

POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE

ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ALLIANZ POLSKA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ

28 CZERWCA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
II.	BILANS	10
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	11
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
V.	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	14

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

A) Zarządzający

Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Rodziny Hiszpańskich 1, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000055443.

B) Nazwa Funduszu

Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi wydanego dnia 4 maja 1999 r. i wpisany w rejestrze funduszy emerytalnych prowadzonym przez VII Wydział Cywilny Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFe 17.

C) Cel inwestycyjny

Celem działalności lokacyjnej Funduszu jest wzrost wartości aktywów netto osiągany poprzez wzrost wartości lokat. Poziomem odniesienia dla realizacji zamierzonego celu jest średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy.

D) Ograniczenia inwestycyjne

- 1) W działalności lokacyjnej stosowane są ograniczenia inwestycyjne zgodne z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 nr 34, poz. 189 ze zm.), rozporządzenia rady ministrów z dnia 26 kwietnia 2011 r. w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat (Dz. U. z 2011 nr 90, poz. 516), rozporządzenia rady ministrów z dnia 26 kwietnia 2011 r. w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. z 2011 nr 90, poz. 517) oraz rozporządzenia ministra finansów z dnia 23 grudnia 2003 r. w sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju (Dz. U. z 2003 nr 229, poz. 2286 ze zm.).
- 2) Jeżeli z niezależnych od Funduszu przyczyn, opisanych w art. 149 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 nr 34, poz. 189 ze zm.), naruszone zostaną powyższe zasady, Fundusz obowiązany jest podjąć niezwłocznie kroki, zgodnie z art. 149, w celu dostosowania działalności lokacyjnej do wymogów określonych w prawie.

E) Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 28 czerwca 2013 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2012 roku do 29 czerwca 2012 roku.

F) Kontynuowanie działalności

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

G) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 nr 152, poz. 1223 ze zm.) oraz rozporządzeniem ministra finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 nr 248, poz. 1847 ze zm.).

Operacje Funduszu ujmowane są w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych, którymi są wyciągi bankowe, potwierdzenia zawarcia transakcji z biur maklerskich i banków, wyciągi z rachunku papierów wartościowych u Depozytariusza i Subdepozytariuszy, raporty Agenta Transferowego oraz wewnętrzne noty księgowe.

1) Kapitał Funduszu

Zmiany w kapitale ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia. Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale.

a) Zwiększenia kapitału

Wpłaty środków za członków Funduszu dokonywane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym przekazane środki zasiliły odrębny rachunek bankowy zwany rachunkiem przeliczeniowym.

Na podstawie wyciągu bankowego i po ustaleniu, którego członka Funduszu dotyczą przekazane środki, Agent Transferowy przelicza środki na jednostki rozrachunkowe według wartości jednostki rozrachunkowej z dnia, w którym nastąpi przyporządkowanie środków indywidualnemu członkowi Funduszu.

Indywidualną kwotę kapitału ustala się, pomniejszając o opłatę od składki kwotę środków przekazanych za członka Funduszu. Tak ustalona kwota dzielona jest przez wartość jednostki rozrachunkowej w celu wyznaczenia liczby jednostek rozrachunkowych, które zapisywane są w rejestrze członka Funduszu.

b) Zmniejszenia kapitału

Umorzenie jednostek rozrachunkowych członka Funduszu powoduje zmniejszenie kapitału. Indywidualną kwotę umorzenia stanowi kwota iloczynu liczby jednostek rozrachunkowych członka Funduszu i wartości jednostki rozrachunkowej według wartości na dzień poprzedzający dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.

2) Kapitał rezerwowy

Zmiany w kapitale rezerwowym ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia.

W momencie rozwiązania kapitału rezerwowego różnice powstałe w wyniku zmiany wartości jednostek rozrachunkowych na kapitale rezerwowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku rezerwowym są odnoszone na kapitał rezerwowy.

Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale rezerwowym.

3) Kapitał premiowy

Zmiany w kapitale premiowym ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia.

W momencie rozwiązania kapitału premiowego różnice powstałe w wyniku zmiany wartości jednostek rozrachunkowych na kapitale premiowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku premiowym są odnoszone na kapitał premiowy.

Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale premiowym.

4) Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego

Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego ujmowane są w księgach Funduszu na dzień przeliczenia.

Podstawą zapisów w Księdze Głównej Funduszu jest raport Agenta Transferowego o zmianach w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego.

5) Transakcje nabycia (zbycia) składników portfela inwestycyjnego

Dniem ujęcia w księgach rachunkowych Funduszu transakcji nabycia (zbycia) składników portfela inwestycyjnego jest data zawarcia umowy.

W przypadku umowy mającej za przedmiot zbycie składników portfela inwestycyjnego z należnymi odsetkami, odsetki od sprzedanych składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu w dniu zawarcia umowy, według wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tytułu odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.

6) Transakcje pozostałe

W przypadku umowy mającej za przedmiot nabycie (zbycie) praw majątkowych innych niż te, o których mowa w pkt 5), prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych jako nabyte (zbyte) w dacie rozliczenia.

7) Składniki portfela inwestycyjnego

Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujęte są w cenach nabycia. Cena nabycia składników portfela inwestycyjnego nabytych nieodpłatnie wynosi zero.

W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych łącznie.

Cena nabycia obejmuje prowizje maklerskie.

8) Prawa z papierów wartościowych

a) Prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy zostaje ujęte w księgach Funduszu w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa do dywidendy.

b) Prawo poboru

Prawo poboru zostaje ujęte w księgach Funduszu w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa poboru.

W przypadku, gdy na rynkach zagranicznych przyjęte są odmienne metody niż określone w ppkt.

a) i b), nabyte prawa ujmuje się zgodnie z metodami określonymi na tych rynkach, w dniu uzyskania dokumentu potwierdzającego istnienie oraz wartość tych praw.

9) Przychody z inwestycji

a) Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy z akcji stanowią przychód i zwiększają wynik finansowy Funduszu. Dywidendy ujmuje się jako przychód w korespondencji z należnościami w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa do dywidendy. Wypłacona dywidenda pomniejsza należności Funduszu z tytułu dywidend.

b) Przychody z tytułu odsetek od lokat i rachunków bankowych

Odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu otwarcia lokaty do dnia zapadalności lokaty. Pierwszym dniem naliczenia odsetek od lokaty jest dzień następny po dniu zapisania lokaty w księgach Funduszu.

Jeżeli termin wygaśnięcia lokaty następuje po dniu bilansowym, odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu otwarcia lokaty do dnia bilansowego.

c) Przychody z tytułu odsetek od obligacji

Ustalenie wartości należnych odsetek następuje zgodnie z publikowaną przez emitenta tabelą odsetek.

Rozpoczęcie naliczania przychodów z tytułu odsetek od zakupionych obligacji następuje w dniu następnym po dniu rozliczenia transakcji nabycia obligacji.

d) Przychody z tytułu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych

Amortyzacji metodą liniową podlega dyskonto dla krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych niedopuszczonych do publicznego obrotu, nabytych poniżej nominału oraz dla dłużnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku regulowanym.

e) Zrealizowane i niezrealizowane dodatnie różnice kursowe

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe od sprzedaży składników portfela inwestycyjnego zalicza się do zrealizowanych zysków z inwestycji.

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe z rozliczenia aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na przychody operacyjne.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe od wyceny składników portfela inwestycyjnego zalicza się do niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny inwestycji.

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe z wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na przychody operacyjne.

Różnice z wyceny lokat denominowanych w obcych walutach wynikają z porównania kursów walutowych średniego NBP z kursem sprzedaży banku, z którego usług Fundusz korzysta, z dnia wprowadzenia do ksiąg tego składnika portfela inwestycyjnego.

10) Koszty operacyjne

a) Koszty depozytariusza

Wynagrodzenie depozytariusza obciąża aktywa Funduszu. Depozytariusz otrzymuje wynagrodzenie za przechowywanie i weryfikację aktywów, obsługę rachunku papierów wartościowych i rachunków bankowych Funduszu, rozliczanie transakcji oraz zwrot opłat ponoszonych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Subdepozytariuszy i zagranicznych instytucji depozytowo-rozliczeniowych.

b) Koszty zarządzania

Koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo obciążają aktywa Funduszu. Do momentu osiągnięcia przez aktywa netto Funduszu wartości 8 mld zł kwota wynagrodzenia obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca. Po przekroczeniu tego progu do momentu osiągnięcia przez aktywa netto Funduszu wartości 20 mld zł kwota wynagrodzenia obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 3,6 mln zł powiększonej o 0,04% nadwyżki wartości aktywów netto ponad 8 mld zł w skali miesiąca.

c) Koszty zasilenia rachunku premiowego

Koszty zasilenia rachunku premiowego obciążają aktywa Funduszu. Wartość środków przeznaczonych na tworzenie rachunku premiowego obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu, w wysokości 0,005% wartości aktywów netto w skali miesiąca.

d) Amortyzacja premii

Amortyzacji metodą liniową podlega premia dla krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych niedopuszczonych do publicznego obrotu, nabytych powyżej nominalu oraz dla dłużnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku regulowanym.

e) Odsetki od zaciągniętych kredytów i pożyczek

Odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu zaciągnięcia przez Fundusz kredytu do dnia spłaty. Jeżeli termin spłaty kredytu następuje po dniu bilansowym, odsetki są naliczane memoriałowo proporcjonalnie do upływu czasu od dnia następnego po dniu zaciągnięcia kredytu do dnia bilansowego.

f) Zrealizowane i niezrealizowane ujemne różnice kursowe

Zrealizowane ujemne różnice kursowe od sprzedaży składników portfela inwestycyjnego zalicza się do zrealizowanych strat z inwestycji.

Zrealizowane ujemne różnice kursowe z rozliczenia aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na koszty operacyjne.

Niezrealizowane ujemne różnice kursowe od wyceny składników portfela inwestycyjnego zalicza się do niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny inwestycji.

Niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu wpływają na koszty operacyjne.

Różnice z wyceny lokat denominowanych w obcych walutach wynikają z porównania kursów walutowych średniego NBP z kursem sprzedaży banku, z którego usług Fundusz korzysta, z dnia wprowadzenia do ksiąg tego składnika portfela inwestycyjnego.

H) Wycena składników portfela inwestycyjnego

1) Wycena aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych następuje według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożności.

Papiery wartościowe wyceniane są w oparciu o kurs wyceny – jest to średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowana na rynku wyceny, kursem wyceny jest:

a) dla rynku Treasury BondSpot Poland (dawniej MTS Poland):

- kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowany na rynku wyceny, to
- kurs odniesienia podawany przez organizatora rynku wyceny,

b) dla pozostałych rynków wyceny:

- kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowany na rynku wyceny, to
- ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie opublikowany na rynku wyceny, to
- kurs odniesienia podawany przez organizatora rynku wyceny.

W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym został ustalony.

W przypadku dłużnych skarbowych papierów wartościowych, dla których ustalany jest kurs fixingowy na Treasury BondSpot Poland, rynkiem wyceny jest Treasury BondSpot Poland.

2) Wycena dłużnych papierów wartościowych

a) Bony skarbowe

Bony skarbowe wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta.

b) Obligacje

Wartość obligacji ustala się na podstawie kursu nominalu z notowań giełdowych. Wartość obligacji powiększa się o wartość należnych w dniu wyceny odsetek.

Dłużne papiery wartościowe niedopuszczone do publicznego obrotu, nabyte z dyskontem lub premią są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii.

3) Wycena akcji

Wartość akcji, które znajdują się w portfelu Funduszu, ustala się na podstawie ceny rynkowej.

Akcje dopuszczone do publicznego obrotu, lecz nienotowane na rynku regulowanym, wycenia się według ceny nabycia na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej.

Akcje notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym podlegają wycenie na podstawie średniej ceny transakcji ważonej wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję w czasie dnia obrotu.

4) Zgodnie z § 14 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 nr 51, poz. 493 ze zm.) Fundusz może dokonać wyceny wartości aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii wyceny, która podlega zatwierdzeniu przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

W okresie sprawozdawczym, zgodnie z §14 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 nr 51, poz. 493 ze zm.), Fundusz stosował szczegółowe metodologie wyceny uwzględniające min. metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

5) Wycena zobowiązań

Zobowiązania Funduszu wyceniane są w kwocie wymagalnej zapłaty.

6) Wycena operacji w walutach obcych

W ciągu okresu sprawozdawczego ujmuje się w księgach rachunkowych, wyrażone w walutach obcych, operacje Funduszu dotyczące środków pieniężnych, lokat, należności i zobowiązań, udziałów i papierów wartościowych – po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

Wartość aktywów Funduszu wyrażoną w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala średniego kursu, określa się w relacji do wskazanej przez Fundusz waluty odniesienia, dla której średni kurs jest wyliczany i ogłaszany przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

7) Zasada FIFO

W przypadku sprzedaży składników portfela inwestycyjnego Funduszu stosuje się zasadę FIFO, to znaczy jako pierwszy sprzedaży podlega ten składnik, który został zakupiony po najwyższej cenie.

I) Pozostałe

1) W rezultacie weryfikacji rozliczeń z płatnikami składek, Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikował występowanie nadpłat składek przekazanych do systemu emerytalnego w latach 1999 - 2012. W związku z ograniczeniami funkcjonalnymi systemu informatycznego ZUS, nadpłaty nie mogły zostać wycofane w ubiegłych latach.

Zgodnie z informacją przekazaną przez ZUS na dzień 28 lutego 2013 r., nominalna wartość środków do zwrotu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny z w/w tytułu wyniosła: 26 904 860,59 zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Fundusz nie uzyskał od ZUS wymaganych informacji, które umożliwiałyby przeliczenie jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne podlegające wypłacie z indywidualnych rachunków członków Funduszu i wykazanie ich jako zobowiązania w bilansie Funduszu. W związku z powyższym kwota nienależnych składek zakwalifikowana przez ZUS do zwrotu, prezentowana jest w sprawozdaniu finansowym w kapitale Funduszu w pozycji IV. Bilansu.

Nienależne składki podlegają sukcesywnemu wycofywaniu przez ZUS, zgodnie z art. 100a ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 nr 34, poz. 189 ze zm.). Ostateczna kwota zobowiązania Funduszu zostanie ustalona po przesłaniu przez ZUS informacji niezbędnych do umorzenia kapitału członkowskiego i będzie uzależniona od wartości jednostki na dzień dokonania umorzenia nienależnie przekazanych składek.

II. BILANS

Bilans Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

BILANS		Według stanu na dzień	
		29 czerwca 2012 r.	28 czerwca 2013 r.
I.	Aktywa	7.273.820.793,82	8 281 755 384,12
1.	Portfel inwestycyjny	7.240.044.102,44	8 257 912 606,68
2.	Środki pieniężne	7.638.249,93	6 499 834,56
	a) na rachunkach bieżących	0,00	0,00
	b) na rachunku przeliczeniowym	7.634.240,38	6 490 146,44
	- na rachunku wpłat	5.696.423,72	2 234 026,86
	- na rachunku wypłat	1.936.885,30	4 255 188,22
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) na pozostałych rachunkach	4.009,55	9 688,12
3.	Należności	26.138.441,45	17 342 942,88
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	b) z tytułu dywidend	16.537.749,39	16 898 702,00
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	0,00	0,00
	e) od Towarzystwa	64.373,89	34 080,49
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	343.966,46	410 160,33
	g) pozostałe należności	9.192.351,71	0,06
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	2.866.022,66	5 979 326,93
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	0,06	0,06
4.	Wobec Towarzystwa	198.100,38	77 747,13
5.	Wobec depozytariusza	0,00	77 531,02
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	343.966,46	410 160,33
8.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
9.	Pozostałe zobowiązania	2.074.271,10	5 207 154,36
10.	Rozliczenia międzyokresowe	249.684,66	206 734,03
III.	Aktywa netto (I - II)	7.270.954.771,16	8 275 776 057,19
IV.	Kapitał Funduszu	5.266.932.060,72	5 528 291 686,47
V.	Kapitał rezerwowy	-3.569.497,80	-3 576 367,41
VI.	Kapitał premiowy	449.505,73	448 773,19
VII.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	20.939.190,42	22 439 190,42
VIII.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy	1.986.203.512,09	2 728 172 774,52
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik z inwestycji	1.251.204.434,43	1 547 696 332,14
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany, zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	378.773.037,13	487 131 109,47
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	356.226.040,53	693 345 332,91
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
IX.	Kapitały i zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV + V + VI + VII + VIII)	7.270.954.771,16	8 275 776 057,19

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres	
		od 1 stycznia do 29 czerwca 2012 r.	od 1 stycznia do 28 czerwca 2013 r.
I.	Przychody operacyjne	155.017.905,56	157 253 600,86
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	154.840.915,10	157 143 315,73
	a) dywidendy i udziały w zyskach	42.457.730,76	35 271 031,42
	b) odsetki, w tym:	112.383.184,34	121 595 214,83
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	109.071.345,19	119 204 512,31
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	3.311.839,15	2 390 702,52
	- pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	277 069,48
	d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
	f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	162.597,21	104 891,90
3.	Różnice kursowe dodatnie	14.391,37	5 198,78
4.	Pozostałe przychody	1,88	194,45
II.	Koszty operacyjne	20.413.015,13	24 973 908,63
1.	Koszty zarządzania Funduszem	18.918.610,47	22 058 343,87
2.	Koszty zasilenia rachunku premiewego	2.102.067,83	2 460 626,28
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	396.551,73	444 786,20
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	0,00	0,00
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	b) pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów Funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiovym	-1.010.277,55	0,00
7.	Różnice kursowe ujemne	6.062,65	10 152,28
8.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	134.604.890,43	132 279 692,23
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	271.009.032,27	-217 470 177,00
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	17.939.027,57	80 947 842,91
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	253.070.004,70	-298 418 019,91
V.	Wynik z operacji (III + IV)	405.613.922,70	-85 190 484,77
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	405.613.922,70	-85 190 484,77

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Za okres	
		od 1 stycznia do 29 czerwca 2012 r.	od 1 stycznia do 28 czerwca 2013 r.
I.	Kapitały razem Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	6.725.696.069,86	8 220 183 808,94
1.	Kapitał Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	5.127.296.714,15	5 387 522 931,25
1.1.	Zmiany w kapitale Funduszu	139.635.346,57	140 768 755,22
	a) zwiększenia z tytułu:	200.640.538,29	155 049 850,63
	- wpłat członków	144.422.692,31	151 036 533,09
	- otrzymanych wpłat transferowych	56.162.572,57	3 961 314,11
	- pokrycia szkody	54.412,35	51 056,98
	- pozostałe	861,06	946,45
	b) zmniejszenia z tytułu:	-61.005.191,72	-14 281 095,41
	- wypłat transferowych	-50.646.056,91	-2 222 655,84
	- wypłat osobom uprawnionym	-2.417.523,64	-3 611 981,02
	- wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tyt. ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz dożywotniej emerytury kapitałowej	-27.369,12	-59 682,58
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	-7.914.242,05	-8 386 775,97
	- pozostałe	0,00	0,00
1.2.	Kapitał Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5.266.932.060,72	5 528 291 686,47
2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-3.567.275,88	-3 580 875,23
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	-2.221,92	4 507,82
	a) zwiększenia z tytułu:	1.070.967,98	2 446 244,59
	- wpłat Towarzystwa	0,00	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	1.070.967,98	2 446 244,59
	b) zmniejszenia z tytułu:	-1.073.189,90	-2 441 736,77
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	-1.073.189,90	-2 441 736,77
	- pozostałe	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-3.569.497,80	-3 576 367,41
3.	Kapitał premiowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	437.851,78	439 303,21
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	11.653,95	9 469,98
	a) zwiększenia z tytułu:	2.092.899,48	2 455 714,57
	- wpłat Towarzystwa	2.092.899,48	2 455 714,57
	b) zmniejszenia z tytułu:	-2.081.245,53	-2 446 244,59
	- zasilenia rachunku rezerwowego	-1.070.967,98	-2 446 244,59
	- zasilenia Funduszu	-1.010.277,55	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
3.2.	Kapitał premiowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	449.505,73	448 773,19
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	20.939.190,42	22 439 190,42
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	a) zwiększenia z tytułu:	0,00	0,00
	- wpłat Towarzystwa	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
	- zasilenia Funduszu	0,00	0,00
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	0,00	0,00
4.2.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu	20.939.190,42	22 439 190,42

	sprawozdawczego		
5.	Wynik finansowy	1.986.203.512,09	2 728 172 774,52
II.	Kapitały razem w dyspozycji Funduszu na koniec okresu (1.2 + 2.2 + 3.2 + 4.2 + 5)	7.270.954.771,16	8 275 776 057,19

V. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zestawienie portfela inwestycyjnego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
Instrument finansowy		według stanu na dzień:							
		29 czerwca 2012 r.				28 czerwca 2013 r.			
		Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
1.	Obligacje skarbowe		3 625 777 258,07	3 904 013 326,41	53,67%		3 719 084 567,30	3 984 259 711,00	48,11%
	DS1015 - 2015/10/24 - 6,25%	142 000	146 275 000,00	154 967 440,00	2,13%	122 000	125 275 000,00	135 467 580,00	1,64%
	DS1017 - 2017/10/25 - 5,25%	258 876	243 944 594,92	273 753 603,72	3,76%	268 876	256 537 594,92	296 322 862,08	3,58%
	DS1019 - 2019/10/25 - 5,50%	218 267	207 792 150,45	233 670 102,19	3,21%	260 267	252 857 750,45	294 796 622,89	3,56%
	DS1020 - 2020/10/25 - 5,25%	120 000	114 561 900,00	125 852 400,00	1,73%	120 000	114 561 900,00	134 025 600,00	1,62%
	DS1021 - 2021/10/25 - 5,75%	238 474	241 707 557,74	258 067 023,84	3,55%	147 653	148 681 936,54	169 631 149,05	2,05%
	IZ0816 - 2016/08/24 - 3,00%	231 825	267 385 408,59	310 661 148,19	4,27%	176 825	196 668 608,59	242 162 709,25	2,92%
	OK0113 - 2013/01/25	90 000	81 387 400,00	87 750 000,00	1,21%	0	0,00	0,00	0,00%
	OK0712 - 2012/07/25	79 134	69 796 713,34	78 801 637,20	1,08%	0	0,00	0,00	0,00%
	OK0713 - 2013/07/25	106 000	94 761 180,00	101 039 200,00	1,39%	6 000	5 346 360,00	5 986 200,00	0,07%
	PS0413 - 2013/04/25 - 5,25%	169 841	162 887 913,41	172 142 345,55	2,37%	0	0,00	0,00	0,00%
	PS0414 - 2014/04/25 - 5,75%	208 552	207 631 759,82	214 837 757,28	2,95%	3 642	3 587 406,42	3 763 205,76	0,05%
	PS0415 - 2015/04/25 - 5,50%	246 570	245 318 208,25	254 704 344,30	3,50%	171 570	170 058 127,58	180 773 014,80	2,18%
	PS0416 - 2016/04/25 - 5,00%	336 273	329 299 892,18	342 897 578,10	4,71%	511 273	508 448 892,18	538 610 767,31	6,50%
	PS0417 - 2017/04/25 - 4,75%	70 000	69 314 500,00	70 725 200,00	0,97%	154 223	154 222 406,23	162 262 644,99	1,96%
	PS0418 - 2018/04/25 - 3,75%	0	0,00	0,00	0,00%	120 000	119 890 000,00	121 425 600,00	1,47%
	PS0718 - 2018/07/25 - 2,50%	0	0,00	0,00	0,00%	229 965	229 390 087,50	223 606 467,75	2,70%
	PS1016 - 2016/10/25 - 4,75%	162 000	159 206 320,00	167 473 980,00	2,30%	252 000	250 651 320,00	271 078 920,00	3,27%
	WS0428 - 2028/04/25 - 2,75%	0	0,00	0,00	0,00%	29 975	27 502 062,50	27 646 542,00	0,33%
	WS0922 - 2022/09/23 - 5,75%	320 874	317 959 393,13	349 236 052,86	4,80%	874	821 560,00	1 009 111,66	0,01%
	WZ0115 - 2015/01/25 - 3,98%	59 447	59 125 814,69	60 806 552,89	0,84%	114 398	114 258 550,09	116 117 401,94	1,40%
	WZ0118 - 2018/01/25 - 3,98%	161 375	160 031 909,06	163 468 033,75	2,25%	281 249	280 403 140,46	283 057 431,07	3,42%
	WZ0121 - 2021/01/25 - 3,98%	90 383	87 556 358,26	89 602 994,71	1,23%	335 355	330 176 471,26	331 743 226,65	4,01%

2.	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27.10.1994r. o autostradach płatnych oraz KFD		450 219 739,19	479 237 286,62	6,59%		441 294 739,19	498 095 934,09	6,02%
	IDS1018 - 2018/10/24 - 6,25%	158 171	160 185 679,19	173 595 835,92	2,39%	158 171	160 185 679,19	181 863 434,09	2,20%
	IDS1022 - 2022/10/25 - 5,75%	155 000	154 704 160,00	162 976 300,00	2,24%	155 000	155 779 160,00	181 931 250,00	2,20%
	IPS1014 - 2014/10/24 - 5,75%	125 000	125 329 900,00	132 440 000,00	1,82%	125 000	125 329 900,00	134 301 250,00	1,62%
3.	Depozyty w bankach krajowych		53 868 075,28	53 868 075,28	0,74%		38 532 246,52	38 532 246,52	0,47%
4.	Papiery wartościowe emitowane przez banki krajowe		0,00	0,00	0,00%		50 000 000,00	51 231 630,00	0,62%
5.	Listy zastawne		30 000 000,00	30 540 000,00	0,42%		30 000 000,00	30 405 900,00	0,37%
6.	Zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego		38 100 800,00	43 516 000,00	0,60%		38 873 284,87	47 020 787,80	0,57%
7.	Inne niż zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego		4 167 000,00	4 170 500,28	0,06%		4 167 000,00	4 168 791,81	0,05%
8.	Zabezpieczone całkowicie zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego		0,00	0,00	0,00%		20 000 000,00	20 273 000,00	0,24%
9.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 8		82 000 000,00	82 551 757,90	1,13%		48 224 000,00	48 258 875,00	0,58%
10.	Zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż w pkt 6 i 8		282 354 384,82	288 065 844,43	3,96%		513 730 850,63	523 252 404,91	6,32%
	MMP0520 - 2020/05/10 - 6,25%	0	0,00	0,00	0,00%	1 050	105 000 000,00	106 195 992,00	1,28%
11.	Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)		2 199 063 175,53	2 343 142 199,78	32,21%		2 541 657 228,47	3 006 578 630,81	36,30%
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	998 194	128 661 794,60	150 607 510,72	2,07%	1 171 900	155 087 941,62	173 570 109,00	2,10%
	Bank Zachodni WBK S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	302 498	73 632 091,71	84 617 765,54	1,02%
	BRE Bank S.A.	295 754	59 683 082,57	87 732 466,56	1,21%	330 488	70 865 439,18	124 818 707,84	1,51%
	ING Bank Śląski S.A.	914 340	54 594 979,05	74 518 710,00	1,02%	997 340	62 238 420,94	93 410 864,40	1,13%
	KGHM Polska Miedź S.A.	1 068 207	73 153 515,65	154 708 419,81	2,13%	1 100 207	79 106 753,97	132 002 835,86	1,59%
	LPP S.A.	19 481	37 824 076,81	63 432 668,53	0,87%	19 721	39 528 782,50	128 001 911,44	1,55%
	Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.	1 029 903	79 195 310,02	127 419 599,16	1,75%	1 153 647	94 935 562,81	117 025 951,68	1,41%
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	4 197 400	92 056 029,55	81 093 768,00	1,11%	4 265 400	93 198 678,18	63 725 076,00	0,77%
	PKO Bank Polski S.A.	5 765 191	167 123 754,75	197 861 355,12	2,72%	9 543 081	297 518 769,00	335 630 158,77	4,05%
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	4 506 880	138 973 854,05	167 881 280,00	2,31%	4 920 132	160 095 649,51	224 308 817,88	2,71%

	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	15 596 390	53 191 289,24	64 725 018,50	0,89%	20 213 868	77 844 772,81	115 016 908,92	1,39%
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	485 812	167 928 907,88	161 211 854,08	2,22%	512 517	178 721 771,61	208 327 910,16	2,52%
12.	Akcje spółek notowanych na pozostałych rynkach gieldowych GPW		8 037 187,66	9 489 005,50	0,13%		9 933 685,94	5 834 694,74	0,07%
13.	Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków		114 158,23	1 450 106,24	0,02%		0,00	0,00	0,00%
I	Razem lokaty krajowe		6 773 701 778,78	7 240 044 102,44	99,53%		7 455 497 602,92	8 257 912 606,68	99,71%
II	Razem lokaty zagraniczne		0,00	0,00	0,00%		0,00	0,00	0,00%
III	Razem lokaty		6 773 701 778,78	7 240 044 102,44	99,53%		7 455 497 602,92	8 257 912 606,68	99,71%

Warszawa, dnia 12 lipca 2013 roku

Agnieszka Nogajczyk-Simeonow
Prezes Zarządu

Grzegorz Zubrzycki
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Nowak
członek Zarządu

Eliza Piotrowicz
menedżer ds. księgowości