



**Informacja sygnalna**

**Wyniki finansowe powszechnych towarzystw emerytalnych  
w 2013 r. - aneks<sup>1</sup>**

Aneks jest rozszerzeniem informacji z dnia 9 maja 2014 r. i uzupełnieniem o rachunek przepływów środków pieniężnych powszechnych towarzystw emerytalnych w 2013 r.

**Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej** na koniec grudnia 2013 r. osiągnęły wartość 933,9 mln zł i w porównaniu z 2012 r. wzrosły o 47,5%. **Zysk netto**, wykazany w rachunku środków pieniężnych z działalności operacyjnej, wyniósł 375,6 mln zł i zmniejszył się w stosunku do poprzedniego roku o 48,4%. Kwota **korekty**<sup>2</sup> była dodatnia i wyniosła 558,4 mln zł, podczas gdy na koniec 2012 r. była ujemna w kwocie 94,0 mln zł.

**Wpływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej** wyniosły 6 589,1 mln zł i wzrosły o 62,4% w skali roku. **Wydatki** wzrosły o 62,4% i osiągnęły poziom 7 034,5 mln zł. Ze względu na większe wydatki niż wpływy, **przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** były ujemne w kwocie 445,4 mln zł.

**Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej**, ze względu na poniesione wydatki i niewielkie wpływy, były ujemne w kwocie 252,9 mln zł.

**Przeplwy pieniężne netto razem** w 2013 r. osiągnęły wartość 235,6 mln zł i zwiększyły się o 164,0 mln zł w porównaniu z 2012 r. **Środki pieniężne na początek okresu** odnotowano w wysokości 447,6 mln zł, natomiast **środki pieniężne na koniec okresu** wyniosły 683,3 mln zł.

<sup>1</sup> Dane z rachunków przepływów środków pieniężnych udostępnił Urząd Komisji Nadzoru Finansowego dnia 8.09.2014 r. Przekazane dane dotyczą 13 PTE działających w 2013 r., podczas gdy w 2012 r. działało 14 PTE.

<sup>2</sup> 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).

*Opracowanie:*

**Departament Studiów Makroekonomicznych i Finansów**

**Kontakt w sprawach merytorycznych:** Katarzyna Siwińska, tel. 22 449-40-35;

e-mail: K.Siwinska@stat.gov.pl

Tabl. 1. Przepływy środków pieniężnych powszechnych towarzystw emerytalnych

Wyszczególnienie	Stan na 31 grudnia	
	2012	2013
	w mln zł	
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk/strata netto</b>	<b>727,4</b>	<b>375,6</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-94,0</b>	<b>558,4</b>
amortyzacja	20,8	25,2
zyski/straty z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0
odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-94,1	-78,4
zysk/strata z działalności inwestycyjnej	11,1	-5,6
zmiana stanu rezerw	-10,7	-80,3
zmiana stanu zapasów	0,0	-1,7
zmiana stanu należności	-1,4	-1,6
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-54,6	21,7
zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	53,5	331,0
odpis aktualizacyjny wartości środków trwałych	-0,1	337,5
inne korekty	-18,5	10,6
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>633,3</b>	<b>933,9</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy, w tym:</b>	<b>4 058,3</b>	<b>6 589,1</b>
zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,6	0,5
zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne z aktywów finansowych	-	-
inne wpływy inwestycyjne	4 053,4	6 585,2
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 331,3</b>	<b>7 034,5</b>
nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów	5,3	70,4
inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne na aktywa finansowe	-	-
inne wydatki inwestycyjne	4 326,0	6 964,1
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-273,0</b>	<b>-445,4</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>69,9</b>
<b>II. Wydatki, w tym:</b>	<b>288,7</b>	<b>322,8</b>
dywidendy i inne wpływy na rzecz właścicieli	288,3	322,5
płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,3	0,3
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-288,7</b>	<b>-252,9</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>71,6</b>	<b>235,6</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>71,6</b>	<b>235,6</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>479,3</b>	<b>447,6*</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>550,9*</b>	<b>683,3</b>

\*Różnica między środkami pieniężnymi na koniec i początek okresu wynika z liczby działających powszechnych towarzystw emerytalnych (14 PTE w 2012 r. i 13 PTE w 2013 r.).