

POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE
ALLIANZ POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO ALLIANZ POLSKA
ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ
30 CZERWCA 2003 ROKU

Spis treści

I)	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	3
II)	Bilans	13
III)	Rachunek zysków i strat	14
IV)	Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
V)	Rachunek przepływów pieniężnych	16
VI)	Zestawienie portfela inwestycyjnego.....	18
VII)	Dodatkowe informacje i objaśnienia	21

I) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

A) Zarządzający

Otwarty Fundusz Emerytalny Allianz Polska jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Chocimskiej 17, wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy, Sąd Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000055443.

B) Nazwa Funduszu

Otwarty Fundusz Emerytalny Allianz Polska wpisany w rejestrze funduszy emerytalnych 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 w okresach kwartalnych jest średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy.

D) Ograniczenia inwestycyjne

1) Aktywa Funduszu mogą być lokowane w następujących kategoriach lokat:

- a) obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w pożyczkach i kredytach udzielanych tym podmiotom,
- b) 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,
- c) depozytach bankowych i bankowych papierach wartościowych,
- d) akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym,
- e) akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub spółek nie notowanych na regulowanym rynku giełdowym i na regulowanym rynku pozagiełdowym, lecz dopuszczonych do publicznego obrotu,
- f) akcjach narodowych funduszy inwestycyjnych,
- g) certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane,
- h) jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte,
- i) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- j) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które nie są dopuszczone do publicznego obrotu,

- k) obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu oraz które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - l) obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości wartości nominalnej wraz z ewentualnym oprocentowaniem i które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - m) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez spółki publiczne, innych niż papiery wartościowe o których mowa w pkt k) i l),
 - n) obligacjach, listach zastawnych i innych dłużnych papierach wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, innych niż w pkt i) i k).
 - o) innych lokatach, które może, w drodze rozporządzenia, określić Rada Ministrów, z zastrzeżeniem, że lokaty w prawach pochodnych, o których mowa w ustawie – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, mogą mieć na celu wyłącznie ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut w związku z lokatami, o których mowa w pkt 8).
- 2) Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze otwarte, jeżeli polityka inwestycyjna tych funduszy inwestycyjnych, wynikająca z ich statutów i okresowo podawana do publicznej wiadomości, zgodnie z odrębnymi przepisami, polega na lokowaniu aktywów wyłącznie w kategoriach lokat o których mowa w pkt 1) i pkt 8) z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w pkt 3) – 7).
- 3) Lokaty w kategoriach lokat, o których mowa w pkt 1) lit. a)-i), k) i n), powinny stanowić łącznie nie mniej niż 95% wartości aktywów Funduszu.
- 4) Lokaty w poszczególnych kategoriach lokat, o których mowa w pkt 1) lit. b)-m) podlegają następującym ograniczeniom:
- a) w przypadku lokat, o których mowa w pkt 1) lit. b), nie więcej niż 10% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednym rodzaju papierów wartościowych
 - b) w przypadku lokat, o których mowa w pkt 1) lit c), nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednym banku albo w dwóch lub większej liczbie banków będących podmiotami związanymi, przy czym w przypadku jednego dowolnie wybranego banku lub grupy banków będących podmiotami związanymi limit ten może wynosić 7,5%,
 - c) w przypadku lokat, o których mowa w pkt 1) lit. g), nie więcej niż 2% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty lub jeden fundusz inwestycyjny mieszany,
 - d) w przypadku lokat, o których mowa w pkt 1) lit h), nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez jeden fundusz inwestycyjny otwarty lub jeden specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty, przy czym nie więcej niż 15% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane łącznie we wszystkich funduszach inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych,

- e) łączna wartość lokat aktywów Funduszu we wszystkich papierach wartościowych jednego emitenta albo dwóch lub większej liczby emitentów będących podmiotami związanymi nie może przekroczyć 5% wartości tych aktywów.
- 5) Lokaty aktywów Funduszu w poszczególnych kategoriach nie mogą przekroczyć:
- a) 20% wartości aktywów – w przypadku lokaty w depozytach bankowych i bankowych papierach wartościowych,
 - b) 30% wartości aktywów – w przypadku lokaty w listach zastawnych dopuszczonych do publicznego obrotu,
 - c) 40% wartości aktywów – w przypadku lokaty w akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, innym niż określone w lit. e), przy czym lokaty w akcjach spółek notowanych na rynku równoległym i rynku wolnym nie mogą przekroczyć łącznie 10% wartości aktywów, a lokaty w akcjach spółek notowanych na rynku wolnym nie mogą przekroczyć 5% wartości aktywów,
 - d) 10% wartości aktywów – w przypadku lokaty w akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym oraz spółek nie notowanych na regulowanym rynku giełdowym i regulowanym rynku pozagiełdowym, lecz dopuszczonych do publicznego obrotu,
 - e) 10% wartości aktywów – w przypadku lokaty w akcjach narodowych funduszy inwestycyjnych,
 - f) 10% wartości aktywów – w przypadku lokaty w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte oraz fundusze inwestycyjne mieszane, przy czym lokaty w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte nie mogą przekroczyć 5% wartości aktywów,
 - g) 15% wartości aktywów – w przypadku lokaty w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte,
 - h) 15% wartości aktywów – w przypadku lokaty w obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - i) 5% wartości aktywów – w przypadku lokaty w obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które nie są dopuszczone do publicznego obrotu,
 - j) 10% wartości aktywów – w przypadku lokaty w zabezpieczonych całkowicie obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - k) 5% wartości aktywów – w przypadku lokaty w zabezpieczonych całkowicie obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - l) 5% wartości aktywów – w przypadku lokaty w obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez spółki publiczne, innych niż określone w lit. j) i k), które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu.
- 6) Lokaty aktywów Funduszu w kategoriach lokat, o których mowa w pkt 5) lit. c)-g) mogą stanowić łącznie nie więcej niż 60% wartości aktywów Funduszu.

- 7) W przypadku lokat w aktywa, o których mowa w pkt 5) oraz lit. c)-f), lokaty Funduszu nie mogą stanowić więcej niż 10% jednej emisji, przy czym jeśli pomiędzy papierami wartościowymi różnych emisji, ale tego samego emitenta, nie występują żadne różnice w zakresie uprawnień przysługujących ich posiadaczom ograniczenie to stosuje się łącznie do wszystkich emisji .
- 8)
- a) W państwach będących członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) oraz w innych państwach, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji, aktywa Funduszu mogą być lokowane w papierach wartościowych emitowanych przez spółki notowane na podstawowych giełdach rynków kapitałowych tych państw, papierach skarbowych emitowanych przez rządy lub banki centralne tych państw, tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w tych państwach, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika,
 - b) Lokaty, o których mowa w pkt 8 lit. a), powinny posiadać ocenę na poziomie inwestycyjnym nadaną przez wyspecjalizowaną agencję ratingową uznaną na międzynarodowym rynku kapitałowym, oceniającą ryzyko inwestycyjne związane z określonym papierem wartościowym lub zdolnością emitenta do terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań,
 - c) Fundusz może lokować poza granicami kraju nie więcej niż 5% wartości swoich aktywów,
 - d) Do lokat, o których mowa w niniejszym punkcie zastosowanie mają ograniczenia wskazane w pkt 3) – 7).
- 9) Aktywa Funduszu nie mogą być lokowane w :
- a) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez PTE Allianz Polska S.A. zarządzające Funduszem,
 - b) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez akcjonariusza PTE Allianz Polska S.A. zarządzającego Funduszem,
 - c) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez podmioty będące podmiotami związanymi w stosunku do podmiotów określonych w lit. a) i b).
- 10) Fundusz nie może:
- a) zbywać swoich aktywów:
 - PTE Allianz Polska S.A.,
 - członkom zarządu lub rady nadzorczej PTE Allianz Polska S.A.,
 - osobom zatrudnionym w PTE Allianz Polska S.A.,
 - osobom pozostającym z osobami wymienionymi w dwóch poprzedzających punktach w związku małżeńskim, stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia łącznie,
 - akcjonariuszom PTE Allianz Polska S.A.,
 - podmiotowi związanemu w stosunku do PTE Allianz Polska S.A.,
 - Depozytariuszowi przechowującemu jego aktywa,

- b) nabywać za swoje aktywa aktywów od któregośkolwiek z podmiotów wymienionych w lit. a),
 - c) udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem pkt 1) i pkt 8) oraz pkt 11).
- 11) Fundusz może udzielać z aktywów pożyczek środków pieniężnych podmiotom, o których mowa w pkt 1) lit. d) i e), przy czym pożyczki takie są równoznaczne z lokatą w akcjach tych podmiotów.
- 12) Fundusz może udzielać pożyczek w postaci papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, na zasadach i warunkach, które Rada Ministrów określi w drodze rozporządzenia.
- 13) W ramach działalności lokacyjnej poza granicami kraju, Fundusz może powierzyć, w zakresie określonym w pkt 8), zarządzanie swoimi aktywami podmiotom mającym siedzibę na obszarze państw, o których mowa w tym paragrafie, które są uprawnione do działalności w zakresie zarządzania cudzymi aktywami na mocy przepisów obowiązujących w tych państwach.
- 14) Pożyczki i kredyty zaciągnięte przez Fundusz nie mogą przekraczać 2,5% wartości jego aktywów.
- 15) Jeżeli z niezależnych od Funduszu przyczyn, opisanych w art. 149 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, naruszone zostaną powyższe zasady, Fundusz niezwłocznie obowiązany jest podjąć kroki, zgodnie z art. 149, w celu dostosowania działalności lokacyjnej do wymogów określonych w prawie.

E) Okres sprawozdawczy

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003 roku.
Dniem bilansowym był 30 czerwca 2003 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 (Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz. 1669).

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

1) Kapitał Funduszu

a) Zwiększenia kapitału

Wpłaty środków za członków Funduszu dokonywane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym przekazane środki zasilły 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 wpłaty lub 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.

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.

c) Przeksięgowanie wyniku finansowego

Wynik finansowy roku obrotowego zasila kapitał funduszu i kapitał rezerwowy. W tym celu wyznacza się współczynniki dla kapitału funduszu i kapitału rezerwowego odpowiednio jako iloraz liczby jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na kapitale funduszu i ogólnej liczby jednostek rozrachunkowych w otwartym funduszu, oraz jako iloraz liczby jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na kapitale rezerwowym i ogólnej liczby jednostek rozrachunkowych w otwartym funduszu, na dzień bilansowy.

Kapitał funduszu zasila kwota stanowiąca iloczyn wyniku finansowego roku obrotowego i współczynnika obliczonego dla kapitału funduszu. Pozostała część wyniku finansowego zasila kapitał rezerwowy.

2) Kapitał rezerwowy

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

Wynik finansowy roku obrotowego zasila kapitał rezerwowy odpowiednio.

3) Transakcje objęte gwarancją rozliczenia

Dniem ujęcia w księgach Funduszu transakcji na papierach wartościowych, które są objęte gwarancją rozliczenia, jest dzień zawarcia transakcji.

4) Transakcje nie objęte gwarancją rozliczenia

Dniem ujęcia w księgach Funduszu transakcji na papierach wartościowych, które nie są objęte gwarancją rozliczenia, jest dzień rozliczenia transakcji.

5) Składniki portfela inwestycyjnego

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

Dla dłużnych papierów wartościowych oddzielnie ujmuje się nominal i odsetki jako należności.

Cena nabycia obejmuje prowizje maklerskie.

6) 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.

7) Przychody z inwestycji

a) Przychody z tytułu dywidend

Dywidendy z akcji stanowią przychód i zwiększają wynik finansowy Funduszu. Dywidendy ujmuje się jako należności. 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 depozytu 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 w oparciu o publikowaną przez emitenta tabelę odsetek.

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

Naliczenie przychodów z tytułu należnych odsetek od obligacji sprzedanych na rynku wtórnym objętym gwarantowanym systemem rozliczeń następuje w kolejnych dniach do dnia rozliczenia sprzedaży obligacji.

d) Przychody z tytułu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych

Amortyzacji metodą liniową podlega dyskonto dla dłużnych papierów wartościowych nie dopuszczonych do publicznego obrotu nabytych poniżej nominalu oraz dla dłużnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nie notowanych na rynku regulowanym.

e) Zrealizowane dodatnie różnice kursowe

W ciągu okresu sprawozdawczego ujmuje się w księgach rachunkowych, wyrażone w walutach obcych, operacje Funduszu dotyczące środków pieniężnych, udziałów i papierów wartościowych - po kursie kupna lub sprzedaży banku, z którego usług korzysta Fundusz.

Zrealizowane dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów z inwestycji.

f) Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe

Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe zalicza się do niezrealizowanego zysku / straty z wyceny składników portfela inwestycyjnego.

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

8) Koszty operacyjne

a) Koszty Depozytariusza

Wynagrodzenie Depozytariusza obciąża aktywa Funduszu. Depozytariusz otrzymuje wynagrodzenie za przechowywanie aktywów, za obsługę rachunków bankowych Funduszu,

za rozliczanie transakcji oraz opłaty ponoszone na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

b) Koszty zarządzania

Koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo obciążają aktywa Funduszu. Kwota wynagrodzenia obliczana jest na każdy dzień ustalania wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w wysokości 0,05% wartości aktywów netto w skali miesiąca.

c) Amortyzacja premii

Amortyzacji metodą liniową podlega premia dla dłużnych papierów wartościowych nie dopuszczonych do publicznego obrotu nabytych powyżej nominału oraz dla dłużnych papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nie notowanych na rynku regulowanym.

d) 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.

e) Zrealizowane ujemne różnice kursowe

Zrealizowane ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów operacyjnych.

f) Niezrealizowane ujemne różnice kursowe

Niezrealizowane ujemne różnice kursowe zalicza się do niezrealizowanego zysku / straty z wyceny składników portfela inwestycyjnego.

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

H) Wycena składników portfela inwestycyjnego

Na początku miesiąca wyznacza się rynek i system notowań, który będzie podstawą wyceny akcji i obligacji w danym miesiącu. Wartość akcji i obligacji będących w portfelu funduszu ustala się w oparciu o ten rynek i ten system notowań, którego średnia wartość obrotów danym papierem wartościowym w miesiącu poprzedzającym była największa.

1) Wycena dłużnych papierów wartościowych

a) Bony skarbowe

Bony skarbowe wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta.

b) Obligacje

Wartość obligacji ustala się w oparciu o kurs nominalu z notowań giełdowych. Wartość obligacji powiększa się o wartość należnych w dniu wyceny odsetek.

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

2) Wycena akcji

Wartość akcji, które znajdują się w portfelu funduszu ustala się w oparciu o cenę rynkową.

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

Akcje notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym podlegają wycenie w oparciu o średnią cenę transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję w czasie dnia obrotu.

I) Wycena środków pieniężnych

Środki pieniężne, lokaty, należności i zobowiązania wyrażone w walucie obcej są przeszacowywane według kursu średniego NBP obowiązującego w dniu wyceny.

J) 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.

K) Zmiany prezentacji danych finansowych

W roku 2002 niezrealizowane różnice kursowe dodatnie zaliczano do przychodów z inwestycji, a niezrealizowane różnice kursowe ujemne zaliczano do kosztów operacyjnych. Z początkiem 2003 roku nastąpiła zmiana w sposobie ujmowania niezrealizowanych zysków/strat z tytułu różnic kursowych, różnice kursowe zaliczane są do niezrealizowanego zysku/straty z wyceny.

L) Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym zmieniono sposób ujmowania niezrealizowanych zysków/strat z tytułu różnic kursowych, które z początkiem 2003 roku zalicza się do niezrealizowanego zysku/straty z wyceny.

II) Bilans

Bilans OFE Allianz Polska w złotych

BILANS		według stanu na dzień	
		28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
I.	Aktywa	658 861 958,46	1 023 931 895,33
1.	Portfel inwestycyjny	641 172 348,90	996 766 647,23
2.	Środki pieniężne	3 462 893,40	4 706 953,14
	a) na rachunkach bieżących	0,00	0,00
	b) na rachunku przeliczeniowym	3 462 893,40	4 706 953,14
	- na rachunku wpłat	3 456 705,45	4 686 078,47
	- na rachunku wypłat	5 256,59	19 943,31
	- do wyjaśnienia	931,36	931,36
	c) pozostałe	0,00	0,00
3.	Należności	14 226 716,16	22 458 294,96
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
	b) z tytułu dywidend	334 636,48	968 403,00
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	13 424 605,30	21 384 104,75
	e) od towarzystwa	76 304 ,26	105 787,21
	f) pozostałe	391 170,12	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	3 761 386,58	2 317 863,01
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	3 401 881,33	1 909 762,50
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	1 299,76	1 066,56
4.	Wobec towarzystwa	205 605,65	236 162,19
5.	Wobec depozytariusza	0,00	0,00
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	106 262,97	67 303,28
7.	Pozostałe	9 363,28	24 800,67
8.	Rozliczenia międzyokresowe	36 973,59	78 767,81
III.	Aktywa netto (I - II)	655 100 571,88	1 021 614 032,32
IV.	Kapitał funduszu	610 934 404,39	958 680 382,82
V.	Kapitał rezerwowy otwartego funduszu (wartość środków wpłaconych na rachunek rezerwowy)	9 051 591,84	14 295 048,14
VI.	Wynik finansowy	35 114 575,65	48 638 601,36
VII.	Kapitały razem (IV + V + VI)	655 100 571,88	1 021 614 032,32

III) Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat OFE Allianz Polska w złotych

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Za okres od 1 stycznia do 28 czerwca 2002r.	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2003r.
I.	Przychody z inwestycji	17 455 055,52	24 364 317,24
1.	Dywidendy	793 862,52	1 343 148,30
2.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	380 768,29	0,00
3.	Odsetki	13 387 616,84	23 021 168,94
4.	Różnice kursowe dodatnie	2 718 630,13	0,00
5.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6.	Z tytułu pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
7.	Pozostałe	174 177,74	0,00
II.	Koszty operacyjne	2 067 809,02	2 865 885,69
1.	Wynagrodzenie towarzystwa	1 680 685,93	2 716 896,30
2.	Wynagrodzenie depozytariusza	122 223,07	147 897,96
3.	Amortyzacja premii od papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	2 891,79	1 091,43
4.	Koszty z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe ujemne	262 008,23	0,00
6.	Pozostałe	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	15 387 246,50	21 498 431,55
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	19 727 329,15	27 140 169,81
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	12 110 250,55	17 318 498,20
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	7 617 078,60	9 821 671,61
V.	Wynik z operacji (III + IV)	35 114 575,65	48 638 601,36
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	35 114 575,65	48 638 601,36

IV) Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym OFE Allianz Polska w złotych.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Za okres od 1 stycznia do 28 czerwca 2002r.	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2003r.
I.	Kapitały razem funduszu na początek okresu	447 916 805,23	753 080 500,18
1.	Kapitał funduszu na początek okresu	441 329 743,47	742 118 042,04
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	169 604 660,92	216 562 340,78
	a) zwiększenia z tytułu	173 829 795,24	224 060 198,70
	- wpłat członków	121 536 688,15	128 315 737,14
	- otrzymanych wypłat transferowych	18 354 291,34	10 339 735,92
	- przeksięgowania wyniku finansowego	33 937 877,11	85 404 451,46
	- pokrycia szkody	938,64	274,18
	- pokrycia niedoboru	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu	4 225 134,32	7 497 857,92
	- wypłat do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
	- wypłat transferowych	4 074 180,61	7 267 942,52
	- wypłat osobom uprawnionym	86 477,80	150 370,78
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	64 475,91	79 544,62
	- pozostałe (zmiana zasad rachunkowości)	0,00	0,00
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu	610 934 404,39	958 680 382,82
2.	Kapitał rezerwowy otwartego funduszu na początek okresu	6 587 061,76	10 962 458,14
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	2 464 530,08	3 332 590,00
	a) zwiększenia z tytułu	2 464 530,08	3 332 590,00
	- wpłat towarzystwa	1 957 278,79	2 068 492,40
	- przeksięgowania wyniku finansowego	507 251,29	1 264 097,60
	b) zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00
	- wycofania środków	0,00	0,00
	- pozostałe (zmiana zasad rachunkowości)	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy otwartego funduszu na koniec okresu	9 051 591,84	14 295 048,14
3.	Wynik finansowy	35 114 575,65	48 638 601,36
3.1.	Dodatni wynik finansowy	35 114 575,65	48 638 601,36
3.2.	Ujemny wynik finansowy	0,00	0,00
II.	Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu (1.2 + 2.2 + 3)	655 100 571,88	1 021 614 032,32

V) Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych OFE Allianz Polska w złotych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres od 1 stycznia do 28 czerwca 2002r.	Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2003r.
A.	Środki pieniężne na początek okresu	2 797 415,29	13 535 067,74
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wpływy	1 868 127 115,28	3 808 950 981,75
1.	Dywidendy	459 226,04	374 745,30
2.	Odsetki od rachunków bankowych	113 442,36	84 756,95
3.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
4.	Z tytułu pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
5.	Zbycie akcji i praw z nimi związanych	107 133 898,20	136 301 497,35
6.	Zbycie obligacji	129 833 600,00	89 546 800,00
7.	Zbycie bonów	17 000 000,00	0,00
8.	Zbycie certyfikatów	0,00	0,00
9.	Zbycie bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
10.	Zbycie jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
11.	Zbycie listów zastawnych	0,00	0,00
12.	Zbycie praw pochodnych	0,00	0,00
13.	Likwidacja depozytu wraz z odsetkami	1 598 866 074,86	3 558 237 093,35
14.	Inne wpływy operacyjne	14 720 873,82	24 406 088,80
II.	Wydatki	2 004 224 700,19	3 948 622 834,02
1.	Nabycie akcji i praw z nimi związanych	195 717 875,48	67 513 756,61
2.	Nabycie obligacji	217 409 519,59	319 972 050,65
3.	Nabycie bonów	0,00	0,00
4.	Nabycie certyfikatów	0,00	0,00
5.	Nabycie bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Nabycie jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
7.	Nabycie listów zastawnych	0,00	0,00
8.	Nabycie praw pochodnych	0,00	0,00
9.	Złożenie depozytu	1 589 072 314,75	3 558 291 934,41
10.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
11.	Wynagrodzenie towarzystwa	1 701 538,81	2 694 158,55
12.	Wynagrodzenie depozytariusza	323 451,56	150 685,80
13.	Inne wydatki operacyjne	0,00	248,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I – II)	- 136 097 584,91	-139 671 852,27

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	143 524 803,06	144 353 200,17
1.	Wpłaty towarzystwa na rachunek rezerwowy	2 015 075,44	2 068 492,40
2.	Wpłaty członków	127 192 980,54	131 932 188,83
3.	Otrzymane wypłaty transferowe	14 315 808,44	10 339 735,92
4.	Przebieganie dodatniego wyniku finansowego	0,00	0,00
5.	Pokrycie szkody	938,64	274,18
6.	Pokrycie niedoboru	0,00	0,00
7.	Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	0,00	0,00
8.	Inne wpływy finansowe	0,00	12 508,84
II.	Wydatki	6 761 740,04	13 509 462,50
1.	Wpłaty do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
2.	Wpłaty transferowe	0,00	7 228 534,79
3.	Wpłaty osobom uprawnionym	68 757,25	120 298,18
4.	Zwrot błędnie wpłaconych składek	0,00	0,00
5.	Przebieganie ujemnego wyniku finansowego	0,00	0,00
6.	Wpłaty prowizji od wpłat	6 642 368,68	6 086 986,60
7.	Wycofanie środków z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
8.	Spłata kredytów (kapitału)	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	50 614,11	73 642,93
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	136 763 063,02	130 843 737,67
D.	Środki pieniężne na koniec okresu	3 462 893,40	4 706 953,14

VI) Zestawienie portfela inwestycyjnego

Zestawienie portfela inwestycyjnego OFE Allianz Polska.

Instrument finansowy		według stanu na dzień					
		28 czerwca 2002r.			30 czerwca 2003r.		
		Ilość (w szt.)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
1	Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	-	30 000 230,50	4,55 %	-	30 088 514,00	2,94 %
	DZ0108 – 2008/01/18 – 12,48 %	2 710	2 872 600,00	0,44 %	2 710	2 840 080,00	0,28 %
	DZ0109 – 2009/01/18 – 12,48 %	8 659	9 009 689,50	1,37 %	8 659	9 057 314,00	0,88 %
	DZ0709 – 2009/07/18 – 10,12 %	6 300	6 592 950,00	1,00 %	6 300	6 630 120,00	0,65 %
	DZ0110 – 2010/01/18 – 12,48 %	11 000	11 495 000,00	1,74 %	11 000	11 561 000,00	1,13 %
	TZ0802 – 2002/08/05 – 10,07 %	300	29 991,00	0,00 %	0	0,00	0,00 %
3	Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	-	317 165 743,59	48,15%	-	679 499 743,58	66,36 %
	OS0204 – 2004/02/12 – 10 %	10 000	10 265 000,00	1,56 %	10 000	10 300 000,00	1,01 %
	OS0604 – 2004/06/12 – 10 %	15 000	15 502 500,00	2,35 %	15 000	15 675 000,00	1,53 %
	OS1004 – 2004/10/12 – 10 %	20 000	20 790 000,00	3,16 %	20 000	21 348 000,00	2,08 %
	DS0509 – 2009/05/24 – 6 %	1 240	1 137 080,00	0,17 %	1 240	1 302 000,00	0,12 %
	DS1109 – 2009/11/24 – 6 %	26 000	24 050 000,00	3,65 %	36 000	37 980 000,00	3,71 %
	DS1110 – 2010/11/24 – 6 %	20 000	18 370 000,00	2,79 %	75 000	79 237 500,00	7,74 %
	DS1013 – 2013/10/24 – 5 %	0	0,00	0,00 %	80 000	79 360 000,00	7,75 %
	PS1004 – 2004/10/12 – 8,5%	30 000	30 285 000,00	4,60 %	30 000	31 320 000,00	3,06 %
	PS0205 – 2005/02/12 – 8,5 %	25 980	26 265 780,00	3,99 %	25 980	27 408 900,00	2,68 %
	PS0605 – 2005/06/12 – 8,5 %	22 000	22 330 000,00	3,39 %	22 000	23 452 000,00	2,29 %
	PS1005 – 2005/10/12 – 8,5 %	32 000	32 512 000,00	4,93 %	32 000	34 464 000,00	3,37 %
	PS0206 – 2006/02/12 – 8,5 %	10 000	10 189 000,00	1,55 %	20 000	21 750 000,00	2,12 %
	PS0506 – 2006/05/12 – 8,5 %	0	0,00	0,00 %	40 000	43 800 000,00	4,28 %
	PS1106 – 2006/11/12 – 8,5 %	33 000	33 742 500,00	5,12 %	73 000	80 957 000,00	7,91 %
	PS0507 – 2007/05/12 – 8,5 %	20 000	20 500 000,00	3,11 %	80 000	89 920 000,00	8,78 %
	PS0608 – 2008/06/24 – 5,75 %	0	0,00	0,00 %	50 000	51 750 000,00	5,05 %
	EUROBOND-2012/03/12 - 5,5%	8 000	31 201 074,84	4,74 %	0	0,00	0,00 %
	PDI BEARER-2014/10/27 - 6%	5 000	20 025 808,75	3,04 %	0	0,00	0,00 %
	USD – 2012/07/03 – 6,25 %	0	0,00	0,00 %	6 500	29 475 343,58	2,88 %
4	Obligacje skarbowe zerokuponowe	-	100 741 000,00	15,28%	-	84 625 000,00	8,26%
	OK0802 – 2002/08/21	20 000	19 730 000,00	2,99 %	0	0,00	0,00 %
	OK1202 – 2002/12/21	23 000	22 103 000,00	3,35 %	0	0,00	0,00 %
	OK0403 – 2003/04/21	39 000	36 504 000,00	5,54 %	0	0,00	0,00 %
	OK0803 – 2003/08/21	5 000	4 564 000,00	0,69 %	0	0,00	0,00 %
	OK1203 – 2003/12/21	20 000	17 840 000,00	2,71 %	0	0,00	0,00 %
	OK0804 – 2004/08/21	0	0,00	0,00 %	40 000	37 900 000,00	3,70 %
	OK1204 – 2004/12/21	0	0,00	0,00 %	50 000	46 725 000,00	4,56 %

5	Depozyty w bankach krajowych	-	12 107 795,41	1,84 %	-	21 866 962,79	2,14 %
	Deutsche Bank Polska S.A. – 2002/07/01 – 10,70 %		12 107 795,41	1,84 %		0,00	0,00 %
	Deutsche Bank Polska S.A. – 2003/07/01 – 4,80 %		0,00	0,00 %		21 866 962,79	2,14 %
6	Niezabezpieczone całkowicie obligacje o stałym oprocentowaniu spółek publicznych niedopuszczone do PO	-	4 408 575,94	0,67 %	-	4 406 362,93	0,43 %
	Computerland S.A. – 2006/05/21 – 8,5 %	440	4 408 575,94	0,67 %	440	4 406 362,93	0,43 %
7	Akcje spółek notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych	-	171 670 223,46	26,05%	-	163 867 063,93	16,00 %
	Agora S.A.	62 169	3 481 464,00	0,53 %	43 875	2 022 637,50	0,20 %
	Amica Wronki S.A.	122 574	4 719 099,00	0,72 %	206 880	4 344 480,00	0,42 %
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	26 000	1 874 600,00	0,28 %	26 000	1 450 800,00	0,14 %
	BIG Bank Gdański S.A.	2 625 000	8 347 500,00	1,27 %	0	0,00	0,00 %
	Bank Przemysłowo-Handlowy PBK S.A.	27 123	6 590 889,00	1,00 %	26 313	7 157 136,00	0,70 %
	BRE Bank S.A.	39 996	4 299 570,00	0,65 %	0	0,00	0,00 %
	Budimex S.A.	91 355	3 014 715,00	0,46 %	0	0,00	0,00 %
	Bank Zachodni WBK S.A.	120 588	7 633 220,40	1,16 %	30 365	2 037 491,50	0,20 %
	Cersanit Krasnystaw S.A.	130 586	4 701 096,00	0,71 %	137 626	7 789 631,60	0,76 %
	Computerland S.A.	44 125	5 162 625,00	0,78 %	12 558	1 208 079,60	0,12 %
	Firma Oponiarska Dębica S.A.	128 458	5 266 778,00	0,80 %	108 458	8 915 247,60	0,87 %
	Echo Investment S.A.	45 000	4 311 000,00	0,65 %	135 000	5 737 500,00	0,56 %
	Elektrobudowa S.A.	134 025	2 948 550,00	0,45 %	134 025	1 568 092,50	0,15 %
	Fabryki Mebli Forte S.A.	0	0,00	0,00 %	700 536	4 448 403,60	0,43 %
	ING Bank Śląski S.A.	0	0,00	0,00 %	20 000	6 620 000,00	0,65 %
	Przedsiębiorstwo Farmaceutyczne Jelfa S.A.	87 867	4 208 829,30	0,64 %	86 843	4 029 515,20	0,39 %
	Przedsiębiorstwo Cukiernicze Jutrzenka S.A.	63 268	1 107 190,00	0,17 %	42 604	1 039 537,60	0,10 %
	Grupa Kęty S.A.	133 653	5 880 732,00	0,89 %	138 100	11 255 150,00	1,10 %
	Kredyt Bank S.A.	583 791	10 508 238,00	1,59 %	374 701	3 971 830,60	0,39 %
	Orbis S.A.	154 132	2 851 442,00	0,43 %	224 132	3 933 516,60	0,39 %
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	79 844	7 441 460,80	1,13 %	40 154	4 055 554,00	0,40 %
	Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	55 364	1 721 820,40	0,26 %	0	0,00	0,00 %
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1 430 581	25 607 399,90	3,89 %	1 952 081	36 991 934,95	3,61 %
	Prokom Software S.A.	54 492	8 119 308,00	1,23 %	39 776	5 469 200,00	0,53 %
	Sokołów S.A.	499 272	1 088 412,96	0,17 %	1 999 272	4 578 332,88	0,45 %
	Stomil Olsztyn S.A.	729 156	23 916 316,80	3,63 %	0	0,00	0,00 %
	Frantschach Świecie S.A.	42 722	1 304 546,00	0,20 %	0	0,00	0,00 %

	Telekomunikacja Polska S.A.	1 210 378	13 374 676,90	2,03 %	2 257 651	30 929 818,70	3,02 %
	Browary Żywiec S.A.	6 673	2 188 744,00	0,33 %	11 673	4 313 173,50	0,42 %
8	Akcje spółek notowanych na rynku równoległym GPW	-	5 078 780,00	0,78%	-	12 413 000,00	1,22 %
	4 Media S.A.	471 500	693 105,00	0,11 %	0	0,00	0,00 %
	Eldorado S.A.	230 000	3 427 000,00	0,52 %	330 000	7 458 000,00	0,73 %
	Zakłady Przemysłu Cukierniczego Mieszko S.A.	81 500	762 025,00	0,12 %	190 000	1 995 000,00	0,20 %
	Browary Polskie Brok-Strzelec S.A.	0	0,00	0,00 %	2 000 000	2 960 000,00	0,29 %
	Talex S.A.	17 100	196 650,00	0,03 %	0	0,00	0,00 %

VII) Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu w odniesieniu do pozycji:

a) Środki pieniężne na rachunkach bieżących – pozycja nie wystąpiła.

b) Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat, w tym:

	28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
środki wpłacone za członków	3 398 908,80	4 685 415,33
środki wpłacone na rachunek rezerwowy	57 796,65	663,14
środki z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
inne wpłaty	0,00	0,00
lokaty typu overnight ze środków na rachunku przeliczeniowym	0,00	0,00
inne środki	0,00	0,00
Razem	3 456 705,45	4 686 078,47

c) Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat, w tym:

	28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
środki przeznaczone do wypłat transferowych	0,00	0,00
środki przeznaczone do wypłat osobom upoważnionym	112,06	0,00
środki nienależne	5 144,53	19 943,31
środki wycofane z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
inne środki	0,00	0,00
Razem	5 256,59	19 943,31

d) Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego – pozycja nie wystąpiła.

e) Należności z tytułu odsetek, w tym od:

	28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
rachunków bankowych	0,00	0,00
rachunku przeliczeniowego	0,00	0,00
Obligacji	13 424 605,30	21 384 104,75
Depozytów	0,00	0,00
bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
listów zastawnych	0,00	0,00
Kredytów	0,00	0,00
Pożyczek	0,00	0,00
Innych	0,00	0,00
Razem	13 424 605,30	21 384 104,75

f) Należności od towarzystwa z tytułu:

	28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
rachunku rezerwowego	48 466,32	67 303,28
pokrycia niedoboru	0,00	0,00
Innych	27 837,94	38 483,93
Razem	76 304,26	105 787,21

g) Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego, w tym:

	28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
akcji i praw z nimi związanych	3 401 881,33	1 909 762,50
obligacji skarbowych	0,00	0,00
Bonów	0,00	0,00
pozostałych obligacji	0,00	0,00
Certyfikatów	0,00	0,00
bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
listów zastawnych	0,00	0,00
praw pochodnych	0,00	0,00
Innych	0,00	0,00
Razem	3 401 881,33	1 909 762,50

h) Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów – pozycja nie wystąpiła.

i) Zobowiązania wobec członków z tytułu:

	28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
Wpłat	0,00	0,00
wypłat do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
wypłat transferowych	0,00	0,00
pokrycia szkody	0,00	0,00
Innych	1 299,76	1 066,56
Razem	1 299,76	1 066,56

j) Zobowiązania wobec towarzystwa z tytułu:

	28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
wycofania nadpłaty	0,00	0,00
opłaty od składki	205 605,65	236 162,19
opłat transferowych	0,00	0,00
opłat za zarządzanie	0,00	0,00
Innych	0,00	0,00
Razem	205 605,65	236 162,19

k) Zobowiązania pozostałe z tytułu:

	28 czerwca 2002r.	30 czerwca 2003r.
wypłat bezpośrednich	0,00	0,00
wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
Innych	9 363,28	24 800,67
Razem	9 363,28	24 800,67

2. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący rok obrotowy w odniesieniu do pozycji:

a) Odsetki od:

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
Rachunków	113 442,36	84 756,95
Depozytów	587 828,96	763 885,76
Obligacji	12 686 345,52	22 172 526,23
bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
listów zastawnych	0,00	0,00
Kredytów	0,00	0,00
Innych	0,00	0,00
Razem	13 387 616,84	23 021 168,94

b) Różnice kursowe dodatnie zrealizowane – pozycja nie wystąpiła.

c) Różnice kursowe dodatnie niezrealizowane z:

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
Bonów	0,00	0,00
Obligacji	2 718 630,13	0,00
Certyfikatów	0,00	0,00
bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
listów zastawnych	0,00	0,00
Innych	0,00	0,00
Razem	2 718 630,13	0,00

d) Wynagrodzenie depozytariusza z tytułu:

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	22 060,08	20 688,96
refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00
opłat za przechowywanie	71 119,81	110 343,14
opłat za rozliczanie	16 848,00	4 472,00
weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00
prowadzenia rachunków i przelewów	12 195,18	12 393,86
innych	0,00	0,00
Razem	122 223,07	147 897,96

e) Różnice kursowe ujemne zrealizowane – pozycja nie wystąpiła.

f) Różnice kursowe ujemne niezrealizowane z:

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
Bonów	0,00	0,00
Obligacji	262 008,23	0,00
Certyfikatów	0,00	0,00
bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
listów zastawnych	0,00	0,00
Innych	0,00	0,00
Razem	262 008,23	0,00

g) Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji:

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
akcji i praw z nimi związanych	4 322 806,25	11 171 998,20
obligacji skarbowych	7 787 444,30	6 146 500,00
bonów	0,00	0,00
pozostałych obligacji	0,00	0,00
certyfikatów	0,00	0,00
bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
listów zastawnych	0,00	0,00
praw pochodnych	0,00	0,00
innych	0,00	0,00
Razem	12 110 250,55	17 318 498,20

h) Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji:

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
akcji i praw z nimi związanych	- 1 829 470,20	4 224 463,27
obligacji skarbowych	9 446 548,80	5 597 208,34
bonów	0,00	0,00
pozostałych obligacji	0,00	0,00
certyfikatów	0,00	0,00
bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
listów zastawnych	0,00	0,00
praw pochodnych	0,00	0,00
innych	0,00	0,00
Razem	7 617 078,60	9 821 671,61

i) Przychody z tytułu pokrycia niedoboru – pozycja nie wystąpiła.

3. Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwo, w tym:

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	250,00	248,00
koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
koszty nabycia jednostek	0,00	0,00
koszty przechowywania	378,31	0,00
koszty transakcyjne	14 663,35	0,00
koszty zarządzania	0,00	0,00
inne	5 479,64	2 952,20
Razem	20 771,30	3 200,00

4. Dane dotyczące zmiany liczby i wartości jednostek rozrachunkowych w poprzednim i bieżącym roku obrotowym:

a) Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	35 518 301,0279	54 917 664,3618
liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	45 132 751,6270	63 482 448,0099
liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	530 873,0405	800 997,4622
liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	669 586,1892	934 043,1468

b) Zmiana wartości jednostek rozrachunkowych

	za okres półroczny kończący się 28 czerwca 2002r.	za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2003r.
wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,38	15,29
minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,41	15,17
maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,51	16,12
wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,30	16,09

Warszawa, dnia 08 lipca 2003 roku

Paweł Wojciechowski
Prezes Zarządu

Marek Wujec
Członek Zarządu

Tomasz Kostuj
Główny Księgowy