



Opracowanie sygnalne

Wyniki finansowe otwartych funduszy emerytalnych i powszechnych towarzystw emerytalnych w 2014 roku - aneks¹

Aneks jest rozszerzeniem informacji z dnia 24 kwietnia 2015 r. i uzupełnieniem o rachunek przepływów środków pieniężnych powszechnych towarzystw emerytalnych w 2014 r.

Tabl. 1. Przepływy środków pieniężnych powszechnych towarzystw emerytalnych

Wyszczególnienie	2013	2014
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	933,9	1 191,1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-445,4	29,6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-252,9	-1 087,8
Przepływy pieniężne netto razem	235,6	132,9

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na koniec grudnia 2014 r. osiągnęły wartość 1,2 mld zł i w porównaniu z 2013 r. wzrosły o 27,5%. **Zysk netto**, wykazany w rachunku środków pieniężnych z działalności operacyjnej, wyniósł 1,1 mld zł i zwiększył się prawie trzykrotnie w stosunku do poprzedniego roku. Kwota **korekty**² wyniosła 95,5 mln zł i zmniejszyła się o 82,9% w porównaniu z 2013 r.

Wpływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosły 4,4 mld zł i zmniejszyły się o 33,1% w skali roku. **Wydatki** spadły o 37,8% i osiągnęły poziom 4,4 mld zł. **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** były dodatnie i wyniosły 29,6 mln zł, podczas gdy w roku poprzednim były ujemne w kwocie 445,6 mln zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, ze względu na poniesione wydatki i niewielkie wpływy, były ujemne w kwocie 1,1 mld zł i odnotowano ponad trzykrotny wzrost ich ujemnego salda w stosunku do poprzedniego roku.

Przepływy pieniężne netto razem w 2014 r. osiągnęły wartość 132,9 mln zł i zmniejszyły się o 43,6% w porównaniu z 2013 r. **Środki pieniężne na początek okresu** odnotowano w wysokości 631,3 mln zł, natomiast **środki pieniężne na koniec okresu** wyniosły 764,2 mln zł.

¹ Dane z rachunków przepływów środków pieniężnych udostępnił Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 24.08.2015 r. Przekazane dane dotyczą 12 PTE działających w 2014 r., podczas gdy w 2013 r. działało 13 PTE.

² Korekta ta związana jest z przejściem z zysku jako kategorii księgowej (tj. opartej na zasadzie memoriału) do kategorii przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (pokazującej faktyczne wpływy i wydatki pieniężne pochodzące z podstawowej (statutowej) działalności przedsiębiorstwa).

Tabl. 2. Przepływy środków pieniężnych powszechnych towarzystw emerytalnych (dane szczegółowe)

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia	
	2013	2014
	w mln zł	
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/strata netto	375,6	1 095,6
II. Korekty razem	558,4	95,5
amortyzacja	25,2	40,5
zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-78,4	-71,2
zysk/strata z działalności inwestycyjnej	-5,6	-32,0
zmiana stanu rezerw	-80,3	-10,2
zmiana stanu zapasów	-1,7	1,7
zmiana stanu należności	-1,6	3,2
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	21,7	8,9
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	331,0	151,7
odpis aktualizacyjny wartości środków trwałych	337,5	0,0
inne korekty	10,6	3,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	933,9	1 191,1
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy, w tym:	6 589,1	4 405,3
zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,5	0,9
zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
z aktywów finansowych	6 585,2	4 400,4
inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	7 034,5	4 375,7
nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	70,4	57,4
inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
na aktywa finansowe	6 964,1	4 268,4
inne wydatki inwestycyjne	-	50,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-445,4	29,6
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	69,9	0,0
II. Wydatki, w tym:	322,8	1 087,8
dywidendy i inne wpływy na rzecz właścicieli	322,5	1087,6
płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,3	0,3
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-252,9	-1 087,8
D. Przepływy pieniężne netto razem	235,6	132,9
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	235,6	132,9
F. Środki pieniężne na początek okresu	447,6	631,3*
G. Środki pieniężne na koniec okresu	683,3	764,2

*Różnica między środkami pieniężnymi na koniec i początek okresu wynika z liczby działających powszechnych towarzystw emerytalnych (13 PTE w 2013 r. i 12 PTE w 2014 r.).

Opracowanie merytoryczne:
Departament
Studiów Makroekonomicznych
i Finansów
Katarzyna Siwińska
Tel: 22 449 4035

Rozpowszechnianie:
Rzecznik Prasowy Prezesa GUS
Artur Satora
Tel: 22 608 3495, 22 608 3009
e-mail: rzecznik@stat.gov.pl