

POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE

ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ALLIANZ POLSKA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ

29 CZERWCA 2018 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II.	BILANS	11
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	12
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	13
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 w długim okresie osiągany poprzez wzrost wartości lokat. Podstawą oceny efektywności Funduszu jest porównanie osiąganej stopy zwrotu ze stopami zwrotu osiągniętymi przez konkurencyjne otwarte fundusze emerytalne, a w szczególności w odniesieniu do mediany, średniej arytmetycznej oraz średniej ważonej (średnią wielkością aktywów funduszy w danym okresie) stóp zwrotu osiąganych przez konkurencyjne otwarte fundusze emerytalne.

D) Ograniczenia inwestycyjne

- 1) W działalności lokacyjnej stosowane są ograniczenia zgodne z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 870 ze zm.), rozporządzenia rady ministrów z dnia 28 stycznia 2014 r. w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. z 2014 r. poz. 139), rozporządzenia rady ministrów z dnia 17 stycznia 2014 r. w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat (Dz. U. z 2014 r., poz. 116) oraz ustawy z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku określeniem zasad wypłat emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1717), w której wprowadzono dla otwartych funduszy emerytalnych minimalny limit inwestycji w akcje oraz zakaz inwestycji w niektóre kategorie lokat.

W szczególności, zgodnie z zapisami ustawy z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku określeniem zasad wypłat emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1717):

- a) łączna wartość lokat aktywów otwartego funduszu emerytalnego w akcje i prawa do akcji nie mogła być mniejsza niż 15% wartości aktywów funduszu do dnia 31.12.2017r.
- b) od dnia 01.02.2014 r. aktywa otwartych funduszy emerytalnych nie mogą być lokowane w następujących kategoriach lokat:
 - obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;
 - obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych, emitowanych przez rządy lub banki centralne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, a także pożyczkach i kredytach, udzielanych tym podmiotom;

- obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozytach, kredytach i pożyczkach gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
- obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez rządy lub banki centralne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, a także depozytach, kredytach i pożyczkach gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty;
- obligacjach emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym gwarantowanych przez Skarb Państwa;
- obligacjach, bankowych papierach wartościowych lub listach zastawnych emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarantowanych przez Skarb Państwa.

- 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 2017 r. poz. 870 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 2018 roku do 29 czerwca 2018 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 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 2018 r., poz. 395 ze zm.) oraz rozporządzeniem ministra finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2015 r., poz. 1675).

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 premiiowy

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

W momencie rozwiązania kapitału premiiowego różnice powstałe w wyniku zmiany wartości jednostek rozrachunkowych na kapitale premiiowym w stosunku do wartości nominalnej jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku premiiowym są odnoszone na kapitał premiiowy.

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

4) 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 ujemnie 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.

5) Transakcje nabycia (zbycia) aktywów denominowanych w obcych walutach

Transakcje nabycia (zbycia) aktywów denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu na dzień przeprowadzenia transakcji.

6) Transakcje pozostałe

W przypadku umowy mającej za przedmiot nabycie (zbycie) praw majątkowych innych niż te, o których mowa w pkt 5) i 6), prawa te ujmują się w księgach rachunkowych, jako nabyte (zbyte) w dacie rozliczenia umowy.

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 ustalona w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w księgach rachunkowych łącznie.

Cena nabycia obejmuje prowizje maklerskie oraz inne opłaty, w tym obciążenia o charakterze publiczno-prawnym, z wyłączeniem wynagrodzenia Depozytariusza.

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 ujmują 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 ujmują się jako przychód w korespondencji z należnościami w dniu, w którym akcje są po raz pierwszy notowane bez prawa do dywidendy. Wyplacona 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 nominalu 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.

g) Koszty danin publiczno-prawnych

Koszty danin publiczno-prawnych, jeżeli Fundusz nie jest zwolniony z ich uiszczania na podstawie odrębnych przepisów i jeżeli ich ponoszenie jest związane z prowadzoną przez Fundusz działalnością statutową, obciążają aktywa Funduszu.

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 r. 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 r. 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 - 2016. W związku z ograniczeniami funkcjonalnymi systemu informatycznego ZUS, nadpłaty nie mogły zostać wycofane w ubiegłych latach.

Zgodnie z informacją przekazaną przez ZUS na dzień 31 grudnia 2017 r., nominalna wartość środków do zwrotu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny oraz z subkont w ZUS z w/w tytułu wyniosła: 40 094 012,39 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 2017 r. poz. 870 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	
		30 czerwca 2017 r.	29 czerwca 2018 r.
I.	Aktywa	7 904 597 298,97	7 186 488 123,15
1.	Portfel inwestycyjny	7 852 531 411,09	7 140 156 399,75
2.	Środki pieniężne	13 785 467,58	11 537 429,76
	a) na rachunkach bieżących	0,00	0,00
	b) na rachunku przeliczeniowym	13 785 467,58	11 537 429,76
	- na rachunku wpłat	7 725 130,63	6 805 115,84
	- na rachunku wypłat	6 059 405,59	4 731 382,56
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności	38 280 420,30	34 794 293,64
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	b) z tytułu dywidend	37 802 851,90	30 084 951,93
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	0,00	0,00
	e) od Towarzystwa	84 040,31	66 793,65
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	393 528,09	368 922,46
	g) pozostałe należności	0,00	4 273 625,60
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	7 324 470,83	5 641 714,04
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	0,00	0,00
4.	Wobec Towarzystwa	135 749,55	119 556,73
5.	Wobec depozytariusza	92 978,50	0,00
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	393 528,09	368 922,46
8.	Pozostałe zobowiązania	6 467 730,83	4 935 567,34
9.	Rozliczenia międzyokresowe	234 483,86	217 667,51
III.	Aktywa netto (I - II)	7 897 272 828,14	7 180 846 409,11
IV.	Kapitał Funduszu	1 537 528 626,97	1 344 849 870,28
V.	Kapitał rezerwowy	-6 569 767,07	-6 555 221,87
VI.	Kapitał premiowy	-295 168,63	-326 856,48
VII.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy	6 366 609 136,87	5 842 878 617,18
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik z inwestycji	3 200 605 151,84	3 362 690 114,03
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany, zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	847 650 576,02	922 871 896,26
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	2 318 353 409,01	1 557 316 606,89
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VIII.	Kapitały i zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV + V + VI + VII)	7 897 272 828,14	7 180 846 409,11

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 30 czerwca 2017 r.	od 1 stycznia do 29 czerwca 2018 r.
I.	Przychody operacyjne	106 305 350,56	113 914 147,07
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	102 595 352,39	109 042 801,08
	a) dywidendy i udziały w zyskach	77 970 112,84	88 721 102,10
	b) odsetki, w tym:	24 539 629,55	19 781 698,98
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	23 652 810,10	18 808 564,37
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	886 819,45	973 134,61
	- pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	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	85 610,00	540 000,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	42 915,26	34 538,62
3.	Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	3 667 082,91	563 181,77
4.	Pozostałe przychody	0,00	4 273 625,60
II.	Koszty operacyjne	25 246 065,15	26 364 746,13
1.	Koszty zarządzania Funduszem	20 515 536,41	20 797 424,86
2.	Koszty zasilenia rachunku premiowego	2 279 508,96	2 312 314,61
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	529 630,07	557 640,44
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 premiowym	-1 177 626,01	-776 295,89
7.	Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inw., a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	1 818 759,04	1 162 075,62
8.	Koszty danin publicznoprawnych	1 280 256,68	2 311 586,49
9.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	81 059 285,41	87 549 400,94
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	860 604 082,73	-903 263 974,08
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-40 845 352,53	66 704 516,90
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	901 449 435,26	-969 968 490,98
V.	Wynik z operacji (III + IV)	941 663 368,14	-815 714 573,14
VI.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	941 663 368,14	-815 714 573,14

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 30 czerwca 2017 r.	od 1 stycznia do 29 czerwca 2018 r.
I.	Kapitały razem Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	6 964 600 058,25	8 090 626 738,25
1.	Kapitał Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 546 444 074,75	1 438 924 723,36
1.1.	Zmiany w kapitale Funduszu	-8 915 447,78	-94 074 853,08
	a) zwiększenia z tytułu:	86 959 909,75	86 762 530,12
	- wpłat członków	86 179 111,88	85 870 347,28
	- otrzymanych wpłat transferowych	777 528,61	830 100,85
	- pokrycia szkody	3 269,26	62 081,99
	b) zmniejszenia z tytułu:	-95 875 357,53	-180 837 383,20
	- wypłat transferowych	-1 311 209,87	-1 035 395,05
	- wypłat osobom uprawnionym	-3 904 417,65	-3 824 181,04
	- wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tyt. ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,00	0,00
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	-6 263 937,74	-4 015 350,20
	- pozostałe	-84 395 792,27	-171 962 456,91
1.2.	Kapitał Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 537 528 626,97	1 344 849 870,28
2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-6 523 566,12	-6 555 968,08
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	-46 200,95	746,21
	a) zwiększenia z tytułu:	1 077 491,08	1 558 472,82
	- wpłat Towarzystwa	0,00	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	1 077 491,08	1 558 472,82
	b) zmniejszenia z tytułu:	-1 123 692,03	-1 557 726,61
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	-1 123 692,03	-1 557 726,61
2.2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-6 569 767,07	-6 555 221,87
3.	Kapitał premiowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-266 219,11	-335 207,35
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	-28 949,52	8 350,87
	a) zwiększenia z tytułu:	2 226 167,57	2 343 119,58
	- wpłat Towarzystwa	2 226 167,57	2 343 119,58
	b) zmniejszenia z tytułu:	-2 255 117,09	-2 334 768,71
	- zasilenia rachunku rezerwowego	-1 077 491,08	-1 558 472,82
	- zasilenia Funduszu	-1 177 626,01	-776 295,89
3.2.	Kapitał premiowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-295 168,63	-326 856,48
4.	Wynik finansowy	6 366 609 136,87	5 842 878 617,18
II.	Kapitały razem w dyspozycji Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 897 272 828,14	7 180 846 409,11

V. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Zestawienie portfela inwestycyjnego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO										
Instrument finansowy			według stanu na dzień:							
			30 czerwca 2017 r.				29 czerwca 2018 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.	Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej		224 580 419,04	224 580 419,04	2,84%		158 915 315,77	158 915 315,77	2,21%	
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2017/07/03 – 0,95%		224 580 419,04	224 580 419,04	2,84%		0,00	0,00	0,00%	
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2018/07/02 – 1,05%		0,00	0,00	0,00%		158 915 315,77	158 915 315,77	2,21%	
2.	Obligacje inne niż wymienione w pkt 11 ¹⁾ , bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego		198 345 000,00	199 601 783,00	2,52%		16 199 900,00	16 337 820,00	0,23%	
	BGK0219 - 2019/02/19 – 2,11%	121 000	120 995 000,00	121 940 170,00	1,54%	1 000	999 900,00	1 007 620,00	0,01%	
3.	Listy zastawne		103 000 000,00	103 224 958,44	1,31%		41 100 000,00	41 533 812,08	0,58%	
4.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego będące przedmiotem oferty publicznej		24 877 841,83	28 175 821,90	0,36%		14 587 841,83	16 955 491,20	0,24%	
5.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, niebędące przedmiotem oferty publicznej		135 610 700,00	135 321 400,08	1,71%		154 713 460,00	152 319 885,03	2,12%	
	EIB0521 - 2021/05/25 – 2,25%	90 000	89 758 400,00	89 569 800,00	1,13%	76 500	76 264 310,00	72 840 240,00	1,01%	
6.	Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		65 000 000,00	65 513 187,20	0,83%		11 000 000,00	11 120 930,00	0,15%	
7.	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe podmiotów innych niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		1 996 300,00	2 014 832,90	0,03%		21 000 000,00	21 122 711,10	0,29%	
8.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		362 471 682,90	370 340 650,92	4,68%		394 626 697,95	396 695 583,52	5,52%	
	PZU0727 - 2027/07/29 – 3,61%	0	0,00	0,00	0,00%	800	81 328 000,00	82 506 760,00	1,15%	

9.	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		100 000 000,00	100 303 000,00	1,27%		194 391 900,00	195 330 258,80	2,72%
	GHE1221 - 2021/12/28 – 6,08%	100 000	100 000 000,00	100 303 000,00	1,27%	100 000	100 000 000,00	100 227 000,00	1,39%
10.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		3 671 886 289,00	5 921 295 167,18	74,91%		3 956 887 811,43	5 490 516 385,93	76,40%
	Alior Bank S.A.	2 112 657	113 385 884,72	129 294 608,40	1,64%	2 112 657	113 385 884,72	140 702 956,20	1,96%
	Amrest Holdings SE	243 042	83 250 792,30	85 271 285,70	1,08%	224 613	76 698 514,52	99 916 846,92	1,39%
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 087 845	83 213 849,60	74 974 277,40	0,95%	1 373 341	106 677 978,35	97 493 477,59	1,36%
	Bank Millennium S.A.	9 235 802	36 845 822,55	68 344 934,80	0,86%	15 938 163	97 955 789,87	127 983 448,89	1,78%
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 788 507	200 362 464,07	223 330 869,09	2,83%	1 948 507	219 623 050,42	219 986 440,30	3,06%
	Bank Zachodni WBK S.A.	799 008	225 854 630,38	274 299 446,40	3,47%	816 008	232 440 019,69	272 505 871,60	3,79%
	Budimex S.A.	544 967	47 391 078,21	130 170 817,62	1,65%	389 540	27 665 652,75	49 109 307,80	0,68%
	CCC S.A.	484 866	26 486 767,31	109 065 758,04	1,38%	484 866	26 486 767,31	101 492 151,12	1,41%
	CD Projekt S.A.	0	0,00	0,00	0,00%	899 131	106 622 463,83	144 301 534,19	2,01%
	Cyfrowy Polsat S.A.	5 359 672	88 554 529,35	132 169 511,52	1,67%	6 416 818	113 880 313,33	147 265 973,10	2,05%
	Fabryki Mebli Forte S.A.	1 032 529	29 661 237,14	84 708 679,16	1,07%	1 032 529	29 661 237,14	48 910 898,73	0,68%
	Globe Trade Centre S.A.	13 748 972	89 775 488,37	133 914 987,28	1,69%	13 548 972	87 568 370,38	126 818 377,92	1,76%
	Grupa Kęty S.A.	499 562	56 830 389,72	216 365 297,82	2,74%	494 262	55 849 989,77	158 638 331,52	2,21%
	Grupa Lotos S.A.	1 514 498	27 986 278,18	77 330 267,88	0,98%	1 514 498	27 986 278,18	85 493 412,10	1,19%
	ING Bank Śląski S.A.	1 451 192	91 582 604,56	264 305 598,96	3,34%	1 451 192	91 582 604,56	260 053 606,40	3,62%
	Inter Cars S.A.	370 061	27 030 563,96	114 178 620,94	1,44%	370 061	27 030 563,96	91 815 834,71	1,28%
	KGHM Polska Miedź S.A.	1 741 592	120 887 257,31	193 316 712,00	2,45%	1 741 592	120 887 257,31	153 016 273,12	2,13%
	Kruk S.A.	703 370	34 219 011,34	215 667 309,40	2,73%	703 370	34 219 011,34	140 139 438,80	1,95%
	LPP S.A.	19 277	34 667 697,99	137 048 482,11	1,73%	19 277	34 667 697,99	166 083 499,51	2,31%
	MBank S.A.	481 630	112 580 555,69	221 901 389,90	2,81%	481 630	112 580 555,69	192 425 633,90	2,68%
	Orbis S.A.	533 868	27 403 262,57	45 880 615,92	0,58%	851 550	58 829 924,42	75 098 194,50	1,04%
	PKO Bank Polski S.A.	16 948 271	517 163 340,96	586 240 693,89	7,42%	18 110 971	563 729 016,09	664 310 416,28	9,24%
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	6 331 806	185 804 643,77	716 507 166,96	9,06%	5 591 806	152 697 087,84	468 090 080,26	6,51%
	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	21 592 754	74 665 397,37	137 761 770,52	1,74%	21 592 754	74 665 397,37	123 510 552,88	1,72%
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	7 247 892	250 966 481,89	326 662 492,44	4,13%	7 247 892	250 966 481,89	279 551 194,44	3,89%
11.	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium RP nienotowane na rynku regulowanym		0,00	0,00	0,00%		5 083 790,00	7 727 360,80	0,11%

12.	Prawa poboru będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0,00	0,00	0,00%		0,00	0,00	0,00%
I	Razem lokaty krajowe	4 887 768 232,77	7 150 371 220,66	90,46%		4 968 506 716,98	6 508 575 554,23	90,57%
1.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczypospolita Polska	638 377 655,47	702 160 190,43	8,88%		604 733 314,75	631 580 845,52	8,79%
II	Razem lokaty zagraniczne	638 377 655,47	702 160 190,43	8,88%		604 733 314,75	631 580 845,52	8,79%
III	Razem lokaty	5 526 145 888,24	7 852 531 411,09	99,34%		5 573 240 031,73	7 140 156 399,75	99,36%

¹⁾ pkt 11 Zestawienia portfela inwestycyjnego będącego częścią Załącznika nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1675)

Warszawa, dnia 31 lipca 2018 roku

Zbigniew Świątek
Prezes Zarządu

Grzegorz Zubrzycki
Wiceprezes Zarządu

Jerzy Nowak
Członek Zarządu

Eliza Piotrowicz
Menedżer ds. księgowości