



Bankowy OFE

PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny
półroczne sprawozdanie finansowe za okres
zakończony dnia 30 czerwca 2011 roku

SPIS TREŚCI

I.	BILANS.....	3
II.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	4
III.	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO.....	5
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6

BILANS

	BILANS	30.06.2010 rok	30.06.2011 rok
I.	Aktywa	5 389 257 959,22	7 538 160 522,34
1.	Portfel inwestycyjny	5 368 767 788,57	7 479 129 450,59
2.	Środki pieniężne	1 873 678,28	13 853 675,72
	a) na rachunkach bieżących	-	-
	b) na rachunku przeliczeniowym	1 872 666,91	13 850 635,81
	- na rachunku wpłat	1 798 236,05	13 664 051,59
	- na rachunku wypłat	74 430,86	186 584,22
	- do wyjaśnienia	-	-
	c) na pozostałych rachunkach	1 011,37	3 039,91
3.	Należności	18 616 492,37	45 177 396,03
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	5 094 416,25	3 303 650,46
	b) z tytułu dywidend	10 764 691,12	15 728 454,31
	c) z tytułu pożyczek	-	-
	d) z tytułu odsetek	2 385,00	40 535,74
	e) od towarzystwa	-	98 086,97
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	-	-
	g) pozostałe należności*	2 755 000,00	26 006 668,55
4.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
II.	Zobowiązania	6 601 170,21	24 180 204,85
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2 219 787,30	6 634 545,24
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	-	-
3.	Wobec członków	1 554 747,05	13 470 727,25
4.	Wobec towarzystwa	-	-
5.	Wobec depozytariusza	-	79 411,15
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	-	-
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	286 617,77	373 612,96
8.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	-	-
9.	Pozostałe zobowiązania	40 933,60	158 014,60
10.	Rozliczenia międzyokresowe	2 499 084,49	3 463 893,65
III.	Aktywa netto (I - II)	5 382 656 789,01	7 513 980 317,49
IV.	Kapitał funduszu	3 817 448 836,22	5 345 642 232,95
V.	Kapitał rezerwowy	- 4 441 813,92	- 4 445 171,81
VI.	Kapitał premiowy	286 304,29	378 404,83
VII.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	15 006 882,62	17 706 882,62
VIII.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	1 554 356 579,80	2 154 697 968,90
1.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	890 961 126,93	1 079 064 938,88
2.	Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	227 858 034,28	304 344 700,54
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z inwestycji	380 078 000,37	715 828 911,26
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	55 459 418,22	55 459 418,22
IX.	Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V+VI+VII+VIII)	5 382 656 789,01	7 513 980 317,49

*) środki przeznaczone na subskrypcję akcji

**) w niniejszym sprawozdaniu finansowym w pozycji "Zobowiązania wobec członków" zostały wykazane między innymi środki pieniężne z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych członków Funduszu, których członkostwo zostało wycofane/wykreślone a środki pieniężne nie przekazane do ZUS-u z przyczyn leżących po stronie ZUS-u

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	30.06.2010 rok	30.06.2011 rok
I.	Przychody operacyjne	97 900 741,02	128 868 026,95
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	97 273 795,16	127 902 430,68
a)	dwywidendy i udziały w zyskach	18 626 698,69	31 841 554,45
b)	odsetki, w tym	78 525 680,91	96 027 476,23
-	odsetki od dłużnych papierów wartościowych	75 475 119,05	91 663 395,91
-	odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	3 050 561,86	4 364 080,32
-	pozostałe	-	-
c)	odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	121 415,56	33 400,00
d)	przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	-	-
e)	przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	-	-
f)	pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	-	-
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	167 126,77	301 735,89
3.	Różnice kursowe dodatnie	370 379,26	494 276,65
4.	Pozostałe przychody	89 439,83	169 583,73
II.	Koszty operacyjne	15 920 702,94	21 825 370,39
1.	Koszty zarządzania funduszem	13 978 780,86	18 869 435,02
2.	Koszty zasilenia rachunku premiewego	1 553 197,91	2 096 603,93
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	341 566,39	454 650,90
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym	-	18 445,30
a)	amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	-	18 445,30
b)	pozostałe koszty inwestycyjne	-	-
5.	Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	344 869,00	340 610,00
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiewym	- 804 750,75	- 513 801,76
7.	Różnice kursowe ujemne	507 039,53	559 427,00
8.	Pozostałe koszty	-	-
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	81 980 038,08	107 042 656,56
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	57 043 010,06	32 833 932,87
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	36 966 460,47	78 114 620,38
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	20 076 549,59	- 45 280 687,51
V.	Wynik z operacji (III + IV)	139 023 048,14	139 876 589,43
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	-	-
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	139 023 048,14	139 876 589,43

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
stan na 30.06.2010 r.					stan na 30.06.2011 r.				
Lp.	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
1.	Obligacje skarbowe	3 148 844,00	3 046 332,84	3 165 819,74	58,74	3 828 348,00	3 715 807,95	3 907 001,69	51,83
	Skarb Państwa - DS1013 - 24/10/2013	204 686,00	192 363,87	211 217,53	3,92	204 686,00	192 363,87	212 281,90	2,82
	Skarb Państwa - DS1015 - 24/10/2015	97 754,00	99 981,10	105 196,99	1,95	97 754,00	99 981,10	105 900,82	1,40
	Skarb Państwa - DS1017 - 25/10/2017	265 554,00	251 647,11	268 228,13	4,98	265 554,00	251 647,11	272 344,22	3,61
	Skarb Państwa - DS1019 - 25/10/2019	237 608,00	225 255,51	240 475,93	4,46	207 608,00	196 461,51	212 771,21	2,82
	Skarb Państwa - DS1020 - 25/10/2020	-	-	-	-	95 000,00	91 504,00	94 826,15	1,26
	Skarb Państwa - DZ1111 - 24/11/2011	158 746,00	157 950,86	162 870,22	3,02	78 746,00	78 350,86	80 518,57	1,07
	Skarb Państwa - IZ0816 - 24/08/2016	134 000,00	144 875,37	156 204,84	2,90	134 000,00	144 875,37	173 581,41	2,30
	Skarb Państwa - IZ0823 - 25/08/2023	-	-	-	-	174 613,00	180 884,48	192 983,85	2,56
	Skarb Państwa - OK0112 - 25/01/2012	191 142,00	171 530,21	178 335,49	3,31	-	-	-	-
	Skarb Państwa - OK0113 - 25/01/2013	-	-	-	-	240 000,00	217 397,15	223 152,00	2,96
	Skarb Państwa - OK0712 - 25/07/2012	341 000,00	300 666,50	309 593,90	5,74	301 000,00	265 108,50	286 582,10	3,80
	Skarb Państwa - OK1012 - 25/10/2012	118 500,00	106 377,75	106 318,20	1,97	213 500,00	192 510,25	200 839,45	2,66
	Skarb Państwa - PS0414 - 25/04/2014	615 151,00	618 596,93	632 498,26	11,74	615 151,00	618 596,93	634 079,20	8,41
	Skarb Państwa - PS0415 - 25/04/2015	300 000,00	297 739,95	304 155,00	5,64	555 000,00	555 842,45	567 776,10	7,53
	Skarb Państwa - PS0416 - 25/04/2016	-	-	-	-	125 000,00	121 635,00	124 552,50	1,65
	Skarb Państwa - WS0922 - 23/09/2022	208 207,00	203 139,86	213 060,31	3,95	208 207,00	203 139,86	215 496,33	2,86
	Skarb Państwa - WZ0118 - 25/01/2018	201 387,00	201 567,21	202 855,11	3,76	201 387,00	201 567,21	202 474,49	2,69
2.	Papiery gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa	258 000,00	256 575,65	272 172,37	5,05	258 000,00	256 575,65	274 490,37	3,64
	BGK - IDS1018 - 24/10/2018	133 000,00	131 665,92	141 331,12	2,62	133 000,00	131 665,92	142 461,62	1,89
	BGK - IPS1014 - 24/10/2014	125 000,00	124 909,73	130 841,25	2,43	125 000,00	124 909,73	132 028,75	1,75
3.	Depozyty w bankach krajowych	-	59 654,60	59 654,60	1,11	-	290 212,61	290 212,61	3,85
	Skarb Państwa - WZ0115 - 25/01/2015	-	-	-	-	78 495,00	79 999,75	79 999,75	1,06
	Skarb Państwa - WZ0121 - 25/01/2021	-	-	-	-	81 200,00	80 420,48	80 420,48	1,07
4.	Papierły wartościowe emitowane przez banki krajowe	36,00	17 723,10	18 211,22	0,34	-	-	-	-
5.	Listy zastawne	35 320,00	35 320,00	35 621,96	0,66	-	-	-	-
6.	Zabezpieczone całkowicie zdematerializowane papierły wartościowe	250 000,00	25 000,00	25 973,48	0,48	258 000,00	33 000,00	34 209,00	0,45
7.	Zabezpieczone całkowicie inne niż zdematerializowane papierły wartościowe	-	-	-	-	25 200,00	25 200,00	25 432,26	0,34
8.	Niezabezpieczone całkowicie dłużne papierły wartościowe inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne	9 696,00	102 300,00	104 794,50	1,94	36 916,00	133 224,00	139 155,26	1,85
9.	Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)	#####	1 230 997,40	1 547 309,10	28,71	131 080 941,00	1 938 767,22	2 501 414,86	33,18
	Asseco Poland S.A.	1 186 852,00	67 087,71	64 090,01	1,19	-	-	-	-
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	779 212,00	42 931,30	57 833,11	1,07	-	-	-	-
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	870 477,00	80 638,31	135 611,61	2,52	1 052 414,00	111 541,05	171 880,25	2,28
	Bank Zachodni WBK S.A.	428 034,00	40 752,48	81 613,24	1,51	-	-	-	-
	BRE Bank S.A.	-	-	-	-	253 056,00	59 234,64	81 686,48	1,08
	ING Bank Śląski S.A.	105 697,00	37 621,62	79 941,81	1,48	152 608,00	77 932,78	132 251,62	1,75
	KGHM Polska Miedz S.A.	868 999,00	32 550,03	77 871,00	1,44	1 158 665,00	77 882,39	228 349,70	3,03
	Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	-	-	-	-	986 987,00	78 620,98	113 019,88	1,50
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	2 820 847,00	64 993,75	59 181,37	1,10	5 769 544,00	128 051,26	137 949,80	1,83
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	2 859 402,00	62 193,50	102 109,25	1,89	3 445 952,00	90 447,73	177 983,42	2,36
	PZU S.A.	-	-	-	-	449 849,00	157 427,88	169 809,00	2,25
	Tauron Polska Energia S.A.	16 653 413,00	85 432,01	84 765,87	1,57	12 482 362,00	64 034,52	83 007,71	1,10
10.	Prawa do akcji notowane na GPW	1 298 661,00	16 858,61	19 972,52	0,37	-	-	-	-
11.	Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	102 766,00	1 947,93	1 673,03	0,02
12.	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	41 729,00	13 987,94	13 161,19	0,24	44 042,00	17 946,32	17 978,19	0,24
13.	Inne krajowe instrumenty finansowe	95,00	9 500,00	9 510,87	0,18	71 530,00	142 000,00	143 977,60	1,91
14.	Razem lokaty krajowe	-	4 814 250,14	5 272 201,54	97,83	-	6 554 681,68	7 335 544,87	97,31
15.	Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych	886 441,00	100 542,10	96 566,25	1,79	1 016 611,00	122 767,22	143 584,58	1,90
16.	Razem lokaty zagraniczne	886 441,00	100 542,10	96 566,25	1,79	1 016 611,00	122 767,22	143 584,58	1,90
17.	Razem lokaty	-	4 914 792,24	5 368 767,79	99,62	-	6 677 448,90	7 479 129,45	99,22

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		2010 rok	2011 rok
I.	Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4 911 799 598,67	6 565 202 268,19
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3 485 600 391,06	4 539 499 618,58
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	331 848 445,16	806 142 614,37
	a) zwiększenia z tytułu	506 789 241,49	969 068 827,85
	- wpłat członków	271 898 166,64	313 693 074,89
	- otrzymanych wpłat transferowych	234 298 550,13	653 916 833,69
	- pokrycia szkody	-	-
	- pozostałe	592 524,72	1 458 919,27
	b) zmniejszenia z tytułu	174 940 796,33	162 926 213,48
	- wypłat do towarzystwa	-	-
	- wypłat transferowych	164 928 431,27	150 299 156,15
	- wypłat osobom uprawnionym	1 924 550,56	4 364 878,31
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	7 495 831,81	6 803 391,21
	- pozostałe	591 982,69	1 458 787,81
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 817 448 836,22	5 345 642 232,95
2.	Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	- 4 441 291,29	- 4 442 742,20
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	- 522,63	- 2 429,61
	a) zwiększenia z tytułu	732 721,57	1 469 431,01
	- wpłat towarzystwa	-	-
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	732 721,57	1 469 431,01
	b) zmniejszenia z tytułu	733 244,20	1 471 860,62
	- wypłat na rzecz towarzystwa	733 244,20	1 471 860,62
	- pozostałe	-	-
2.2.	Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	- 4 441 813,92	- 4 445 171,81
3.	Kapitał premiiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	300 084,62	317 129,72
3.1.	Zmiany w kapitale premiiowym	- 13 780,33	61 275,11
	a) zwiększenia z tytułu	1 523 691,99	2 044 507,88
	- wpłat towarzystwa	1 523 691,99	2 044 507,88
	b) zmniejszenia z tytułu	1 537 472,32	1 983 232,77
	- zasilenia rachunku rezerwowego	732 721,57	1 469 431,01
	- zasilenia funduszu	804 750,75	513 801,76
	- pozostałe	-	-
3.2.	Kapitał premiiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	286 304,29	378 404,83
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	15 006 882,62	15 006 882,62
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	-	2 700 000,00
	a) zwiększenia z tytułu	-	2 700 000,00
	- wpłat towarzystwa	-	2 700 000,00
	b) zmniejszenia z tytułu	-	-
	- zasilenia funduszu	-	-
	- wypłat na rzecz towarzystwa	-	-
4.2.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	15 006 882,62	17 706 882,62
5.	Wynik finansowy	1 554 356 579,80	2 154 697 968,90
II.	Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 382 656 789,01	7 513 980 317,49