

POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE

ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ALLIANZ POLSKA OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ

30 CZERWCA 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
II.	BILANS	12
III.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	14
V.	ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	16

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 do końca stycznia 2014 r. stosowane były ograniczenia inwestycyjne zgodne z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 989 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 r. 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 r. 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 r. nr 229, poz. 2286 ze zm.).

Od 1 lutego 2014 r. 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 2013 r. poz. 989 ze zm.) oraz 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).

- 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 2013 r. poz. 989 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 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku, natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2013 roku do 28 czerwca 2013 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 2013 r. poz. 330 ze zm.) oraz rozporządzeniem ministra finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 r. 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 zasilily 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. 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.

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 - 2013. W związku z ograniczeniami funkcjonalnymi systemu informatycznego ZUS, nadpłaty nie mogły zostać wycofane w ubiegłych latach.

Zgodnie z informacją przekazaną przez ZUS na dzień 03 stycznia 2014 r., nominalna wartość środków do zwrotu przez Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny z w/w tytułu wyniosła: 25 615 107,67 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 2013 r. poz. 989 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.

- 2) Z dniem 1 lutego 2014 r. weszły w życie zapisy 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). Wprowadzone zmiany dotyczą m.in.:

- a) obniżenia maksymalnej wysokości opłaty od składki.

Od 01 lutego 2014r. fundusze emerytalne mogą pobierać opłatę od składki w maksymalnej wysokości 1,75 % wpłacanych składek.

- b) wprowadzenia dla otwartych funduszy emerytalnych minimalnego limitu inwestycji w akcje oraz zakazu inwestycji w niektóre kategorie lokat.

Do dnia 31 grudnia 2017 r. łączna wartość lokat aktywów otwartego funduszu emerytalnego w akcje i prawa do akcji nie może być mniejsza niż:

- 75% wartości aktywów funduszu do dnia 31.12.2014r.
- 55% wartości aktywów funduszu do dnia 31.12.2015r.
- 35% wartości aktywów funduszu do dnia 31.12.2016r.
- 15% wartości aktywów funduszu do dnia 31.12.2017r.

Od dnia 01.02.2014r. 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.

c) jednorazowego przeniesienia 51,5% wartości środków członków do FUS

W dniu 3 lutego 2014 r. otwarte fundusze emerytalne umorzyły 51,5 % jednostek rozrachunkowych zapisanych na rachunku każdego członka funduszu i przekazały do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych następujące aktywa o wartości odpowiadającej sumie wartości umorzonych jednostek rozrachunkowych:

- obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa;
- obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym (Dz. U. z 2012 r. poz. 931, z późn. zm.11)), gwarantowane przez Skarb Państwa;
- inne papiery wartościowe opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa;
- środki pieniężne denominowane w walucie polskiej.

Łączna wartość aktywów przekazanych przez Fundusz do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych wyniosła 4 676 894 810,38 zł.

d) stopniowego przenoszenia środków do ZUS

Jednorazowo do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych zostaną przekazane środki osób mających ustalone prawo do okresowej emerytury kapitałowej, tych które ukończyły wiek emerytalny, miały ustalone prawo do emerytury częściowej lub zgłosiły wniosek o ich przyznanie. Dodatkowo przez 10 lat przed osiągnięciem przez członka otwartego funduszu wieku emerytalnego środki zgromadzone w funduszu będą stopniowo przekazywane do ZUS.

e) likwidacji części dodatkowej funduszu gwarancyjnego

W dniu 1 lipca 2014 r. Towarzystwo wycofało środki przechowywane na rachunku części dodatkowej funduszu gwarancyjnego w wysokości 35 432 662,27 zł.

f) wprowadzenia dobrowolności członkostwa w Funduszu.

W okresie od 1 kwietnia do 31 lipca 2014r. członkowie Funduszu mogą złożyć w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych oświadczenie o przekazywaniu do Funduszu składki emerytalnej. Jeśli tego nie zrobią, wszystkie składki emerytalne poczynszy do 1 lipca 2014 r. odprowadzane będą do ZUS. Poczynszy od 2016 r. , raz na 4 lata członek Funduszu będzie miał możliwość zmiany decyzji i złożenia oświadczenia do ZUS.

g) wprowadzenia zakazu reklamy otwartych funduszy emerytalnych

Zakaz reklamy zawierającej informacje o otwartych funduszach lub informacje sugerujące, że reklama odnosi się do otwartych funduszy obowiązuje do 31.07.2014r.

3) W dniu 25 marca 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na przejęcie zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym Warta przez Powszechne Towarzystwo

Emerytalne Allianz Polska Spółkę Akcyjną. Na mocy decyzji w dniu 26 maja 2014 r. PTE Allianz Polska S.A. przejęło zarządzanie Otwartym Funduszem Emerytalnym Warta i rozpoczęło jego likwidację. Datę zakończenia likwidacji OFE Warta i połączenia jego aktywów z aktywami Allianz Polska OFE ustalono na dzień 19 września 2014 r.

II. BILANS

Bilans Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego (w złotych)

BILANS		Według stanu na dzień	
		28 czerwca 2013 r.	30 czerwca 2014 r.
I.	Aktywa	8 281 755 384,12	4 682 287 024,43
1.	Portfel inwestycyjny	8 257 912 606,68	4 651 594 527,72
2.	Środki pieniężne	6 499 834,56	2 966 363,64
	a) na rachunkach bieżących	0,00	0,00
	b) na rachunku przeliczeniowym	6 490 146,44	2 966 363,64
	- na rachunku wpłat	2 234 026,86	0,00
	- na rachunku wypłat	4 255 188,22	2 965 432,28
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) na pozostałych rachunkach	9 688,12	0,00
3.	Należności	17 342 942,88	27 726 133,07
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	4 540 698,07
	b) z tytułu dywidend	16 898 702,00	22 940 525,48
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	0,00	0,00
	e) od Towarzystwa	34 080,49	17 711,01
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	410 160,33	226 872,36
	g) pozostałe należności	0,06	326,15
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	5 979 326,93	11 188 204,80
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	7 361 555,33
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	0,06	326,15
4.	Wobec Towarzystwa	77 747,13	0,00
5.	Wobec depozytariusza	77 531,02	0,00
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	410 160,33	226 872,36
8.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
9.	Pozostałe zobowiązania	5 207 154,36	3 318 194,84
10.	Rozliczenia międzyokresowe	206 734,03	281 256,12
III.	Aktywa netto (I - II)	8 275 776 057,19	4 671 098 819,63
IV.	Kapitał Funduszu	5 528 291 686,47	1 266 827 035,69
V.	Kapitał rezerwowy	-3 576 367,41	-3 602 904,49
VI.	Kapitał premiowy	448 773,19	-13 716,39
VII.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	22 439 190,42	24 439 190,42
VIII.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy	2 728 172 774,52	3 383 449 214,40
1.	Zakumulowany, nierozdysponowany wynik z inwestycji	1 547 696 332,14	1 809 110 366,66
2.	Zakumulowany, nierozdysponowany, zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	487 131 109,47	615 647 463,41
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	693 345 332,91	958 691 384,33
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
IX.	Kapitały i zakumulowany, nierozdysponowany wynik finansowy razem (IV + V + VI + VII + VIII)	8 275 776 057,19	4 671 098 819,63

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 28 czerwca 2013 r.	od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r.
I.	Przychody operacyjne	157 253 600,86	96 959 193,97
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	157 143 315,73	96 849 076,55
	a) dywidendy i udziały w zyskach	35 271 031,42	58 309 864,17
	b) odsetki, w tym:	121 595 214,83	38 539 212,38
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	119 204 512,31	36 350 990,85
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	2 390 702,52	2 188 221,53
	- pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	277 069,48	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	0,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	104 891,90	87 471,84
3.	Różnice kursowe dodatnie	5 198,78	22 645,58
4.	Pozostałe przychody	194,45	0,00
II.	Koszty operacyjne	24 973 908,63	15 628 195,66
1.	Koszty zarządzania Funduszem	22 058 343,87	14 633 369,99
2.	Koszty zasilenia rachunku premiovowego	2 460 626,28	1 632 816,39
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	444 786,20	335 066,65
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	0,00	-1 042 273,08
7.	Różnice kursowe ujemne	10 152,28	69 215,71
8.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	132 279 692,23	81 330 998,31
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-217 470 177,00	-47 230 508,54
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	80 947 842,91	132 021 050,55
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-298 418 019,91	-179 251 559,09
V.	Wynik z operacji (III + IV)	-85 190 484,77	34 100 489,77
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	-85 190 484,77	34 100 489,77

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 28 czerwca 2013 r.	od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r.
I.	Kapitały razem Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	8 220 183 808,94	9 104 271 189,70
1.	Kapitał Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	5 387 522 931,25	5 733 655 333,37
1.1.	Zmiany w kapitale Funduszu	140 768 755,22	-4 466 828 297,68
	a) zwiększenia z tytułu:	155 049 850,63	223 022 037,34
	- wpłat członków	151 036 533,09	220 505 768,33
	- otrzymanych wpłat transferowych	3 961 314,11	2 512 456,36
	- pokrycia szkody	51 056,98	3 812,59
	- pozostałe	946,45	0,06
	b) zmniejszenia z tytułu:	-14 281 095,41	-4 689 850 335,02
	- wypłat transferowych	-2 222 655,84	-992 439,19
	- wypłat osobom uprawnionym	-3 611 981,02	-2 762 215,91
	- wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tyt. ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz dożywotniej emerytury kapitałowej	-59 682,58	-58 522,48
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	-8 386 775,97	-2 497 620,50
	- pozostałe	0,00	-4 683 539 536,94
1.2.	Kapitał Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 528 291 686,47	1 266 827 035,69
2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-3 580 875,23	-3 586 621,06
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	4 507,82	-16 283,43
	a) zwiększenia z tytułu:	2 446 244,59	1 256 718,56
	- wpłat Towarzystwa	0,00	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiovowego	2 446 244,59	1 256 718,56
	b) zmniejszenia z tytułu:	-2 441 736,77	-1 273 001,99
	- wypłat na rzecz Towarzystwa	-2 441 736,77	-1 273 001,99
	- pozostałe	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-3 576 367,41	-3 602 904,49
3.	Kapitał premiovowy Funduszu na początek okresu sprawozdawczego	439 303,21	414 562,34
3.1.	Zmiany w kapitale premiovym	9 469,98	-428 278,73
	a) zwiększenia z tytułu:	2 455 714,57	1 870 712,91
	- wpłat Towarzystwa	2 455 714,57	1 870 712,91
	b) zmniejszenia z tytułu:	-2 446 244,59	-2 298 991,64
	- zasilenia rachunku rezerwowego	-2 446 244,59	-1 256 718,56
	- zasilenia Funduszu	0,00	-1 042 273,08
	- pozostałe	0,00	0,00
3.2.	Kapitał premiovowy Funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	448 773,19	-13 716,39
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	22 439 190,42	24 439 190,42
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 sprawozdawczego	22 439 190,42	24 439 190,42
5.	Wynik finansowy	2 728 172 774,52	3 383 449 214,40
II.	Kapitały razem w dyspozycji Funduszu na koniec okresu	8 275 776 057,19	4 671 098 819,63

V. ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

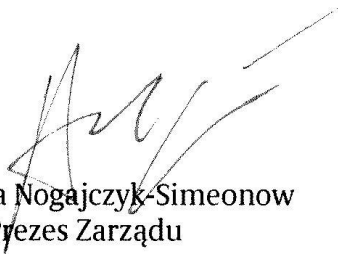
Zestawienie portfela inwestycyjnego Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO									
Instrument finansowy		według stanu na dzień:							
		28 czerwca 2013 r.				30 czerwca 2014 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		3 719 084 567,30	3 984 259 711,00	48,11%		40 804 000,00	42 794 460,00	0,91%
2.	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27.10.1994r. o autostradach płatnych oraz KFD		441 294 739,19	498 095 934,09	6,02%		36 543 926,42	44 553 518,09	0,95%
3.	Depozyty w bankach krajowych		38 532 246,52	38 532 246,52	0,46%		198 353 165,67	198 353 165,67	4,24%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2013/07/01 - 2,15%		38 532 246,52	38 532 246,52	0,46%		0,00	0,00	0,00%
	Deutsche Bank Polska S.A. - 2014/07/01 - 2,40%		0,00	0,00	0,00%		198 353 165,67	198 353 165,67	4,24%
4.	Papiery wartościowe emitowane przez banki krajowe		50 000 000,00	51 231 630,00	0,62%	50	50 000 000,00	50 948 068,50	1,09%
	Santander Consumer Bank S.A. - 2016/02/12 - 4,83%	50	50 000 000,00	51 231 630,00	0,62%	50	50 000 000,00	50 948 068,50	1,09%
5.	Listy zastawne		30 000 000,00	30 405 900,00	0,37%		2 000 000,00	2 023 200,00	0,04%
6.	Zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego		38 873 284,87	47 020 787,80	0,57%		33 555 372,21	41 023 682,40	0,88%
7.	Inne niż zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego		4 167 000,00	4 168 791,81	0,05%		4 167 000,00	4 169 958,57	0,09%
8.	Zabezpieczone całkowicie zdematerializowane dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządy terytorialnego		125 000 000,00	126 468 992,00	1,52%		138 400 000,00	139 656 578,24	2,98%
	MMP0520 - 2020/05/10 - 6,00%	1 050	105 000 000,00	106 195 992,00	1,28%	1 184	118 400 000,00	119 439 978,24	2,55%
9.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 18 i 19 *		48 224 000,00	48 258 875,00	0,58%		28 000 000,00	28 032 500,00	0,59%
10.	Zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż w pkt 15 i 18 *		408 730 850,63	417 056 412,91	5,04%		358 803 786,39	367 524 556,61	7,87%
	GHE0118 - 2018/01/29 - 7,72%		0,00	0,00	0,00%	6 910	69 100 000,00	72 012 495,90	1,54%
	WSP0917 - 2017/09/25 - 6,99%	5000	50 000 000,00	51 093 150,00	0,62%	5 000	46 000 000,00	46 840 450,00	1,00%
11.	Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)		2 541 657 228,47	3 006 578 630,81	36,30%		2 733 393 859,30	3 681 812 020,03	78,63%

	Alior Bank S.A.	535 000	30 495 000,00	47 882 500,00	0,58%	697 678	45 264 492,20	57 509 597,54	1,23%
	Asseco Poland S.A.	1 147 077	62 394 876,87	48 441 061,71	0,58%	1 147 077	62 394 876,87	47 339 867,79	1,01%
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	723 665	54 511 003,60	66 005 484,65	0,80%	739 997	56 104 796,06	88 570 240,93	1,89%
	Bank Millennium S.A.	5 682 481	23 490 667,99	29 435 251,58	0,36%	7 364 905	33 898 714,89	57 593 557,10	1,23%
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 171 900	155 087 941,62	173 570 109,00	2,10%	1 230 157	163 285 739,88	212 115 971,51	4,53%
	Bank Zachodni WBK S.A.	302 498	73 632 091,71	84 617 765,54	1,02%	502 396	147 067 981,17	185 288 668,76	3,96%
	Cyfrowy Polsat S.A.	3 100 693	46 342 716,74	57 951 952,17	0,70%	3 517 683	54 876 470,72	78 620 215,05	1,68%
	Echo Investment S.A.	9 453 653	50 037 280,90	65 135 669,17	0,79%	9 456 010	50 051 389,38	63 544 387,20	1,36%
	Globe Trade Centre S.A.	8 605 645	97 578 296,87	69 791 780,95	0,84%	9 569 148	104 431 794,22	75 022 120,32	1,60%
	Grupa Kęty S.A.	376 760	46 089 469,95	52 742 632,40	0,64%	376 760	46 089 469,95	85 377 583,60	1,82%
	Grupa Lotos S.A.	1 753 638	47 174 975,36	61 815 739,50	0,75%	1 753 638	47 174 975,36	64 937 215,14	1,39%
	ING Bank Śląski S.A.	997 340	62 238 420,94	93 410 864,40	1,13%	1 037 340	66 266 058,94	137 862 486,00	2,94%
	Inter Cars S.A.	257 476	13 718 585,06	31 651 524,68	0,38%	257 476	13 718 585,06	47 102 659,44	1,01%
	KGHM Polska Miedź S.A.	1 100 207	79 106 753,97	132 002 835,86	1,59%	940 979	54 093 994,78	117 114 246,34	2,50%
	Kruk S.A.	732 771	31 227 234,07	45 307 230,93	0,55%	732 771	31 227 234,07	65 568 349,08	1,40%
	LPP S.A.	19 721	39 528 782,50	128 001 911,44	1,55%	20 471	46 804 384,93	171 863 256,95	3,67%
	Lubelski Węgiel "Bogdanka" S.A.	1 153 647	94 935 562,81	117 025 951,68	1,41%	1 193 647	99 731 824,23	141 721 708,31	3,03%
	MBank S.A.	330 488	70 865 439,18	124 818 707,84	1,51%	330 488	70 865 439,18	166 658 488,64	3,56%
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	4 265 400	93 198 678,18	63 725 076,00	0,77%	3 917 916	65 355 426,06	85 841 539,56	1,83%
	PKO Bank Polski S.A.	9 543 081	297 518 769,00	335 630 158,77	4,05%	9 953 867	307 423 463,95	374 464 476,54	8,00%
	PKP Cargo S.A.	0,00	0,00	0,00%	0,00%	774 317	60 398 553,41	60 745 168,65	1,30%
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	4 920 132	160 095 649,51	224 308 817,88	2,71%	4 946 642	156 967 403,63	202 367 124,22	4,32%
	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	20 213 868	77 844 772,81	115 016 908,92	1,39%	17 818 508	64 138 613,62	92 834 426,68	1,98%
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	512 517	178 721 771,61	208 327 910,16	2,52%	532 517	187 448 559,71	235 186 133,05	5,02%
	TVN S.A.	4 352 321	54 547 961,84	43 566 733,21	0,53%	4 280 512	52 871 700,14	65 277 808,00	1,39%
12.	Akcje spółek notowanych na pozostałych rynkach giełdowych GPW		9 933 685,94	5 834 694,74	0,07%		9 860 616,94	5 072 460,90	0,10%
13.	Inne krajowe instrumenty finansowe		0,00	0,00	0,00%		30 000 000,00	30 105 000,00	0,64%
14.	Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych		0,00	0,00	0,00%		15 759 527,95	15 525 358,71	0,33%
I	Razem lokaty krajowe		7 455 497 602,92	8 257 912 606,68	99,71%		3 663 881 726,93	4 636 069 169,01	99,01%
II	Razem lokaty zagraniczne		0,00	0,00	0,00%		15 759 527,95	15 525 358,71	0,33%
III	Razem lokaty		7 455 497 602,92	8 257 912 606,68	99,71%		3 679 641 254,88	4 651 594 527,72	99,34%

* pkt Zestawienia portfela inwestycyjnego będącego częścią Załącznika nr 1 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 r. nr 248, poz. 1847 ze zm.)

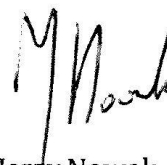
Warszawa, dnia 21 lipca 2014 roku



Agnieszka Nogajczyk-Simeonow
Prezes Zarządu



Grzegorz Zubrzycki
Wiceprezes Zarządu



Jerzy Nowak
członek Zarządu



Eliza Piotrowicz
menedżer ds. księgowości