.–30.9.2005	1.1.–30.9.2004
Przychody z tytułu odsetek od:		
kredytów i transakcji rynku pieniężnego	3.262	2.846
papierów wartościowych o stałej stopie dochodu i obligacji	465	435
akcji i innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	74	70
spółek zależnych	29	41
jednostek wycenianych metodą praw własności	50	43
innych udziałów	27	9
nieruchomości należących do finansowego majątku trwałego	16	19
Koszty z tytułu odsetek od:		
depozytów	–1.475	–1.177
zobowiązań zabezpieczonych	–414	–393
funduszy podporządkowanych	–207	–183
Wynik z transakcji leasingowych	99	86
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	1.925	1.794

(5) Wynik z tytułu odsetek

mIn euro	1.1.–30.9.2005	1.1.–30.9.2004
Zwiększenia	647	611
aktualizacja wartości kredytów i pożyczek	632	588
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	15	23
Zmniejszenia	–302	–288
aktualizacja wartości kredytów i pożyczek	–243	–245
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	–59	–43
Wpływy z tytułu uprzednio odpisanych należności	–29	–14
ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI	316	309

(6) Odpisy na utratę wartości

mIn euro	1.1.–30.9.2005	1.1.–30.9.2004
Papiery wartościowe oraz działalność powiernicza	267	212
Transakcje zagraniczne/obróć płatniczy	603	524
Operacje kredytowe	127	144
Inne usługi oraz usługi doradcze	50	52
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	1.047	932

(7) Wynik z tytułu prowizji

mIn euro	1.1.–30.9.2005	1.1.–30.9.2004
Wynik na instrumentach kapitałowych	78	40
Wynik na instrumentach odsetkowych i wynik z pozycji wymiany	109	105
WYNIK HANDLOWY	186	145

(8) Wynik handlowy

mln euro	1.1.–30.9.2005	1.1.–30.9.2004
Koszty personalne	1.082	1.042
wynagrodzenia	740	705
składki na ubezpieczenia społeczne	164	167
Koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i innych świadczeń	178	170
Pozostałe koszty	661	617
Amortyzacja i aktualizacja wartości	173	176
aktywów trwałych i rzeczowych	76	97
wartości niematerialnych i prawnych bez wartości firmy	98	79
KOSZTY DZIAŁANIA I OGÓLNEGO ZARZĄDU	1.917	1.835

**(9) Koszty działania
i ogólnego zarządu**

mln euro	1.1.–30.9.2005	1.1.–30.9.2004
Pozostałe przychody operacyjne	81	56
Pozostałe koszty operacyjne	–102	–84
WYNIK Z TYTUŁU POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	–22	–28

**(10) Wynik z tytułu
pozostałych przychodów
i kosztów operacyjnych**

Efekty wyłączenia z konsolidacji, mające wpływ na osiągnięty wynik finansowy i powstałe z zasady przez całkowitą lub częściową sprzedaż spółek w pełni skonsolidowanych, nie będą już od tego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego na dzień 30 września 2005 wykazywane w pozycji wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w obrębie wyniku na działalności operacyjnej, lecz w pozycji wynik z inwestycji finansowych. Okresy porównawcze zostały odpowiednio dopasowane.

Dane objaśniające do Bilansu

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Kasa i środki w Banku Centralnym	4.075	2.694
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez emitentów publicznych i weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	7	30
KASA I ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	4.082	2.724

(11) Kasa i środki w Banku Centralnym

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	9.356	9.462
Papiery rynku pieniężnego	240	118
Obligacje i dłużne papiery wartościowe emitowane przez emitentów publicznych	9.117	9.344
emitowane przez innych emitentów	1.379	1.788
Własne dłużne papiery wartościowe Grupy	7.737	7.556
0	0	0
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	1.038	669
Akcje	383	237
Udziały w funduszach inwestycyjnych	61	54
Pozostałe	594	378
Dodatnia wartość rynkowa instrumentów pochodnych	8.440	8.421
Instrumenty pochodne z prawem do kapitału	119	74
Odsetkowe i walutowe instrumenty pochodne	8.322	8.347
Pozostałe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	29	22
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	18.864	18.575

(12) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Kredyty i pożyczki	6.103	8.243
Lokaty na rynku pieniężnym	17.086	15.753
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	23.189	23.995

(13) Należności od banków wg. struktury rodzajowej

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Pożyczki komunalne	3.476	3.893
Finansowanie nieruchomości	9.959	8.265
Kredyty w rachunku bieżącym	12.436	11.696
Pożyczki	49.059	46.512
Lokaty na rynku pieniężnym	765	808
Pozostałe kredyty	5.445	4.855
Należności z tytułu leasingu finansowego	5.601	5.231
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	86.742	81.260

(14) Należności od klientów wg. struktury rodzajowej

(15) Odpisy na utratę wartości

mln euro	Rezerwy na należności od banków		Rezerwy na należności od klientów		Łącznie	
	30.9.2005	30.9.2004	30.9.2005	30.9.2004	30.9.2005	30.9.2004
Stan na początek roku sprawozdawczego	26	34	3.279	3.456	3.305	3.490
Efekty pierwszego zastosowania zmienionych i nowych MSSF	0	0	0	110	0	110
Stan na początek roku sprawozdawczego po uwzględnieniu efektów pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości	26	34	3.279	3.566	3.305	3.600
Zwiększenia	2	0	630	588	632	588
Rozwiązanie	-1	-3	-242	-243	-243	-246
Wykorzystanie	-2	-2	-406	-341	-407	-343
Różnice wynikające z kursu walut i inne zmiany nie wpływające na wynik	11	2	-36	-43	-25	-41
STAN REZERW NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	35	32	3.225	3.527	3.261	3.559

(16) Pozostałe aktywa finansowe

mln euro	30.9.2005	31.12.2004
Aktywa finansowe zakwalifikowane jako „Held-to-maturity” – dłużne papiery wartościowe	6.987	7.291
Aktywa dostępne do sprzedaży	8.523	7.729
Udziały w podmiotach zależnych nie objętych konsolidacją	924	738
Pozostałe udziały	167	169
Pozostałe papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	4.152	3.211
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	3.280	3.610
Aktywa finansowe wyceniane wg. wartości godziwej (FVO)	2.396	888
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	2.288	888
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	108	0
Podmioty wyceniane metodą praw własności	929	1.011
w tym wartości niematerialne i prawne lub wartość firmy*)	103	104
Grunty i budynki utrzymywane jako aktywa finansowe	307	397
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	19.142	17.316

*) W roku ubiegłym dodatkowe dopasowanie wartości firmy banków regionalnych (-79 mln €) wg. MSSF 3 (Purchase Accounting)

(17) Aktywa trwałe rzeczowe

mln euro	30.9.2005	31.12.2004
Grunty i budynki używane pod działalność bankową	706	754
Pozostałe grunty i budynki	53	16
Pozostałe aktywa trwałe rzeczowe*)	349	352
AKTYWA TRWAŁE RZECZOWE	1.108	1.122

*) Łącznie z aktywami oddanymi w leasing

(18) Wartości niematerialne i prawne

mln euro	30.9.2005	31.12.2004
Wartość firmy	1.121	885
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	239	248
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	1.360	1.133

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Roszczenia z tytułu podatku	865	915
<i>Podatek bieżący</i>	59	55
<i>Podatek odroczony</i>	806	860
Dodatnia wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	2.505	2.046
Pozostałe aktywa	1.325	600
Rozliczenia międzyokresowe	98	140
POZOSTAŁE AKTYWA	4.793	3.700

(19) Pozostałe aktywa

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Płatne na żądanie	6.348	2.797
Ze znaną datą wymagalności lub okresem wypowiedzenia	37.060	37.130
<i>Zobowiązania rynku pieniężnego wobec banków</i>	<i>24.700</i>	<i>23.620</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>12.360</i>	<i>13.511</i>
ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	43.408	39.927

(20) Zobowiązania wobec banków wg. struktury rodzajowej

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Depozyty	17.427	17.593
Inne zobowiązania	43.721	40.263
<i>Płatne na żądanie</i>	<i>22.020</i>	<i>20.676</i>
<i>Ze znaną datą wymagalności lub okresem wypowiedzenia</i>	<i>21.701</i>	<i>19.586</i>
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	61.148	57.856

(21) Zobowiązania wobec klientów wg. struktury rodzajowej

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	18.152	17.929
<i>Hipoteczne i komunalne listy zastawne</i>	<i>2.525</i>	<i>2.296</i>
<i>Pozostałe dłużne papiery wartościowe</i>	<i>15.627</i>	<i>15.633</i>
Pozostałe zobowiązania zabezpieczone	1.585	1.688
ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	19.737	19.617

(22) Zobowiązania zabezpieczone wg. struktury rodzajowej

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	8.414	8.100
<i>Instrumenty pochodne z prawem do kapitału</i>	<i>122</i>	<i>173</i>
<i>Odsetkowe i walutowe instrumenty pochodne</i>	<i>8.291</i>	<i>7.927</i>
Pozostałe zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	1.452	830
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	9.866	8.930

(23) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

(24) Rezerwy

mln euro	30.9.2005	31.12.2004
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	2.715	2.699
Rezerwy na podatek dochodowy	735	650
<i>podatki bieżące</i>	36	36
<i>podatki odroczone</i>	699	614
Rezerwy na koszty restrukturyzacji*)	66	0
Rezerwy z tytułu działalności kredytowej	172	132
Pozostałe rezerwy na należności zagrożone	273	276
REZERWY	3.961	3.757

*) w tym: 6 mln dotyczy Banku Hebros Bank.

Zarząd Banku Austria Creditanstalt AG uchwalił reorganizację zdefiniowanego na nowo od roku 2005 segmentu „Klienci Korporacyjni/Austria” i zakomunikował to Radzie Zakładowej. W związku z łączącymi się z tym przedsięwzięciami, utworzona została rezerwa na koszty restrukturyzacji w wys. 60 mln €. Jej zużycie przewidziane jest na lata 2006 do 2007.

(25) Pozostałe pasywa

mln euro	30.9.2005	31.12.2004
Ujemna wartość rynkowa zabezpieczających instrumentów pochodnych	2.150	2.766
Pozostałe zobowiązania	1.875	1.205
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	200	92
POZOSTAŁE PASYWA	4.225	4.063

(26) Fundusze podporządkowane

mln euro	30.9.2005	31.12.2004
Zobowiązania podporządkowane	4.011	3.793
Kapitały uzupełniające	1.110	1.250
Fundusze podporządkowane zdadne do Tier 1	406	248
FUNDUSZE PODPORZĄDKOWANE	5.527	5.291

Dodatkowe informacje zgodnie z MSR**(27) Zatrudnienie**

(pełne etaty)	30.9.2005	30.9.2004
Grupa Kapitałowa Banku Austria Creditanstalt	31.286	29.331
Bank Austria Creditanstalt AG i spółki funkcyjne ¹⁾	10.149	10.936
CEE i inne spółki zależne ²⁾	21.137	18.396
<i>w tym: Polska</i>	10.033	9.669

1) Łącznie z dwoma nie objętymi konsolidacją spółkami zależnymi (wg. stanu na dzień 30.9.2005r.)

2) Łącznie z objętymi konsolidacją Asset Management GmbH, BA Cayman Islands Ltd., Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Bank Austria Creditanstalt Real Invest GmbH, Capital Invest – KAG Grupy BA-CA, Schoellerbank AG, VISA-SERVICE Kreditkarten AG.

(28) Sprawozdawczość segmentów działalności

Sprawozdawczość segmentów działalności I do III kwartału 2004/I do III kwartału 2005

mIn euro		Klienci Detaliczni/ Austria	Klienci Korporacyjni/ Austria	Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne	Europa Środkowo- Wschodnia	Rynki Międzynarodowe	Centra Korporacyjne	GRUPA KAPITAŁOWA BA-CA
Wynik z tytułu odsetek	1-9 2005	510	278	336	699	72	31	1.925
	1-9 2004	507	294	346	528	111	8	1.794
Odpisy na utratę wartości	1-9 2005	-70	-138	-23	-97	9	2	-316
	1-9 2004	-60	-159	-25	-66	0	0	-309
Wynik z tytułu prowizji	1-9 2005	392	173	100	370	19	-6	1.047
	1-9 2004	353	164	90	311	16	-2	932
Wynik handlowy	1-9 2005	2	0	1	28	152	3	186
	1-9 2004	2	0	3	47	81	13	145
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	1-9 2005	-678	-282	-204	-589	-118	-46	-1.917
	1-9 2004	-675	-282	-211	-514	-108	-45	-1.835
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1-9 2005	0	2	5	-7	-29	8	-22
	1-9 2004	1	1	2	-17	-10	-5	-28
Wynik na działalności operacyjnej	1-9 2005	156	33	215	404	105	-8	905
	1-9 2004	127	18	205	289	91	-30	699
Wynik z inwestycji finansowych	1-9 2005	11	0	115	123	19	1	269
	1-9 2004	3	0	-20	2	5	20	9
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych lub wartości firmy	1-9 2005	0	0	0	0	0	0	0
	1-9 2004	-3	0	-2	-36	-4	-8	-54
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji	1-9 2005	0	-60	0	0	0	0	-60
	1-9 2004	0	0	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	1-9 2005	0	0	-2	-1	0	0	-3
	1-9 2004	0	0	-1	0	0	2	0
Zysk brutto z działalności	1-9 2005	167	-27	328	526	124	-7	1.111
	1-9 2004	127	17	181	254	91	-16	655
Podatek dochodowy	1-9 2005	-38	7	-93	-84	-26	26	-208
	1-9 2004	-34	-5	-45	-57	-23	-1	-165
Zysk netto	1-9 2005	129	-20	235	442	98	19	903
	1-9 2004	93	12	136	197	68	-17	490
Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego (Ustawa o bankowości)	1-9 2005	13.094	13.631	20.825	20.383	3.329	3.452	74.714
	1-9 2004	10.904	13.059	21.439	16.528	2.961	4.577	69.469
Alokowany kapitał (średnia)	1-9 2005	917	954	1.458	2.016	233	1.804	7.382
	1-9 2004	763	914	1.501	1.641	207	1.457	6.484
Zwrot na kapitale przed opodatkowaniem w %	1-9 2005	24,2	-3,8	30,0	34,8	70,8	n. a.	20,1
	1-9 2004	22,2	2,5	16,1	20,7	58,8	n. a.	13,5
Zwrot na kapitale po opodatkowaniu w % ¹⁾	1-9 2005	18,8	-2,8	21,5	29,2	55,9	n. a.	16,3
	1-9 2004	16,2	1,7	12,1	16,0	44,0	n. a.	10,1
Wskaźnik koszty/dochody w %	1-9 2005	75,0	62,3	46,1	54,0	55,3	n. a.	61,1
	1-9 2004	78,3	61,5	47,9	59,2	54,3	n. a.	64,6
Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek	1-9 2005	13,7	49,6	6,8	13,9	n. a.	n. a.	16,4
	1-9 2004	11,8	54,0	7,3	12,5	n. a.	n. a.	17,2

1) przed odliczeniem udziałów mniejszości

Sprawozdawczość segmentów działalności I do III kwartału 2005

mln euro		Klienci Detaliczni/ Austria	Klienci Korporacyjni/ Austria	Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne	Europa Środkowo- Wschodnia	Rynki Międzynarodowe	Centra Korporacyjne	GRUPA KAPITAŁOWA BA-CA
Wynik z tytułu odsetek	3 kw. 2005	172	92	108	251	9	12	643
	2 kw. 2005	170	97	114	236	32	36	686
	1 kw. 2005	167	88	114	212	30	-17	596
Odpisy na utratę wartości	3 kw. 2005	-23	-47	-8	-33	0	2	-108
	2 kw. 2005	-24	-54	-1	-28	9	0	-98
	1 kw. 2005	-24	-37	-14	-36	0	0	-110
Wynik z tytułu prowizji	3 kw. 2005	146	57	40	136	6	-4	381
	2 kw. 2005	118	61	33	118	7	0	336
	1 kw. 2005	128	55	27	116	6	-1	330
Wynik handlowy	3 kw. 2005	0	0	0	2	58	7	68
	2 kw. 2005	1	0	0	10	33	-4	39
	1 kw. 2005	1	0	0	17	61	0	79
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	3 kw. 2005	-224	-94	-70	-205	-35	-18	-646
	2 kw. 2005	-228	-96	-67	-192	-37	-17	-637
	1 kw. 2005	-225	-91	-67	-192	-47	-11	-634
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	3 kw. 2005	0	1	4	-6	-10	3	-7
	2 kw. 2005	0	0	4	1	-5	0	1
	1 kw. 2005	0	0	-3	-3	-14	5	-15
Wynik na działalności operacyjnej	3 kw. 2005	72	11	74	145	28	2	332
	2 kw. 2005	37	7	84	145	40	15	328
	1 kw. 2005	47	15	57	114	37	-25	245
Wynik z inwestycji finansowych	3 kw. 2005	9	0	102	126	11	-19	229
	2 kw. 2005	1	0	-4	-4	2	10	5
	1 kw. 2005	1	0	17	0	7	10	35
Amortyzacja wartości niematerialnych i praw- nych lub wartości firmy	3 kw. 2005	0	0	0	0	0	0	0
	2 kw. 2005	0	0	0	0	0	0	0
	1 kw. 2005	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji	3 kw. 2005	0	-60	0	0	0	0	-60
	2 kw. 2005	0	0	0	0	0	0	0
	1 kw. 2005	0	0	0	0	0	0	0
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	3 kw. 2005	0	0	-1	0	0	0	-1
	2 kw. 2005	0	0	-1	0	0	0	-2
	1 kw. 2005	0	0	0	0	0	0	0
Zysk brutto z działalności	3 kw. 2005	81	-49	176	271	39	-17	500
	2 kw. 2005	37	7	78	141	42	24	331
	1 kw. 2005	49	15	74	114	43	-15	280
Podatek dochodowy	3 kw. 2005	-19	12	-60	-31	-8	14	-92
	2 kw. 2005	-8	-2	-17	-29	-9	3	-63
	1 kw. 2005	-11	-4	-16	-24	-9	10	-53
Zysk netto	3 kw. 2005	62	-37	116	240	30	-3	409
	2 kw. 2005	29	5	61	112	33	27	268
	1 kw. 2005	38	11	58	90	34	-5	227
Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego (Ustawa o bankowości)	3 kw. 2005	13.683	14.274	20.234	21.519	2.846	3.384	75.940
	2 kw. 2005	13.033	13.951	20.443	20.177	3.664	3.461	74.730
	1 kw. 2005	12.566	12.668	21.796	19.453	3.477	3.512	73.472
Alokowany kapitał (średnia)	3 kw. 2005	958	999	1.416	2.127	199	1.947	7.647
	2 kw. 2005	912	977	1.431	1.997	257	1.765	7.338
	1 kw. 2005	880	887	1.526	1.923	243	1.701	7.159
Zwrot na kapitale przed opodatkowaniem w %	3 kw. 2005	33,7	-19,8	49,7	51,0	77,4	n.a.	26,2
	2 kw. 2005	16,4	3,0	21,9	28,3	65,3	n.a.	18,0
	1 kw. 2005	22,1	6,8	19,4	23,7	71,1	n.a.	15,7
Zwrot na kapitale po opodatkowaniu w % ¹⁾	3 kw. 2005	25,7	-14,9	32,7	45,2	60,9	n.a.	21,4
	2 kw. 2005	12,9	2,2	17,2	22,4	51,3	n.a.	14,6
	1 kw. 2005	17,3	5,1	15,2	18,7	56,6	n.a.	12,7
Wskaźnik koszty/dochody w %	3 kw. 2005	70,3	62,2	46,0	53,5	55,4	n.a.	59,5
	2 kw. 2005	79,0	60,9	44,1	52,5	54,5	n.a.	59,9
	1 kw. 2005	76,1	63,9	48,5	56,2	56,0	n.a.	64,1
Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek	3 kw. 2005	13,1	50,5	7,1	13,2	2,0	n.a.	16,7
	2 kw. 2005	13,9	56,0	1,0	12,0	28,7	n.a.	14,3
	1 kw. 2005	14,1	41,6	12,4	16,8	0,0	n.a.	18,5

1) przed odliczeniem udziałów mniejszości

Alokacja kapitału odbywa się według wskazówek organów nadzorujących. Krajowym segmentom działalności przypisywany będzie kapitał własny wysokości 7 % pozycji ryzyka (odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego). Zagranicznym jednostkom Banku z segmentu CEE przyporządkowywany będzie, zgodnie z odpowiednimi międzynarodowymi relacjami rynkowymi, kapitał własny wysokości 10 % danego odpowiednika ryzyka. Różnica w stosunku do rzeczywiście istniejącego kapitału własnego przenoszona będzie do segmentu działalności Centra Korporacyjne. Przydzielany segmentom działalności kapitał własny będzie oprocentowywany w wysokości równej dla całej Grupy wynoszącej 5 %.

W ramach nowego podziału segmentów w obrębie krajowej współpracy z klientem, dotychczasowe dwa segmenty działalności „Klienci Detaliczni/Austria” i „Klienci Korporacyjni/Austria” podzielone zostały z początkiem roku na trzy nowe segmenty: Klienci Detaliczni/Austria, Klienci Korporacyjni/Austria, jak i Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne. Segmentowi Klienci Detaliczni/Austria przyporządkowywanych będzie więcej osób prywatnych. Natomiast klienci handel i rzemiosło oraz małe i średnie przedsiębiorstwa podlegają obecnie segmentowi Klienci Korporacyjni/Austria (dotychczas: Klienci Detaliczni/Austria). Segmentowi „Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne” podlegać będą koncerny międzynarodowe, Financial Institutions, Public Sector i klienci w transakcjach nieruchomościami. Wartości porównawcze z roku 2004 zostały odpowiednio dopasowane.

W sprawozdawczości segmentów działalności wykazywany będzie również zysk netto.

Opisane w nocie 2 pt. „Zmiany zasad rachunkowości 2005” nowelizacje przepisów MSSF znajdą również zastosowanie z mocą wsteczną w sprawozdawczości segmentów działalności w odniesieniu do roku 2004 (pierwszorazowo).

Zmiany w sprawozdawczości segmentów działalności

Informacje według prawa austriackiego

Kształtowanie się zasobów kapitałowych i wymóg kapitałowy grupy instytucji kredytowych BA-CA

mIn euro	30.9.2005	31.12.2004
Kapitał podstawowy (Tier 1)	5.822	5.567
<i>Kapitał wpłacony</i>	<i>1.069</i>	<i>1.069</i>
<i>Kapitał rezerwowy</i>	<i>2.154</i>	<i>2.154</i>
<i>Rezerwa z zysków</i>	<i>600</i>	<i>597</i>
<i>Rezerwa zgodnie z paragrafem 23 (6) ustawy o bankowości</i>	<i>2.072</i>	<i>2.070</i>
<i>Rezerwy nie podlegające opodatkowaniu</i>	<i>148</i>	<i>148</i>
<i>Różnice z tytułu konsolidacji zgodnie z paragrafem 24 (2) ustawy o bankowości</i>	<i>201</i>	<i>23</i>
<i>Fundusze ogólnego ryzyka bankowego</i>	<i>38</i>	<i>0</i>
<i>– Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>– 460</i>	<i>– 494</i>
Pozycje uzupełniające (Tier 2)	3.771	3.863
<i>Ciche rezerwy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kapitał uzupełniający</i>	<i>1.094</i>	<i>1.232</i>
<i>Kapitał partycypacyjny</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>196</i>	<i>224</i>
<i>Kapitał podporządkowany</i>	<i>2.481</i>	<i>2.407</i>
Zmniejszenia	– 689	– 658
Źródła finansowania netto (Tier 1 plus Tier 2 minus zmniejszenia)	8.904	8.772
Podstawa kalkulacji (portfel bankowy)	76.684	70.887
<i>Wskaźnik kapitału własnego (portfel bankowy)</i>	<i>7,59 %</i>	<i>7,85 %</i>
<i>Wskaźnik kapitału całkowitego (portfel bankowy)</i>	<i>11,61 %</i>	<i>12,37 %</i>
Dostępny Tier 3	209	263
<i>Wymogi portfela handlowego oraz otwartych pozycji wymiany</i>	<i>254</i>	<i>331</i>
Wymogi pokryte przez Tier 3	209	263

(29) Skonsolidowane zasoby kapitałowe oraz wymóg kapitałowy zgodny z bankowymi przepisami nadzorczymi

Zgodna z wymogami Ustawy o bankowości, wysokość środków
adekwatności kapitałowej dla grupy instytucji kredytowych BA-CA
stan na dzień 30 września 2005

mln euro Wagi ryzyka	Aktywa i pozycje pozabilansowe	Kwoty ważone	Wymóg kapitałowy
0 %	35.130	0	–
10 %	1.215	122	10
20 %	7.993	1.599	128
50 %	14.095	7.048	564
100 %	59.569	59.569	4.766
Certyfikaty inwestycyjne	1.320	421	34
AKTYWA	119.322	68.758	5.501
Pozycje pozabilansowe	40.408	7.873	630
Specjalne pozycje pozabilansowe	12.173	53	4
PORTFEL BANKOWY	171.903	76.684	6.135

Pozostałe informacje

(30) Zobowiązania warunkowe

mln euro	30.9.2005	31.12.2004
Poręczenia i gwarancje	10.283	9.482
Awale i indosy	21	19
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	10.304	9.501
Zobowiązania z tytułu transakcji kupna/sprzedaży instrumentów finansowych bez przyrzeczenia odkupu	35	787
Pozostałe odpisy na trwałą utratę wartości	9.548	8.749
ODPISY NA TRWAŁĄ UTRATĘ WARTOŚCI	9.583	9.536

Koniec danych objaśniających (Not) do Śródrocznego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Austria Creditanstalt

Rachunek Zysków i Strat naszych w pełni skonsolidowanych jednostek zależnych w Krajach CEE

w mln euro

	Polska 1–9 2005 1–9 2004		Węgry 1–9 2005 1–9 2004		Republika Czeska 1–9 2005 1–9 2004		Słowacja 1–9 2005 1–9 2004		
Wynik z tytułu odsetek	362,3	279,7	83,1	67,8	73,5	59,2	22,9	24,2	
Odpisy na utratę wartości	– 48,3	– 42,3	– 9,0	– 7,5	– 7,0	– 2,3	– 2,3	– 2,2	
Wynik z tytułu prowizji	181,0	165,7	42,1	42,1	50,8	45,5	9,9	8,1	
Wynik handlowy	20,4	9,6	15,2	21,4	0,2	3,1	5,6	2,9	
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	– 288,1	– 249,6	– 68,4	– 64,0	– 59,9	– 55,7	– 19,9	– 19,2	
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1,9	7,7	– 0,9	– 0,1	– 0,4	– 3,4	0,0	0,0	
Wynik na działalności operacyjnej	229,2	170,7	62,2	59,7	57,3	46,3	16,2	13,8	
Wynik z inwestycji finansowych	– 3,7	– 7,1	0,0	0,0	1,8	– 0,1	0,2	0,2	
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych	– 2,7	– 2,9	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	– 0,8	– 0,7	0,0	0,0	– 0,0	– 0,0	0,0	0,0	
Zysk brutto z działalności	222,0	160,0	62,2	59,7	59,1	46,2	16,4	14,0	
Aktywa wazone ryzykiem (średnia)	7.258	5.580	2.737	2.415	3.565	2.953	880	830	
Kapitał własny (średnia)	1.510	1.187	431	343	469	394	200	165	
Wskaźnik koszty / dochody (C/I-Ratio, w %)	50,9	54,0	49,0	48,8	48,2	53,4	51,8	54,5	
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (w %) ³⁾	19,6	18,0	19,3	23,3	16,8	15,6	11,0	11,3	
Kurs wymiany waluty (jednostki waluty lokalnej na jedno euro)	4,060	4,629	247,304	253,226	30,047	32,230	38,686	40,346	
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	+ 14 %		+ 2 %		+ 7 %		+ 4 %		

w walutach lokalnych

	Polska (mln PLN) 1–9 2005 1–9 2004		Węgry (mln HUF) 1–9 2005 1–9 2004		Republika Czeska (mln CZK) 1–9 2005 1–9 2004		Słowacja (mln SKK) 1–9 2005 1–9 2004		
Wynik z tytułu odsetek	1.471	1.295	20.558	17.163	2.209	1.908	887	977	
Odpisy na utratę wartości	– 196	– 196	– 2.223	– 1.896	– 210	– 75	– 90	– 90	
Wynik z tytułu prowizji	735	767	10.422	10.656	1.527	1.466	384	327	
Wynik handlowy	83	44	3.757	5.416	5	99	217	117	
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	– 1.170	– 1.155	– 16.915	– 16.201	– 1.800	– 1.796	– 770	– 774	
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	8	36	– 214	– 14	– 11	– 110	0	0	
Wynik na działalności operacyjnej	931	790	15.385	15.123	1.721	1.493	627	557	
Wynik z inwestycji finansowych	– 15	– 33	0	0	54	– 4	6	8	
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych	– 11	– 13	0	0	0	0	0	0	
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	– 3	– 3	0	0	– 0	– 0	0	0	
Zysk brutto z działalności	901	741	15.385	15.123	1.775	1.489	633	565	
Aktywa wazone ryzykiem (średnia)	29.467	25.830	676.830	611.464	107.124	95.187	34.043	33.476	
Kapitał własny (średnia)	6.132	5.493	106.642	86.772	14.097	12.707	7.721	6.669	

1) od września 2005 łącznie z Bankiem Tiriac Bank

2) Od 1 kwietnia 2005 łącznie z Bankiem Hebros Bank

3) W odniesieniu do rzeczywistego średniego kapitału własnego

Słowenia 1–9 2005 1–9 2004		Chorwacja 1–9 2005 1–9 2004		Rumunia ¹⁾ 1–9 2005 1–9 2004		Bułgaria ²⁾ 1–9 2005 1–9 2004		Bośnia i Hercegowina 1–9 2005 1–9 2004		Banki CEE 1–9 2005 1–9 2004	
21,3	17,3	62,0	52,2	35,4	19,7	42,9	26,8	13,9	7,5	717,5	554,4
–2,4	–1,4	–7,6	–4,2	–4,9	–2,0	–8,5	–1,4	–2,9	–0,9	–92,9	–64,3
8,9	7,6	21,7	18,6	20,6	9,1	19,7	10,0	6,9	5,3	361,6	311,8
–0,8	–0,2	5,0	5,2	3,4	1,8	3,1	4,5	0,2	0,1	52,4	48,3
–16,3	–14,8	–47,6	–45,2	–19,8	–10,6	–40,4	–26,3	–14,7	–12,9	–575,0	–498,3
–0,1	–0,3	–1,5	–3,1	–1,3	–0,9	0,3	0,3	–0,2	0,0	–2,1	0,2
10,7	8,2	32,1	23,4	33,5	17,1	17,1	13,8	3,2	–0,9	461,5	352,2
0,4	0,0	–0,0	0,0	1,2	–0,3	1,3	0,5	0,0	0,0	1,1	–6,7
0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	–2,7	–2,9
–0,0	0,0	0,0	–0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	–0,8	–0,4
11,0	8,2	32,1	23,4	34,7	16,8	18,4	14,3	3,2	–0,6	459,1	342,1
900	740	1.894	1.758	964	455	835	532	300	254	19.333	15.517
116	75	229	198	99	40	123	76	40	24	3.217	2.503
55,4	60,6	54,5	62,1	34,1	35,7	61,2	63,3	70,5	100,2	50,9	54,5
12,8	14,6	18,8	15,8	46,9	56,0	20,0	25,1	10,7	–3,3	19,1	18,3
239,602	238,784	7,406	7,483	3,644	4.078	1,956	1,952	1,956	1,956		
–0 %		+1 %		+12 %		–0 %		+0 %			

Słowenia (mln SIT) 1–9 2005 1–9 2004		Chorwacja (mln HRK) 1–9 2005 1–9 2004		Rumunia ¹⁾ (mln RON) 1–9 2005 1–9 2004		Bułgaria ²⁾ (mln BGN) 1–9 2005 1–9 2004		Bośnia i Hercegowina (mln BAM) 1–9 2005 1–9 2004		
5.100	4.123	459	390	129	81	84	52	27	15	
–579	–338	–56	–31	–18	–8	–17	–3	–6	–2	
2.131	1.812	161	139	75	37	39	20	13	10	
–193	–39	37	39	12	7	6	9	0	0	
–3.894	–3.534	–353	–338	–72	–43	–79	–51	–29	–25	
13	–62	–11	–24	–5	–4	1	1	–0	0	
2.553	1.963	238	175	122	70	34	27	6	–2	
89	0	–0	0	4	–1	3	1	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
–0	0	0	–0	0	0	0	0	0	1	
2.642	1.963	238	175	126	68	36	28	6	–1	
215.646	176.686	14.027	13.153	3.513	1.855	1.634	1.040	586	498	
27.675	17.914	1.694	1.484	360	163	241	149	79	47	

Informacje finansowe dotyczące spółek zależnych są zgodne ze sporządzonymi według MSSF rocznymi sprawozdaniami finansowymi, stosownie do ich ujmowania w skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej Banku BA-CA.

Zestawienie zmian w Bilansie naszych w pełni skonsolidowanych spółek zależnych w Europie Środkowo-Wschodniej

w mln euro

	30.9. 2005	Polska +/-	31.12. 2004	30.9. 2005	Węgry +/-	31.12. 2004	30.9. 2005	Republika Czeska +/-	31.12. 2004	30.9. 2005	Słowacja +/-	31.12. 2004
Kredyty dla klientów (lub sektora niefinansowego)	8.402	13 %	7.428	2.634	7 %	2.463	3.268	16 %	2.809	920	12 %	818
Należności od banków	3.263	67 %	1.955	618	-27 %	847	650	-1 %	657	70	-39 %	115
Odpisy na utratę wartości (rezerwy)	-469	-17 %	-563	-41	19 %	-34	-44	11 %	-39	-19	13 %	-17
Aktywa finansowe	2.454	161 %	942	414	29 %	321	1.054	11 %	954	211	0 %	211
Pozostałe aktywa	1.960	-33 %	2.946	397	61 %	247	303	1 %	300	564	10 %	511
Aktywa razem	15.610	23 %	12.708	4.022	5 %	3.844	5.231	12 %	4.681	1.746	7 %	1.638
Depozyty od klientów (lub sektora niefinansowego)	9.458	13 %	8.405	2.223	18 %	1.890	3.157	10 %	2.874	737	3 %	717
Depozyty banków	2.586	74 %	1.483	889	-26 %	1.202	840	3 %	816	732	13 %	648
Zobowiązania zabezpieczone	1.108	116 %	513	230	26 %	183	500	25 %	400	52	-28 %	72
Pozostałe pasywa	896	2 %	876	226	35 %	167	235	43 %	164	19	32 %	14
Kapitał własny	1.563	9 %	1.432	455	13 %	401	499	17 %	426	205	10 %	186
Pasywa razem	15.610	23 %	12.708	4.022	5 %	3.844	5.231	12 %	4.681	1.746	7 %	1.638
Loan/Deposit-Ratio (klienci)	89 %		88 %	118 %		130 %	104 %		98 %	125 %		114 %
Loan/Deposit-Ratio (razem)	97 %		95 %	104 %		107 %	98 %		94 %	67 %		68 %
Zatrudnienia (osobolata)	10.033	3 %	9.728	1.310	8 %	1.209	1.198	-4 %	1.250	454	4 %	437
Placówki	503	8 %	466	49	20 %	41	24	0 %	24	28	4 %	27
Kurs wymiany waluty (jednostki waluty lokalnej na jedno euro)	3,919		4,085	249,610		245,970	29,553		30,464	38,790		38,745
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	+ 4 %			-1 %			+ 3 %			-0 %		

w walutach lokalnych

	30.9. 2005	Polska (mln PLN) +/-	31.12. 2004	30.9. 2005	Węgry (mln HUF) +/-	31.12. 2004	30.9. 2005	Republika Czeska (mln CZK) +/-	31.12. 2004	30.9. 2005	Słowacja (mln SKK) +/-	31.12. 2004
Kredyty dla klientów (lub sektora niefinansowego)	32.923	9 %	30.342	657.499	9 %	605.786	96.576	13 %	85.588	35.699	13 %	31.708
Należności od banków	12.785	60 %	7.985	154.181	-26 %	208.306	19.198	-4 %	20.007	2.711	-39 %	4.462
Odpisy na utratę wartości (rezerwy)	-1.837	-20 %	-2.298	-10.193	21 %	-8.407	-1.291	7 %	-1.201	-749	13 %	-664
Aktywa finansowe	9.617	150 %	3.846	103.413	31 %	79.079	31.162	7 %	29.061	8.196	0 %	8.181
Pozostałe aktywa	7.681	-36 %	12.033	99.150	63 %	60.708	8.942	-2 %	9.134	21.886	11 %	19.796
Aktywa razem	61.169	18 %	51.907	1.004.050	6 %	945.473	154.587	8 %	142.590	67.742	7 %	63.482
Depozyty od klientów (lub sektora niefinansowego)	37.061	8 %	34.329	554.981	19 %	464.999	93.309	7 %	87.556	28.607	3 %	27.785
Depozyty banków	10.131	67 %	6.055	221.882	-25 %	295.762	24.812	0 %	24.865	28.410	13 %	25.118
Zobowiązania zabezpieczone	4.341	107 %	2.096	57.325	28 %	44.942	14.763	21 %	12.187	2.027	-28 %	2.802
Pozostałe pasywa	3.510	-2 %	3.578	56.345	37 %	41.125	6.952	39 %	5.001	737	32 %	558
Kapitał własny	6.125	5 %	5.848	113.516	15 %	98.645	14.751	14 %	12.982	7.962	10 %	7.220
Pasywa razem	61.169	18 %	51.907	1.004.050	6 %	945.473	154.587	8 %	142.590	67.742	7 %	63.482

1) Od 1 września 2005 łącznie z Bankiem Banca Tiriac.

2) Od 1 kwietnia 2005 łącznie z Bankiem Hebros Bank

Słowenia			Chorwacja			Rumunia ¹⁾			Bułgaria ²⁾			Bośnia i Hercegowina			Kraje CEE razem		
30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004
1.008	27 %	795	1.868	13 %	1.652	1.280	117 %	591	966	58 %	613	283	57 %	180	20.630	19 %	17.350
271	69 %	161	129	-55 %	285	51	-67 %	154	325	92 %	170	214	34 %	160	5.590	24 %	4.503
-14	28 %	-11	-68	7 %	-64	-22	212 %	-7	-43	52 %	-28	-9	92 %	-5	-730	-5 %	-769
343	57 %	219	257	-1 %	259	357	112 %	168	139	107 %	67	0	0 %	0	5.231	66 %	3.142
131	51 %	87	825	16 %	714	818	417 %	158	248	39 %	179	29	-38 %	47	5.276	2 %	5.188
1.739	39 %	1.251	3.011	6 %	2.845	2.484	133 %	1.065	1.636	64 %	1.000	517	35 %	383	35.997	22 %	29.414
546	12 %	486	1.362	13 %	1.201	1.281	149 %	514	883	64 %	538	320	21 %	264	19.968	18 %	16.890
1.053	65 %	639	1.341	-3 %	1.377	891	94 %	458	535	50 %	357	136	99 %	68	9.002	28 %	7.049
0		0	0		0	0		0	0		0	0		0	1.889	62 %	1.168
16	-64 %	44	68	18 %	57	84	121 %	38	73	267 %	20	13	-19 %	15	1.629	17 %	1.396
124	52 %	81	240	15 %	209	229	320 %	54	144	68 %	86	49	40 %	35	3.509	21 %	2.911
1.739	39 %	1.251	3.011	6 %	2.845	2.484	133 %	1.065	1.636	64 %	1.000	517	35 %	383	35.997	22 %	29.414
185 %		164 %	137 %		138 %	100 %		115 %	109 %		114 %	89 %		68 %	103 %		103 %
80 %		85 %	74 %		75 %	61 %		77 %	91 %		87 %	109 %		102 %	91 %		91 %
375	12 %	336	1.247	0 %	1.242	1.538	413 %	300	2.435	59 %	1.534	450	4 %	434	19.041	16 %	16.470
13	18 %	11	112	1 %	111	77	542 %	12	221	69 %	131	35	6 %	33	1.062	24 %	856
239,520		239,760	7,433		7,600	3,560		3,939	1,956		1,956	1,956		1,956			
+ 0 %			+ 2 %			+ 11 %			+ 0 %			+ 0 %					

Słowenia (mln SIT)			Chorwacja (mln HRK)			Rumunia ¹⁾ (mln RON)			Bułgaria ²⁾ (mln BGN)			Bośnia i Hercegowina (mln BAM)					
30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004	30.9. 2005	+/-	31.12. 2004
241.428	27 %	190.707	13.884	11 %	12.555	4.558	96 %	2.327	1.890	58 %	1.198	554	57 %	353			
64.963	69 %	38.486	961	-56 %	2.163	181	-70 %	608	636	92 %	332	419	34 %	313			
-3.470	28 %	-2.710	-507	4 %	-487	-79	182 %	-28	-84	52 %	-55	-18	92 %	-9			
82.064	56 %	52.464	1.913	-3 %	1.969	1.271	92 %	663	272	107 %	131	0	0 %	0			
31.483	51 %	20.880	6.130	13 %	5.424	2.914	367 %	623	485	39 %	350	57	-38 %	92			
416.468	39 %	299.828	22.381	3 %	21.624	8.845	111 %	4.194	3.199	64 %	1.956	1.012	35 %	748			
130.737	12 %	116.605	10.124	11 %	9.130	4.560	125 %	2.025	1.728	64 %	1.052	625	21 %	516			
252.286	65 %	153.155	9.966	-5 %	10.469	3.172	76 %	1.805	1.046	50 %	697	266	99 %	134			
0		0	0		0	0		0	0		0	0		0			
3.823	-64 %	10.591	504	16 %	436	297	100 %	149	143	267 %	39	24	-19 %	30			
29.622	52 %	19.476	1.786	12 %	1.590	815	280 %	215	283	68 %	168	97	40 %	69			
416.468	39 %	299.828	22.381	3 %	21.624	8.845	111 %	4.194	3.199	64 %	1.956	1.012	35 %	748			

Informacje finansowe dotyczące spółek zależnych są zgodne ze sporządzonymi według MSSF rocznymi sprawozdaniami finansowymi, stosownie do ich ujmowania w skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej Banku BA-CA. Możliwe różnice wynikające z zaokrągleń.

Relacje Inwestorskie, Ratingi, Kalendarz finansowy

Bank Austria Creditanstalt

Schottengasse 6–8, 1010 Wien, Austria

Telefon z zagranicy: + 43 5 05 05-588 53

Telefon z Austrii: 05 05 05-588 53

Fax: (+ 43) (0)5 05 05-588 08

E-Mail: IR@ba-ca.com

Internet: <http://ir.ba-ca.com>

Gerhard Smoley

Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-588 03

E-Mail: Gerhard.Smoley@ba-ca.com

Michael Bauer

Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-588 09

E-Mail: Michael.Bauer@ba-ca.com

Informacje na temat akcji BA-CA

Giełda Wiedeńska Giełda Warszawska

Kod ISIN AT0000995006

Kod handlowy

BACA

BCA

Wolumen oferty 147.031.740

Reuters RIC

BACA.VI

BACA.WA

Free Float (w wolnym obrocie) 11,83 %

Bloomberg Ticker Cod

BACA AV

BCA PW

Ratingi

Długoterminowe

Zobowiązania podporządkowane

Krótkoterminowe

Moody's A2¹⁾

A3

P-1

Standard & Poor's A²⁾

A–

A-1²⁾

1) Confirmed, outlook stable (4.11.2005)

2) Upgrade, outlook negative (28.10.2005)

Coverage

Citigroup/Commerzbank/CSFB/Deutsche Bank/Dresdner Kleinwort Wasserstein/Erste Bank/Fox-Pitt, Kelton/Goldman Sachs/ING/JP Morgan/KBC Securities/Keefe, Bruyette & Woods/Lehman Brothers/Merrill Lynch/Morgan Stanley/Raiffeisen Centrobank/Société Générale/Sal. Oppenheim/UniCredit Banca Mobiliare/UBS

Kalendarz finansowy

22.3.2006 Sprawozdanie roczne

Do zakresu działalności działu Relacje Inwestorskie należą

Sprawozdanie roczne

Sprawozdanie – Online: <http://geschaeftsbericht2004.ba-ca.com>

Sprawozdania śródkresowe

Sprawozdanie o zrównoważonym rozwoju wykonywanej działalności gospodarczej

IR-Releases

Raporty bieżące

IR-Homepage

Prezentacje działalności Banku

Wszelkie informacje dostępne na stronie internetowej <http://ir.ba-ca.com> w formie elektronicznej

Impressum**Wydawca, właściciel publikacji:**

Bank Austria Creditanstalt AG
A-1010 Wien, Am Hof 2
A-1030 Wien, Vordere Zollamtsstraße 13
Tel.: +43 (0)5 05 05-0
Fax: +43 (0)5 05 05-56149
Internet: www.ba-ca.com
E-Mail: info@ba-ca.com
BIC: BKAUATWW
Bankleitzahl 12000
Firmenbuch FN 150714p
DVR-Nummer 0030066
UID-Nummer ATU 51507409

Redakcja:

Investor Relations

Zdjęcia:

Stephan Huger, Wiedeń (Zarząd)

Szata graficzna i realizacja:

Horvath, Leobendorf

Kolportaż:

Bank Austria Creditanstalt AG
Public Relations
Postfach 22.000
A-1011 Wien
Tel.: (+43) (0)5 05 05-56148 (automatyczna sekretarka)
Fax: (+43) (0)5 05 05-56945
E-Mail: pub@ba-ca.com

Service Line (24h):

Telefon w połączeniach miejscowych w Austrii: 05 05 05-25
Telefon w połączeniach międzynarodowych +43 5 05 05-25

Uwagi:

Niniejsze sprawozdanie zawiera prognozy dotyczące przyszłości i odnoszące się do działalności gospodarczej Banku Austria Creditanstalt, stawiane w oparciu na dostępnych nam w chwili obecnej danych. W wypadku gdyby przyjęte założenia okazały się nieprawdziwe lub zaszły okoliczności związane z czynnikami ryzyka, na skalę trudną do przewidzenia, wtedy faktyczne wyniki mogą w istotny sposób odbiegać od wyników prognozowanych obecnie.

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu odniesienia do „Banku Austria Creditanstalt” (BA-CA) dotyczą Grupy wraz z jej spółkami zależnymi i stowarzyszonymi objętymi konsolidacją. Zawarte w tekście określenia „Bank Austria Creditanstalt AG” odnoszą się do podmiotu dominującego Grupy.

Zawarte w tekście odniesienia do „pracowników” stanowią uproszczenie dla ułatwienia lektury i dotyczą oczywiście zarówno pracowniczek, jak i pracowników.

Przy sumowaniu zaokrąglonych kwot i obliczaniu stopy zmian mogą wystąpić niewielkie odchylenia w stosunku do wielkości wyliczanych z nie zaokrąglonych obliczeniowych wielkości podstawowych.

Disclaimer

Niniejsze wydanie naszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego służy poinformowaniu naszych mówiących po polsku czytelników. Jest ono tłumaczeniem niemieckiego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego, będącego jedynym prawnie wiążącym i autentycznym tekstem.

Wydanie zamknięto

7 listopada 2005 r.

Tłumaczenie na język polski:

Maria-Magdalena Kloppe
tłumacz przysięgły j. polskiego i niemieckiego
Biuro Tłumaczeń – M. Kloppe
Lutherplatz 4a
D-01589 Riesa
Tel./Faks: 0049(0)3525-633 825
lub 0162-9 433 431
E-Mail: AuM.KLOPPE@t-online.de