



Prospekt Informacyjny
Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”,
utworzonego na podstawie zezwolenia
Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi
z dnia 29 stycznia 1999 roku

zarządzanego przez

Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A.
z siedzibą w Warszawie 00-805, ul. Chmielna 85/87

Prospekt sporządzony w wykonaniu obowiązku informacyjnego określonego w art. 189 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. z 1997 r., Nr 139, poz. 934 z późn. zm), zgodnie z § 2-5 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 14 kwietnia 1999 roku w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 1999 r., Nr 32, poz. 314 z późn. zm.).

www.ptedom.pl

Warszawa, dnia 4 maja 2004 roku

Informacja Zarządu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. dla Członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Szanowni Państwo,

Już ponad pięć lat obecne są w polskiej ekonomii otwarte fundusze emerytalne. W ramach tak zwanego drugiego, „kapitałowego” filaru zabezpieczeń emerytalnych otwarte fundusze emerytalne zarządzane przez powszechne towarzystwa emerytalne spełniały swe ustawowe zobowiązania i realizowały służebną rolę wobec swoich klientów. W gronie właściwie dbających o swych klientów poczesne miejsce zajmuje Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A.

Mamy przyjemność przekazać na Państwa ręce sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku - piąty rok obrotowy w historii naszego Funduszu.

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM”, zwany dalej OFE „DOM” lub Funduszem, został utworzony zgodnie z decyzją Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi z dnia 29 stycznia 1999 roku i został wpisany do rejestru Funduszy Emerytalnych pod numerem RfE 9 w dniu 9 lutego 1999 roku. Pierwsza składka wpłynęła do Funduszu w dniu 21 maja 1999 roku dając możliwość rozpoczęcia działalności lokacyjnej. OFE „DOM” działa na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 139, poz. 934 z późniejszymi zmianami). Jest zarządzany i reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. zwane dalej PTE „DOM” S.A. lub Towarzystwem. Depozytariuszem, czyli instytucją przechowującą aktywa Funduszu, jest Bank PEKAO S.A. Zasady działania Funduszu reguluje Statut, uchwalony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa. W dokumencie tym umieszczono informacje dotyczące Funduszu wymagane prawem.

PTE „DOM” S.A. stworzyły doświadczony i renomowany instytucje: CITIBANK (POLAND) S.A. oraz Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A. (TUIR „WARTA” S.A.). Oba podmioty wniosły do Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. to, co najcenniejsze: wieloletnie doświadczenie oraz doskonałą znajomość rynku. W dniu 20 listopada 1998 roku akcjonariusze PTE „DOM” S.A. uzyskali zezwolenie Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi na utworzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. Kapitał założycielski Towarzystwa początkowo wynosił 20 mln zł, na koniec 2000 roku osiągając wysokość 175 mln zł. W roku 2003 wysokość kapitału akcyjnego uległa kolejnemu podwyższeniu o 4 mln zł i wyniosła na dzień 31.12.2003 roku 233 mln zł. W wyniku przekształceń własnościowych dokonanych w 2000 roku, akcjonariuszami PTE „DOM” S.A. na koniec roku 2003 byli: Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A. (TUIR „WARTA” S.A.) oraz KULCZYK HOLDING S.A. Każdy z akcjonariuszy posiada 50% udziałów w kapitale akcyjnym.

TUIR „WARTA” S.A. - jedna z największych publicznych polskich firm ubezpieczeniowych i jedna z najstarszych tego typu instytucji w naszym kraju, podczas blisko 80 lat istnienia zaskarbiła sobie społeczne zaufanie. Dziś z jej doświadczeń, zdobytych podczas wprowadzania na polski rynek wielu produktów ubezpieczeniowych, korzysta około 1 miliona klientów indywidualnych i instytucjonalnych.

KULCZYK HOLDING S.A. jest aktywnym inwestorem kapitałowym specjalizującym się w szeroko rozumianych inwestycjach infrastrukturalnych, a także prywatyzacji i restrukturyzacji przedsiębiorstw. Kulczyk Holding S.A. i związane z nim firmy wnoszą istotny wkład w realizację przedsięwzięć o strategicznym znaczeniu dla gospodarczego i cywilizacyjnego rozwoju Polski m.in. związanych z unowocześnieniem i rozwojem rynku telekomunikacyjnego, w tym rynku telefonii cyfrowej; rozwojem rynku ubezpieczeniowego, rozwojem motoryzacji i infrastruktury drogowej etc.

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” utworzono w celu gromadzenia i lokowania comiesięcznych składek jego Członków na poczet przyszłej emerytury, po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego. Intencją Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A., zarządzającego aktywami Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”, jest umiejętne inwestowanie pieniędzy tak, aby zapewnić realny przyrost wartości zgromadzonych składek. W minionym 2003 roku ustawowe cele działalności OFE „DOM” zostały osiągnięte. PTE „DOM” S.A. zarządzało portfelem Funduszu dokładając należytej staranności i stosując nadrzędną zasadę maksymalizacji zysku przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka.

Pragniemy podkreślić troskę i należyłą staranność jaką kierujemy się i będziemy kierować przy prowadzeniu działalności lokacyjnej. Bezpieczeństwo powierzonych nam środków ma dla nas pierwszorzędne znaczenie. W sytuacji wyboru pomiędzy inwestycjami o podobnym poziomie zysku, kierujemy się zasadą lokowania w aktywa o mniejszym ryzyku. Jest to jedną z wielu metod mających na celu efektywne pomnożenie powierzonych środków, przy zapewnieniu ich maksymalnego bezpieczeństwa. Profesjonalizm w zarządzaniu finansowym pozwala nam na trafną ocenę ryzyka inwestycyjnego.

Na strukturę aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” składały się m.in.: obligacje emitowane przez Skarb Państwa, bony skarbowe, akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, akcje NFI, obligacje przedsiębiorstw i środki pieniężne. Część powierzonych nam środków została zainwestowana w akcje. Udział akcji w portfelu zależny był od bieżącej oceny atrakcyjności tego segmentu rynku i naszych prognoz co do jego zachowań w przyszłości. Decyzje inwestycyjne, dotyczące zakupu lub sprzedaży akcji, podejmowane były w oparciu o bardzo szczegółowe analizy i badania, które dotyczyły rozwojowych sektorów gospodarki narodowej i kierowały nasze zainteresowanie na solidne i wiarygodne firmy.

Od samego początku działalności OFE „DOM” przyjął stosunkowo otwartą politykę inwestycyjną, która wyrażała się m. in. w ponadprzeciętnym zaangażowaniu w akcje przez większą część minionego okresu. Nie jest to jednak założenie priorytetowe. Staraliśmy się umiejętnie dostosowywać poziom zaangażowania aktywów do sytuacji rynkowej i odpowiednio dobierać strategie inwestycyjne. Dążąc do osiągnięcia jak najlepszych wyników ważymy proporcje pomiędzy poszczególnymi kategoriami lokat, uzależniając decyzje od sytuacji makroekonomicznej i rynkowej. Monitorujemy na bieżąco wyniki inwestycyjne Funduszu, korygując w miarę potrzeb strategię inwestycyjną, która przyniosła wymierne rezultaty.

Przyjęte założenia dotyczące strategii inwestycyjnej i realizowana polityka inwestycyjna dała oczekiwane efekty szczególnie jeżeli weźmie się pod uwagę trudne w 2003 roku warunki do prowadzenia efektywnego zarządzania aktywami. Dość przypomnieć perturbacje na rynku obligacji. Inwestowanie aktywów zarówno w obligacje i w akcje notowane na warszawskiej giełdzie musiało odbywać się z zachowaniem szczególnej ostrożności. Rynek akcji w omawianym okresie dawał wiele możliwości - WIG 20 (Warszawski Indeks Giełdowy 20 reprezentatywnych spółek) w okresie 2003 roku wzrósł o 33,79%. W codziennych zestawieniach porównujących wartości jednostek rozrachunkowych wszystkich otwartych funduszy emerytalnych zajmowaliśmy w roku 2003 zawsze miejsce w ścisłej czołówce.

W okresie od 31 grudnia 2002 roku do 31 grudnia 2003 roku wartość jednostki rozrachunkowej wzrosła z 15 zł 82 gr do 17 zł 74 gr, co daje przyrost zwany stopą zwrotu na poziomie 12,137%. Dla porównania w okresie 2002 roku stopa zwrotu wyniosła 10,244%.

Wypracowane w minionym roku wyniki w tak trudnym otoczeniu stanowią dla nas ważne osiągnięcia lecz nie mogą być jednak traktowane jako podstawa do prognozowania trendu zmian cen jednostki rozrachunkowej w przyszłości. Wyniki za ubiegły rok uwarunkowane były efektem pracy naszych najlepszych specjalistów w dziedzinie inwestycji i analiz oraz sytuacją rynkową w Polsce. Zmienność cen akcji oraz innych instrumentów finansowych ma bezpośredni wpływ na cenę jednostki rozrachunkowej, która może wzrastać i spadać zgodnie z bieżącą wyceną aktywów Funduszu. Dodatkowo wpływ na cenę jednostki mają koszty dedykowane Funduszowi określone w Statucie Funduszu.

Dotychczasowe kierunki działalności lokacyjnej Funduszu będą kontynuowane, a wysokie standardy w zakresie analiz, selekcji aktywów, uwzględniania i oceny ryzyka dokonywanych transakcji będą utrzymane. Instrumenty finansowe, z których składać się będzie portfel OFE „DOM” będą nabywane i zbywane w zmiennych proporcjach w zależności od oceny sytuacji na rynku, a także potencjalnych i rzeczywistych korzyści. Szczegółowy opis planowanych kierunków działalności lokacyjnej znajdują Państwo w opisie ryzyka inwestycyjnego przyjętej polityki inwestycyjnej OFE „DOM”.

Mamy świadomość, iż wyniki naszej pracy są bacznie obserwowane nie tylko przez naszą konkurencję, ale w szczególności przez tysiące Członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”, którzy obdarzyli nas swoim zaufaniem. Uwzględniając rosnący potencjał polskiego rynku kapitałowego w perspektywie długoterminowej oraz stosowaną politykę inwestycyjną, wyrażamy przekonanie, że powierzone nam składki będą w długiej perspektywie efektywnie zarządzane, przyczyniając się do osiągnięcia godziwych emerytur Członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”.

Prezes Zarządu



Marek Jandziński

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Gacyk

Członek Zarządu



Konrad Biedul

Warszawa, 26 marca 2004 r.

Statut Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

■ Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 1

Fundusz

- Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM”, zwany dalej w Statucie „Funduszem”, został utworzony jako otwarty fundusz emerytalny w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 r. (Dz. U. z 1997 r., Nr 139, poz. 934 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „Ustawą”
- Fundusz jest zorganizowany i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie uchwalonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” Spółka Akcyjna.
- Fundusz prowadzi działalność pod nazwą Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM”. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu: OFE „DOM”.
- Siedzibą Funduszu jest siedziba Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” Spółka Akcyjna.
- Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

§ 2

Przedmiot działalności Funduszu

Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych Członków Funduszu i lokowanie ich zgodnie z przepisami Ustawy, z przeznaczeniem na wypłatę Członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego albo w innych przypadkach przewidzianych Statutem lub przepisami prawa.

■ Rozdział II. Towarzystwo

§ 3

Firma, siedziba i adres Towarzystwa

Organem Funduszu jest Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie 00-805, ul. Chmielna 85/87, zwane dalej „Towarzystwem”, utworzone za zezwoleniem Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi, prowadzące działalność na zasadach określonych w szczególności w Kodeksie Sądowców Handlowych oraz Ustawie.

§ 4

Podstawowe dane dotyczące Towarzystwa

- Akcjonariuszami Towarzystwa są:
 - Kulczyk Holding S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Krucza 24/26,
 - TUIR „WARTA” S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Witosa 31 .
- Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 233.000.000 (słownie: dwieście trzydzieści trzy miliony) złotych i dzieli się na:
 - 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A o numerach od 000001 do 200.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od 200.001 do 700.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 1.050.000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 700.001 do 1.750.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii D o numerach od 1.750.001 do 1.810.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii E o numerach od 1.810.001 do 1.900.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii F o numerach od 1.900.001 do 1.960.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii G o numerach od 1.960.001 do 2.070.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 140.000 (słownie: sto czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii H o numerach od 2.070.001 do 2.210.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 80.000 (słownie: osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii I o numerach od 2.210.001 do 2.290.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,

- 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii J o numerach od 2.290.001 do 2.330.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda.
- W kapitale zakładowym każdy z akcjonariuszy objął 50% akcji.

§ 5

Zarządzanie i Reprezentacja Funduszu

- Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza nim i reprezentuje w stosunkach z osobami trzecimi na zasadach określonych w Ustawie i statucie Towarzystwa.
- Towarzystwo działa w interesie Członków Funduszu.
- Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu upoważnieni są: dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa działający łącznie lub Prezes Zarządu Towarzystwa działający samodzielnie.

■ Rozdział III. Członkostwo w Funduszu

§ 6

Członkostwo w Funduszu

- Uzyskanie członkostwa w Funduszu, w przypadku, gdy osoba przystępująca do Funduszu nie była dotychczas członkiem otwartego funduszu emerytalnego, następuje z chwilą zawarcia umowy z Funduszem, z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, jeżeli:
 - w dniu zawarcia pierwszej umowy z otwartym funduszem osoba przystępująca do Funduszu podlega lub podlegała, w okresie 12 miesięcy przed dniem zawarcia tej umowy, ubezpieczeniu emerytalnemu w rozumieniu przepisów o systemie ubezpieczeń społecznych,
 - Zakład Ubezpieczeń Społecznych dokona odpowiedniego wpisu lub zmian w Centralnym Rejestrze Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych, o którym mowa w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych.
- Uzyskanie członkostwa w Funduszu, w przypadku, gdy osoba przystępująca do Funduszu była dotychczas członkiem innego otwartego funduszu emerytalnego, następuje z dniem dokonania zmian w Centralnym Rejestrze Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych.
- Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku losowania przeprowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych na zasadach przewidzianych w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych, następuje z dniem dokonania wpisu do Centralnego Rejestru Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych.
- Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku otwarcia rachunku dla byłego współmałżonka członka Funduszu, w trybie art. 128 ust. 1 Ustawy, następuje z chwilą otwarcia rachunku w Funduszu.
- Szczegółowe zasady uzyskania i ustania członkostwa w Funduszu, prawa i obowiązki Członków Funduszu oraz zasady prowadzenia rejestru Członków Funduszu określa Ustawa oraz wydane na jej podstawie przepisy.

§ 7

Umowa

- Umowa pomiędzy Członkiem Funduszu a Funduszem zawierana jest na podstawie deklaracji przystąpienie do Funduszu wypełnionej i podpisanej przez osobę przystępującą do Funduszu na formularzu skierowanym do Funduszu.
- Umowa pomiędzy Członkiem Funduszu a Funduszem zostaje zawarta z chwilą podpisania przez osobę przystępującą do Funduszu oraz przez akwizytora Funduszu prawidłowo wypełnionego formularza, o którym mowa w ust. 1.
- Jeżeli formularz, o którym mowa w ust. 1, nie został podpisany przez osobę przystępującą do Funduszu w obecności akwizytora, umowa jest zawarta z chwilą podpisania jej przez akwizytora Funduszu, o ile spełnione zostały łącznie następujące warunki:
 - formularz został wypełniony prawidłowo przez osobę przystępującą do Funduszu,
 - do formularza doręzonego Funduszowi dołączona została kserokopia stron dowodu osobistego osoby przystępującej do Funduszu lub innego dokumentu tożsamości zawierającego oznaczenie tożsamości osoby przystępującej do Funduszu oraz dane dotyczące jej miejsca zamieszkania.

4. W przypadku zawarcia umowy przez osobę małoletnią ważność tej umowy zależy od jej potwierdzenia przez przedstawiciela ustawowego dokonanego w formie pisemnego oświadczenia.

§ 8

Pelnomocnicy

1. Zawarcie umowy z Funduszem może być dokonane osobiście przez osobę przystępującą do Funduszu lub przez pełnomocnika.
2. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna.
3. Pełnomocnictwo może być udzielone w formie pisemnej, z podpisem poświadczonym notarialnie lub przez podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
4. Pełnomocnictwo w języku obcym winno być zaopatrzone w tłumaczenie dokonane przez tłumacza przysięgłego, za wyjątkiem pełnomocnictwa poświadczonego przez podmiot umocowany do tego przez Fundusz.
5. Pełnomocnik obowiązany jest do pozostawienia w Funduszu lub u akwizytora Funduszu dokumentów pełnomocnictwa.
6. W przypadku zawierania Umowy przez pełnomocnika w trybie określonym w § 7 ust. 3 wymogi ustanowione w § 7 ust. 3 pkt 1) i 2) dotyczą również pełnomocnika.

■ Rozdział IV. Wpłata środków zgromadzonych przez Członka Funduszu

§ 9

Wpłata środków z rachunku

1. Wpłaty środków zgromadzonych na rachunku Członka Funduszu dokonywane są na zasadach określonych w Ustawie.
2. W razie śmierci Członka Fundusz dokonuje wpłaty środków należnych osobie uprawnionej w sposób wskazany przez tę osobę, w terminie trzech miesięcy od dnia przedstawienia Funduszowi urzędowego dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej.
3. Wpłata dokonywana bezpośrednio na rzecz osoby uprawnionej następuje w formie wypłaty jednorazowej lub wypłat ratalnych płatnych przez okres nie dłuższy niż dwa lata, zgodnie z pisemną dyspozycją osoby uprawnionej.
4. W przypadku wypłat ratalnych raty wypłacane są w równych co do liczby jednostek rozrachunkowych miesięcznych ratach, według wartości jednostki rozrachunkowej z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty każdej z rat.
5. Wpłaty poszczególnych rat dokonywane są zgodnie z dyspozycją osoby uprawnionej, przelewem na wskazany przez nią rachunek bankowy, albo w formie przekazu pocztowego.
6. Do czasu wypłacenia przez Fundusz wszystkich środków zgromadzonych na rachunku zmarłego Członka, osoba uprawniona może w drodze pisemnej dyspozycji zmienić formę płatności na wypłatę jednorazową.

■ Rozdział V. Opłaty i koszty ponoszone przez Członków Funduszu

§ 10

Opłata manipulacyjna

1. Fundusz będzie pobierał opłatę manipulacyjną w formie potrącenia określonej procentowo kwoty ze składek wpłacanych przez Członka Funduszu.
2. Dla Członków Funduszu, którzy nabyli członkostwo do dnia 31 marca 2004 roku włącznie, wysokość opłaty, o której mowa w ust. 1, począwszy od dnia 1 kwietnia 2004 roku będzie następująca:
 - 1) od składek wpłaconych w latach 2004 - 2010:
 - a) przez pierwsze 24 miesiące stażu członkowskiego - 7%,
 - b) przez kolejne miesiące stażu członkowskiego - 4,5%;
 - 2) od składek wpłaconych w 2011 roku:
 - a) przez pierwsze 24 miesiące stażu członkowskiego - 6,125%,
 - b) przez kolejne miesiące stażu członkowskiego - 4,5%;
 - 3) od składek wpłaconych w 2012 roku:
 - a) przez pierwsze 24 miesiące stażu członkowskiego - 5,25%,
 - b) przez kolejne miesiące stażu członkowskiego - 4,5%;
 - 4) od składek wpłaconych w 2013 roku - 4,375%,
 - 5) od składek wpłaconych w 2014 roku i następnych - 3,5%.
3. Dla Członków Funduszu, którzy nabyli członkostwo od dnia 1 kwietnia 2004 roku, wysokość opłaty, o której mowa w ust. 1, będzie następująca:
 - 1) od składek wpłaconych w latach 2004 - 2010 - 7%,
 - 2) od składek wpłaconych w 2011 roku - 6,125%,
 - 3) od składek wpłaconych w 2012 roku - 5,25%,
 - 4) od składek wpłaconych w 2013 roku - 4,375%,
 - 5) od składek wpłaconych w 2014 roku i następnych - 3,5%.
4. Opłata, o której mowa w ust. 1, jest potrącana przez Fundusz przed przeliczeniem składek na jednostki rozrachunkowe.

§ 11

Opłata transferowa

1. Członek Funduszu, który przystąpi do innego otwartego funduszu po dniu 31 marca 2004r. zobowiązany jest uiścić z tytułu wypłaty transferowej do innego funduszu opłatę transferową na rzecz Towarzystwa, z zastrzeżeniem ust. 3 i 6.
2. Wpłata transferowa polega na przekazaniu środków z rachunku Członka Funduszu do innego otwartego funduszu.
3. Pobranie opłaty transferowej może nastąpić tylko wówczas, gdy od ostatniego dnia miesiąca, w którym Członek uzyskał członkostwo w Funduszu, do dnia najbliższej wypłaty transferowej do innego funduszu upływa mniej niż 24 miesiące.
4. Członek dokonuje uiszczenia opłaty transferowej z własnych środków.
5. Wysokość opłaty transferowej wynosi:
 - 1) 160 złotych, jeśli od ostatniego dnia miesiąca, w którym uzyskano członkostwo w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku Członka w Funduszu do innego funduszu upłynęło nie więcej niż 12 miesięcy,
 - 2) 80 złotych, jeżeli od ostatniego dnia miesiąca, w którym uzyskano członkostwo w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku Członka w Funduszu do innego funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące.
6. W przypadku wypłaty transferowej dokonywanej w związku z przystąpieniem Członka Funduszu do innego otwartego funduszu na podstawie umowy zawieranej z tym funduszem przed dniem 1 kwietnia 2004 roku, Fundusz będzie pobierał następujące opłaty:
 - 1) opłatę transferową w wysokości:
 - a) 200 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło nie więcej niż 3 miesiące,
 - b) 175 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 3 miesiące, ale nie więcej niż 6 miesięcy,
 - c) 150 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 6 miesięcy, ale nie więcej niż 9 miesięcy,
 - d) 125 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 9 miesięcy, ale nie więcej niż 12 miesięcy,
 - e) 100 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale nie więcej niż 15 miesięcy,
 - f) 75 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 15 miesięcy, ale nie więcej niż 18 miesięcy,
 - g) 50 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 18 miesięcy, ale nie więcej niż 21 miesięcy,
 - h) 25 złotych jeżeli od dnia wpłaty pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej przez Członka Funduszu upłynęło więcej niż 21 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące;
 - 2) opłatę stanowiącą równowartość 4% kwoty najbliższego wynagrodzenia za pracę, ustalanego przez ministra właściwego do spraw pracy na podstawie odrębnych przepisów, pobieraną w formie potrącenia w momencie dokonania opłaty transferowej, niezależnie od kwoty opłaty transferowej.
7. Opłaty, określone w ust. 6, są potrącane z rachunku Członka Funduszu i przekazywane na rachunek Towarzystwa.

8. Jeżeli kwota wypłaty transferowej przekazywanej przez Fundusz na rachunek Członka w innym otwartym funduszu jest niższa niż opłata, o której mowa w ust. 6 pkt.1), maksymalna wysokość opłaty jest równa kwocie wypłaty transferowej.

■ Rozdział VI. Koszty obciążające Fundusz

§ 12

Pokrywanie kosztów działalności Funduszu

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów :
 - 1) koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu, to jest:
 - a) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu przez Depozytariusza stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza oraz wchodzące w skład tego wynagrodzenia koszty związane z realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, określone w maksymalnej wysokości w § 13,
 - b) koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, określone w maksymalnej wysokości w § 14.
 - 2) koszty zarządzania Funduszem - to znaczy opłatę za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo, przy czym miesięczna opłata za zarządzanie od aktywów netto Funduszu wynosi:
 - a) 0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów do 8 000 mln zł,
 - b) 3,6 mln zł plus 0,04% nadwyżki ponad 8 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 8 000 mln zł do 20 000 mln zł,
 - c) 8,4 mln zł plus 0,032% nadwyżki ponad 20 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 20 000 mln zł do 35 000 mln zł,
 - d) 13,2 mln zł plus 0,023% nadwyżki ponad 35 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 35 000 mln zł do 65 000 mln zł,
 - e) 20,1 mln zł plus 0,015% nadwyżki ponad 65 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 65 000 mln zł.
 - 3) koszty, określone w art. 5 ust. 7 ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz.U. nr 149, poz. 1450), w wysokości o której mowa w ust. 6.
 - 4) koszty środków przekazanych Towarzystwu przeznaczonych na rzecz rachunku premiovego, w wysokości o której mowa w ust. 7.
2. Koszty określone w ust. 1 pkt. 1) obliczane są w każdym dniu wyceny i potrącane na bieżąco z aktywów Funduszu.
3. Suma kosztów określonych w ust. 1 pkt. 1) i 2) jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
4. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt. 2), nie uwzględnia się wartości lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne oraz lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w państwach będących członkami OECD oraz państwach określonych w zezwoleniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych wydanym na podstawie przepisów Ustawy, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika.
5. Do dnia 31 grudnia 2010 roku maksymalna wysokość miesięcznej opłaty za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo, o której mowa w ust. 1 pkt. 2), nie może przekroczyć 15.000.000 złotych.
6. Suma kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt. 3), jest obliczana i księgowana w dniu otrzymania przez Fundusz obligacji skarbowych. Maksymalna wysokość kosztów z tytułu pokrycia różnicy pomiędzy wartością przekazywanych Funduszowi obligacji według ceny zamyjania

a wysokością zobowiązania z tytułu składek musi każdorazowo stanowić mniej niż 50% ceny zamiany obligacji.

7. Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki na rachunek premiovowy w kwocie równej 0,0045% wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
8. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z jego aktywów, pokrywa Towarzystwo.

§ 13

Wynagrodzenie Depozytariusza

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów wynagrodzenie Depozytariusza, w skład którego wchodzi:
 - 1) opłaty uzależnione od wartości aktywów netto Funduszu, naliczanej kumulacyjnie na podstawie średniomiesięcznej wartości aktywów netto Funduszu, według stawek określonych poniżej:

średniomiesięczna wartość aktywów netto Funduszu	do	stawka (w skali roku)
0	500.000.000 zł	0,035%
500.000.000 zł	1.000.000.000 zł	0,03%
1.000.000.000 zł	i więcej	0,025%

 nie mniej jednak niż 10.000 zł miesięcznie.
 - 2) opłaty za rozliczenie transakcji papierami wartościowymi według stawki 10 zł,
 - 3) opłaty na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, w wysokości kosztów Depozytariusza, powstałych w związku z przechowywaniem aktywów Funduszu oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, w wysokości określonej w ust. 2 i 3.
 - 4) opłaty w wysokości kosztów Depozytariusza powstałych w związku z realizacją zleceń platniczych dotyczących transakcji na bonach skarbowych dokonywanych za pośrednictwem Narodowego Banku Polskiego w wysokości 3 złotych za każde zlecenie.
2. Koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.
3. Koszty, o których mowa w ust. 2, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych, są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych, o których mowa w ust. 2.

§ 14

Wynagrodzenie podmiotów pośredniczących w nabywaniu i zbywaniu aktywów Funduszu

- Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których Fundusz jest obowiązany korzystać, do których to kosztów należą:
- 1) przelew pieniężny krajowy 5,- PLN za każdy przelew
 - 2) przelew pieniężny zagraniczny 0,25% od wartości każdego przelewu, ale nie więcej niż 75,- PLN
 - 3) zakup bonów skarbowych na rynku pierwotnym 0,01% od wartości każdej transakcji
 - 4) transakcje giełdowe i na pozagiełdowym rynku regulowanym na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych na rynku jednolitym i ciągłym 0,3% od wartości każdej transakcji
 - 5) transakcje giełdowe pozasesyjne na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych 0,18% od wartości każdej transakcji
 - 6) transakcje pozasesyjne na pozagiełdowym rynku regulowanym na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych 0,35% od wartości każdej transakcji

- 7) transakcje giełdowe dokonane w trybie nabycia znacznych pakietów akcji, praw z akcji i innych praw z papierów wartościowych 0,12% od wartości każdej transakcji
- 8) transakcje na akcjach dopuszczonych do publicznego obrotu i nie notowanych na rynku regulowanym 0,3% od wartości każdej transakcji
- 9) transakcje giełdowe i na pozagiełdowym rynku regulowanym na obligacjach Skarbu Państwa na rynku jednolitym 0,17% od wartości każdej transakcji
- 10) transakcje giełdowe pozasesyjne na obligacjach Skarbu Państwa 0,05% od wartości każdej transakcji
- 11) transakcje giełdowe na obligacjach Skarbu Państwa na rynku blokowym 0,1% od wartości transakcji do 1 mln PLN
0,07% od wartości transakcji od 1,01 mln PLN do 5 mln PLN
0,06% od wartości transakcji powyżej 5,01 mln PLN
- 12) transakcje pozagiełdowe na obligacjach Skarbu Państwa 0,005% od wartości każdej transakcji
- 13) transakcje na regulowanym rynku pozagiełdowym na obligacjach Skarbu Państwa 0,12% od wartości każdej transakcji
- 14) transakcje giełdowe na pozagiełdowym rynku regulowanym na obligacjach innych emitentów niż Skarb Państwa na rynku jednolitym 0,2% od wartości każdej transakcji
- 15) transakcje giełdowe i na pozagiełdowym rynku regulowanym na obligacjach innych emitentów niż Skarb Państwa na rynku ciągłym 0,15% od wartości każdej transakcji
- 16) transakcje giełdowe na obligacjach innych emitentów niż Skarb Państwa na rynku blokowym 0,14% od wartości transakcji do 1 mln PLN
0,1% od wartości transakcji powyżej 1,01 mln PLN
- 17) transakcje na obligacjach będących w obrocie poza rynkiem regulowanym 0,1% od wartości każdej transakcji

■ Rozdział VII. Depozytariusz. Przechowywanie aktywów Funduszu

§ 15

Firma, siedziba i adres Depozytariusza

Depozytariuszem przechowującym aktywa Funduszu na podstawie umowy o przechowywanie aktywów Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie 00-950, ul. Grzybowska 53/57.

§ 16

Przechowywanie aktywów Funduszu

1. Depozytariusz przechowuje aktywa Funduszu na podstawie umowy o przechowywanie aktywów Funduszu.
2. Depozytariusz odpowiada za wszelkie szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków nałożonych przez Ustawę.
3. Depozytariusz działa w interesie Członków Funduszu, niezależnie od Towarzystwa.

■ Rozdział VIII. Obowiązki Informacyjne Funduszu

§ 17

Ogłaszanie prospektów informacyjnych

1. Prospekty informacyjne Funduszu są ogłaszane w dzienniku ogólnopolskim Rzeczypospolita.
2. Prospekt informacyjny Funduszu będzie ogłaszany raz do roku, nie później niż w terminie trzech tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo sprawozdania finansowego Funduszu.

■ Rozdział IX. Usługi informacyjne Funduszu

§ 18

Usługi informacyjne Funduszu

1. Fundusz świadczy na rzecz Członków Funduszu usługi automatycznej telefonicznej obsługi informacyjnej (DOMOFON) oraz internetowej obsługi informacyjnej (DOMNET).

2. Automatyczny dostęp do informacji zapisanych na indywidualnym rachunku prowadzonym przez OFE „DOM” jest dostępny dzięki usługom DOMOFON i DOMNET przez 24 godziny na dobę, 7 dni w tygodniu.
3. Usługi DOMOFON i DOMNET pozwalają Członkom Funduszu na:
 - 1) uzyskanie informacji o bieżącym stanie rachunku wraz z zestawieniem ostatnich transakcji dokonanych na rachunku,
 - 2) złożenie dyspozycji przesłania zestawienia transakcji dokonanych na rachunku,
 - 3) zamawianie udostępnianych przez Fundusz formularzy, na których Członek Funduszu zobowiązany jest informować Fundusz o każdorazowe zmiany danych zawartych na umowie o członkostwo w Funduszu,
 - 4) uzyskanie informacji o bieżącej wartości jednostki rozrachunkowej,
 - 5) nadanie lub zmianę numeru PIN,
 - 6) pozostawienie głosowej informacji dla pracowników obsługi informacyjnej Funduszu.
4. W celu uaktywnienia usług DOMOFON i DOMNET niezbędne jest skontaktowanie się z przedstawicielem Funduszu pod numerem 0801 366 366, w celu nadania sobie czterocyfrowego numeru PIN stanowiącego osobisty numer identyfikacyjny.
5. W przypadku trzech nieudanych prób poprawnego wprowadzenia numeru PIN lub numeru rachunku w czasie korzystania z usługi DOMNET, usługa zostaje zablokowana.
6. W celu ponownej aktywacji usługi należy skontaktować się z przedstawicielem Funduszu pod numerem 0 801 366 366 lub przesłać na adres OFE „DOM” wypełniony i podpisany formularz „Dyspozycji odblokowania numeru PIN” dostępny na stronie internetowej Funduszu www.ptedom.pl.
7. Wybrany przez Członka Funduszu numer PIN służy do identyfikacji pozwalającej na telefoniczne lub internetowe składanie dyspozycji oraz uzyskiwanie informacji o transakcjach zawartych na rachunku.
8. Członek Funduszu zobowiązany jest do nieujawniania numeru PIN osobom trzecim.
9. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikłe z faktu wykradzenia przez osoby nieupoważnione numeru PIN, danych osobowych Członka Funduszu oraz uzyskania informacji na temat stanu rachunku, w przypadku, gdy numer PIN został ujawniony osobom nieuprawnionym i nie dokonano jego zmiany. Członek Funduszu może złożyć pisemne zastrzeżenie, iż nie chce korzystać z usług informacyjnych Funduszu.
10. Korzystanie z usługi DOMOFON oraz nadanie numeru PIN niezbędnego do korzystania z usługi DOMNET jest możliwe tylko przy użyciu klawiatury aparatu telefonicznego działającego w systemie tonowym.

■ Rozdział X. Zmiany Statutu

§ 19

Zmiany Statutu

1. Zmiana Statutu nie wymaga zgody Członków Funduszu.
2. Niniejszy Statut może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Towarzystwa za zezwoleniem Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.
3. Zmiana Statutu zostanie ogłoszona przez Fundusz w sposób określony w § 17 ust. 1.
4. Zmiana Statutu wchodzi w życie w terminie wskazanym w ogłoszeniu o jego zmianie, jednak nie wcześniej niż z upływem pięciu miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia, chyba że Komisja Nadzoru zezwoli na skrócenie tego terminu.

Wartość Jednostki Rozrachunkowej Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Wartość Jednostki Rozrachunkowej w dniu rozpoczęcia działalności (21 maja 1999 r.)	10,00 zł
Wartość Jednostki Rozrachunkowej w ostatnim dniu wyceny roku obrotowego (31 grudnia 2003 r.)	17,74 zł
Wartość Jednostki Rozrachunkowej w dniu bilansowym poprzedzającym wycenę o dwa lata (31 grudnia 2001 r.)	14,36 zł

Stopa Zwrotu Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Stopa zwrotu osiągnięta przez Otwarty Funduszu Emerytalny „DOM” za okres ostatnich dwóch lat kalendarzowych (tj. od dnia 31 grudnia 2001 r. do dnia 31 grudnia 2003 r.)

23,538%

Średnia Wazona Stopa Zwrotu

Średnia wazona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych za okres ostatnich dwóch lat kalendarzowych (tj. od dnia 31 grudnia 2001 r. do dnia 31 grudnia 2003 r.) podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych

26,046%

Opis ryzyka inwestycyjnego przyjętej polityki inwestycyjnej Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Proces inwestowania

Otwarty Fundusz Emerytalny DOM, zwany dalej OFE „DOM” lub „Fundusz”, jest nastawiony na zróżnicowane inwestycje, które mogą być w najbliższym okresie dokonywane we wszelkie instrumenty dopuszczone prawem, w tym: bony skarbowe, obligacje skarbowe, akcje, obligacje przedsiębiorstw i gmin, certyfikaty depozytowe, jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, bankowe papiery wartościowe, pozostałe papiery dłużne, a także depozyty na rynku pieniężnym w zmierzonych proporcjach w zależności od sytuacji na rynku i obrazu krzywej dochodowości.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. (PTE „DOM” S.A.) będzie zarządzać OFE „DOM” w nadchodzących latach, w tym i w 2004 roku tak, jak to wykonał dotychczas, czyli wykorzystując wiedzę i doświadczenie swoich pracowników dla osiągnięcia maksimum przychodów, uwzględniając bieżącą sytuację na rynku i mając na uwadze ograniczanie ryzyka inwestycji do minimum. Wzbogacony doświadczeniami bardzo trudnych lat 2001 - 2003 zespół zarządzający Funduszem powinien w 2004 roku i latach następnych sprostać nowym wyzwaniom, których należy się spodziewać. Do takich wyzwań należy zaliczyć dostosowanie się polskiej ekonomii w pierwszych latach po wejściu do Unii Europejskiej do standardów europejskich, czy wprowadzenie wspólnej waluty euro na rynek polski.

Zarządzanie aktywami zgromadzonymi w OFE „DOM” będzie odbywało się nadal bezpośrednio przez Departament Zarządzania Aktywami PTE „DOM” S.A. Pełnego wsparcia będzie udzielał zarządzającym Główny Analityk Funduszu zatrudniony w PTE „DOM” S.A. W ramach Departamentu Zarządzania Aktywami zostanie utrzymany podział na specjalistów zajmujących się poszczególnymi kategoriami aktywów. Akceptowanie bieżącej polityki inwestycyjnej oraz nadzorowanie jej realizacji i bieżący monitoring jest domeną Zarządu PTE „DOM” S.A. Przy podejmowaniu długookresowych decyzji związanych z polityką inwestycyjną wymagana jest dodatkowo akceptacja Rady Nadzorczej.

Ryzyko inwestycyjne związane z realizowaną polityką inwestycyjną

Równowaga pomiędzy ryzykiem i poziomem przychodów jest osiągnięta poprzez ustalenie normalnego rozkładu aktywów, który stanowi punkt odniesienia do zmian w rozdysonowaniu aktywów. W pewnych odstępach czasu konieczne jest dostosowanie ogólnych proporcji aktywów w odpowiedzi na zmiany cen poszczególnych instrumentów (w tym akcji) i ogólnej sytuacji ekonomicznej. Te czynności dostosowawcze stanowią proces taktycznej alokacji aktywów. Proces selekcji aktywów, w tym akcji, ma na celu podwyższenie ich wartości na bazie własnych i zewnętrznych badań. Uzyskiwanie niezbędnych informacji i danych jest nieustanną troską pionu inwestycyjnego. Dostęp do źródeł informacji, takich jak raporty, rekomendacje, analizy kreowane przez instytucje krajowe i zagraniczne jest nieograniczony. Rezultaty badań przeprowadzonych przez analityków są wykorzystywane w procesie taktycznej alokacji aktywów.

Ryzyko inwestycyjne związane z przyjętą i realizowaną polityką inwestycyjną należy oceniać przez pryzmat istniejących zabezpieczeń prawnych takich jak ograniczenia i zakazy lokacyjne. Przepisy prawne wprowadzają szereg regulacji mających poważny wpływ na politykę lokacyjną, jak na przykład lokowanie środków pieniężnych w papiery wartościowe z uwzględnieniem koniecznej dywersyfikacji lokat, czyli zróżnicowania instrumentów finansowych w ramach portfela. To jedna z najbardziej skutecznych metod minimalizacji ryzyka inwestycyjnego. Zarządzający aktywami OFE „DOM” muszą inwestować zgodnie z limitami ustawowymi według ściśle określonych zasad.

Normalny Rozkład Aktywów

Udział akcji w inwestycjach Funduszu jest zmienny i zależy od warunków rynkowych. Zakłada się, iż w 2004 roku udział akcji (w tym akcje NFI) w aktywach OFE „DOM” będzie wahał się w granicach 30 - 45% wartości aktywów ogółem, o ile nie zajdą inne okoliczności, na podstawie których będzie można dokonać korekty ww. parametru. Jednakże „normalne” rozdysonowanie aktywów (występujące gdy względne wahania na rynku akcji, bonów i papierów dłużnych są podobne do trendów historycznych) powinno mieścić się w pewnych granicach ryzyka, o których wspomniano powyżej. W rzeczywistej alokacji aktywów istnieje możliwość występowania różnic w stosunku do modelowego rozkładu aktywów. Na przykład rynek akcji, charakteryzujący się dużą niestabilnością, może oferować potencjalnie wiele szans. Całkowity udział akcji będzie znaczącym czynnikiem wpływającym na efektywność działalności Funduszu.

Poniżej przedstawiamy zakresy możliwej alokacji aktywów w najważniejszych elementach portfela Funduszu w 2004 roku: akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym od 25 do 40% wartości aktywów, akcje spółek zagranicznych od 0 do 5%, papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski od 40 do 80% wartości aktywów, depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe od 0 do 20% wartości aktywów, pozostałe papiery dłużne, certyfikaty, jednostki uczestnictwa i inne od 0 do 15% wartości aktywów.

Taktyczna alokacja aktywów (lub ustalenie czasu dla zmian na rynku) są szczególnie trudne do realizacji na rynkach będących w fazie rozwoju. Przyczynami tego są:

- relatywnie niedługa egzystencja rynku akcji, bonów, obligacji i innych papierów wartościowych i praw majątkowych, w związku z czym trudno jest określić przykładowe zachowania i trendy wieloletnie (tradycyjne taktyczne techniki alokacji aktywów mogą być nieodpowiednie i będą wymagać odpowiednich adaptacji),
- zagraniczni inwestorzy mają bardzo duży wpływ na rynek powodując często gwałtowne ruchy cen; podchodzą oni bowiem do tych wahań z perspektywy porównań do sytuacji globalnej lub regionalnej,
- zagadnienia zarządzania płynnością mogą utrudniać przyjęcie alokacji aktywów,
- aktualne kursy walut będą jednym z najważniejszych czynników decydujących o proporcjach aktywów zagranicznych.

Pomimo tego alokacja aktywów musi być elastyczna. Podłożem zmian w taktycznej alokacji aktywów będą:

- zmiany w sytuacji makroekonomicznej, szczególnie dotyczące zmian stóp procentowych i kursów walut,
- zmiany w postrzeganiu naszego rynku przez głównych zagranicznych (szczególnie amerykańskich i zachodnioeuropejskich) inwestorów,
- nagłe zmiany w cenach akcji, które nie mają podstaw w fundamentalnych zmianach w firmie,
- nagłe zmiany na innych rynkach kapitałowych, których perturbacje oddziałują na polski rynek kapitałowy.

Zarządzający aktywami mają wszakże na uwadze wydłużony horyzont czasowy inwestycji w ramach OFE „DOM” i w związku z powyższym dokonywane transakcje winny być silnie zdeterminowane czynnikiem długofalowości. Oznacza to, iż zarządzający w swych decyzjach poszczególne inwestycje rozpatrują w kontekście pozytywnej analizy fundamentalnej z pominięciem do pewnego stopnia czynnika wpływu spekulacji. Niezwykle istotne jest analizowanie ryzyka związanego z wyborem poszczególnych instrumentów finansowych. O ile w przypadku papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski albo polecanych przez wyżej wymienionych ryzyko związane z inwestowaniem traktowane jest jako minimalne, o tyle w przypadku inwestycji w akcje ryzyko to ma wymiar znacznie większy. Stąd też OFE „DOM” przywiązują wielką wagę do procesu profesjonalnego inwestowania i wcześniejszego przygotowania decyzji inwestycyjnych czyli aktywnego procesu selekcji akcji. Akcje są bowiem instrumentem dającym potencjalnie duże zyski lecz charakteryzującym się jednocześnie dużą zmiennością cenową, a tym samym mającym poważny wpływ na cenę jednostki rozrachunkowej Funduszu. Wychodząc z założenia, iż Fundusz inwestuje w długim horyzoncie czasowym oraz biorąc pod uwagę teoretyczny potencjał wzrostowy tkwiący w akcjach, zarządzający aktywami OFE „DOM”, mając na względzie interes Członków Funduszu, decydują się na inwestycje w instrumenty finansowe o podwyższonym stopniu ryzyka jakimi są akcje spółek.

Akcje spółek

Przyjęte przez nas metody selekcji akcji są i będą oparte na konserwatywnym podejściu charakteryzującym się następującymi zasadami:

- przykładanie dużej wagi do kontaktów z zarządem spółki i wizytowania firmy,
- krytyczna analiza sprawozdań finansowych firmy (szczególnie sprawozdań finansowych w celu ustalenia wielkości możliwych do osiągnięcia po uwzględnieniu różnych założeń),
- uwzględnianie inflacji, rosnących kosztów, konkurencji, kursów walut i stóp procentowych,
- przewidywanie przepływów gotówkowych w świetle planów inwestycyjnych/ przejmowania firm,
- obserwacja zagranicznych inwestorów, ich deklarowany stan posiadania i publikowane zamierzenia,
- branie pod uwagę płynności rynku oraz kosztów związanych z obrotem akcjami.

Inwestycje w akcje są poprzedzone dogłębną analizą. Natura polskiego rynku sprawia, że nie obejmujemy naszymi badaniami wszystkich notowanych spółek. Nasze badania są skoncentrowane na wybranych firmach. Skład naszego portfela jest odzwierciedleniem naszej oceny i relatywnej pewności odnośnie przyszłości tych spółek. W każdym przypadku skład portfela odpowiada i będzie odpowiadać kryteriom dywersyfikacji określonym przez Komitet Inwestycyjny, Radę Nadzorczą oraz Zarząd PTE „DOM” S.A, wskazującym maksymalne proporcje wartości aktywów ulokowanych w papiery wartościowe danej firmy.

W przypadku inwestycji w zagraniczne akcje jawi się, poza ryzykiem normalnym, dodatkowe ryzyko kursowe związane ze zmiennością kursu dewiz. W takich przypadkach inwestowanie może wymagać dodatkowego zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym.

Instrumenty dłużne

Uwzględniając fakt, że obligacje państwowe i bony skarbowe stanowią znaczącą część w portfelu OFE „DOM” i nic nie wskazuje by taka sytuacja szybko miała się zmienić, konieczne będzie przykładanie bardzo dużej uwagi do monitoringu inflacji, kursu walut i zagadnień związanych z realizacją założeń budżetowych. Niezbędnym będzie również ocenianie atrakcyjności polskich papierów skarbowych dla inwestorów zagranicznych. Zakupy lub sprzedaże dokonywane przez inwestorów zagranicznych mają duży wpływ na rentowność tych instrumentów.

Papiery dłużne przedsiębiorstw i gmin będą wymagały bardzo szczegółowych analiz z uwzględnieniem kontaktów z emitentami. W przypadku emisji papierów dłużnych przez przedsiębiorstwa, badania będą miały bardzo podobny charakter jak w przypadku emisji akcji z uwzględnieniem tzw. ryzyka kredytowego, które mogłoby być oceniane z wykorzystaniem agencji ratingowej. Papiery dłużne emitowane przez gminy będą musiały być analizowane z uwzględnieniem ratingu nadanego przez agencje ratingową.

Inwestując w bankowe papiery wartościowe i lokując środki OFE „DOM” w depozytach bankowych, zarządzający dysponują wiedzą uzyskaną z wszelkich dostępnych źródeł na temat sytuacji potencjalnych partnerów OFE „DOM” - banków. Partnerami OFE „DOM” są wyłącznie banki o najlepszym standingu, stabilnej pozycji, nie zagrożonej w danej chwili płynności. OFE „DOM” kieruje się w wyborze banków wynikami rankingów, ocenami zewnętrznymi, ratingami, badaniami wewnętrznymi i analizami. Podobnie będzie zachowywać się OFE „DOM” w przypadku zainteresowania inwestycjami w certyfikaty inwestycyjne i jednostki uczestnictwa, gdzie bardzo dużą wagę będzie przywiązywać do własnej oceny towarzystwa inwestycyjnego.

Sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” za okres obrotowy od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 94.121.591 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149 z 2001 r. poz. 1669) Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Funduszu na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego za ten okres.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały zasady rachunkowości określone w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 94.121.591 z późn. zm.) i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149 z 2001 r. poz. 1669).

Przy wycenieniu aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie portfela inwestycyjnego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz ww. rozporządzeniem i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Strona

• Wprowadzenie	11
• Bilans	15
• Rachunek zysków i strat	16
• Zestawienie zmian w kapitale własnym	16
• Rachunek przepływów pieniężnych	17
• Zestawienie portfela inwestycyjnego	18
• Dodatkowe informacje i objaśnienia	20

Prezes Zarządu



Marek Jandziński

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Gacyk

Członek Zarządu



Konrad Biedul

Główny Księgowy
Funduszu



Paweł Derwisz

Warszawa, 26 marca 2004 r.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149 z 2001 r., poz. 1669) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 89 z 1998 r., poz. 561 z późn. zm.). Zgodnie z tymi przepisami podstawą ujmowania w księgach rachunkowych wpłat dokonywanych na rzecz członków Funduszu, oraz odpowiadających im zobowiązań, jest ich wpływ do Funduszu.

W związku z tym wartość aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” (zwanego dalej Funduszem) na dzień 31 grudnia 2003 r. i odpowiadających im zobowiązań oraz kapitału, odzwierciedla jedynie składki członków Funduszu wpłacone do Funduszu do tego dnia. Nie obejmuje ona składek opłaconych przez członków Funduszu od momentu uzyskania członkostwa do dnia 31 grudnia 2003 r., które nie wpłynęły do Funduszu do tego dnia. Na podstawie obecnie posiadanych informacji Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. nie jest w stanie określić wartości nie otrzymanych wpływów składek na dzień 31 grudnia 2003 r.

§ 1 Fundusz

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi (zwanego dalej Urzędem Komisji Nadzoru) wydanego 29 stycznia 1999 r. i wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 9 lutego 1999 r. pod numerem RfE 9. Fundusz działa na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 139 poz. 934 z późniejszymi zmianami) oraz Statutu Funduszu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. i zatwierdzonego przez Urząd Komisji Nadzoru.

Ostatni Prospekt Informacyjny zawierający Statut Funduszu został opublikowany w dzienniku ogólnopolskim „Rzeczpospolita” w dniu 6 maja 2003 roku.

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje działalność w okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. Ze względu na dokonanie przeliczenia składek otrzymanych z ZUS po raz pierwszy 20 maja 1999 r., księgi Funduszu prowadzone są od 21 maja 1999 r. Wartość początkowa jednostki rozrachunkowej w dniu 21 maja 1999 r. wynosiła 10,00 zł., ustalona na podstawie art. 100 ust. 3 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 139 poz. 934 z późniejszymi zmianami). Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu objętego niniejszym sprawozdaniem tj. w dniu 1 stycznia 2003 r. wynosiła 15,82 zł. Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem tj. w dniu 31 grudnia 2003 r. wynosiła 17,74 zł

§ 2 Towarzystwo

Fundusz jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. (zwane dalej również Towarzystwem) z siedzibą w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87, wpisane do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Gospodarczy XIX Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000027743. Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego, której kapitał akcyjny w 50% należy do TUIR WARTA S.A. i w 50% do Kulczyk Holding S.A.

§ 3 Depozytariusz

Funkcję Banku Depozytariusza dla Funduszu pełni Bank PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57. Obowiązki Depozytariusza

reguluje Ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 139 poz. 934 z późniejszymi zmianami) oraz Umowa o przechowywaniu aktywów, o której mowa w Statucie Funduszu. W okresie obejmującym sprawozdanie finansowe wynagrodzenie dla Depozytariusza, obliczane było zgodnie ze Statutem Funduszu.

§ 4 Agent Transferowy

Rejestr Członków Funduszu, w ramach którego otwierane są poszczególne rachunki, prowadzi Wydział Agenta Transferowego, jednostka organizacyjna Towarzystwa, z siedzibą w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87. Do podstawowych obowiązków Agenta Transferowego należy terminowe i bezbłędne przeliczanie na jednostki rozrachunkowe składek otrzymanych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, terminowe rozliczanie wypłat transferowych a także wypłat świadczeń z tytułu śmierci członka Funduszu.

§ 5 Cel inwestycyjny Funduszu

Fundusz lokuje swoje aktywa, dążąc do stabilnego długoterminowego wzrostu jego aktywów, z zachowaniem maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

§ 6 Polityka lokacyjna Funduszu

1. Aktywa Funduszu lokowane są w papiery wartościowe oraz inne prawa majątkowe, z uwzględnieniem dywersyfikacji lokat, przy czym:
 - 1) nie więcej niż 98% wartości Aktywów Funduszu w obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w pożyczkach i kredytach udzielanych tym podmiotom,
 - 2) nie więcej niż 98% wartości Aktywów Funduszu w obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozytach, kredytach i pożyczkach gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty,
 - 3) nie więcej niż 20% wartości Aktywów Funduszu w depozytach bankowych i bankowych papierach wartościowych,
 - 4) nie więcej niż 30% wartości Aktywów Funduszu w listach zastawnych dopuszczonych do publicznego obrotu,
 - 5) nie więcej niż 40% wartości Aktywów Funduszu w akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, innych niż w akcje narodowych funduszy inwestycyjnych, przy czym lokaty w akcjach spółek notowanych na rynku równoległym i rynku wolnym nie mogą przekroczyć łącznie 10% wartości Aktywów Funduszu, a lokaty w akcjach spółek notowanych na rynku wolnym nie mogą przekroczyć 5% wartości Aktywów,
 - 6) nie więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu w akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym oraz spółek nie notowanych na regulowanym rynku giełdowym i na regulowanym rynku pozagiełdowym, lecz dopuszczonych do publicznego obrotu,
 - 7) nie więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu w akcjach narodowych funduszy inwestycyjnych,
 - 8) nie więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane, przy czym lokaty w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte nie mogą przekroczyć 5% wartości Aktywów Funduszu,
 - 9) nie więcej niż 15% wartości Aktywów Funduszu w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte,
 - 10) nie więcej niż 15% wartości Aktywów Funduszu w obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,

- 1) nie więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu w obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które nie są dopuszczone do publicznego obrotu,
 - 2) nie więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu w zabezpieczonych całkowicie obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - 3) nie więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu w zabezpieczonych całkowicie obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
 - 4) nie więcej niż 5% wartości Aktywów Funduszu w obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez spółki publiczne, innych niż papiery wartościowe określone w pkt. 1) oraz 12),
 - 5) nie więcej niż 7,5% wartości Aktywów Funduszu w świadectwa rekompensacyjne emitowane na podstawie ustawy z dnia 6 marca 1997 r. o zrekompensowaniu okresowego nie podwyższania plac w sferze budżetowej oraz utraty niektórych wzrostów lub dodatków do emerytur i rent (Dz.U. nr 30 poz. 164 z późn. zmianami).
2. Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, jeżeli polityka inwestycyjna tych funduszy inwestycyjnych, wynikająca z ich statutów i okresowo podawana do publicznej wiadomości jest tożsama z działalnością lokacyjną funduszy emerytalnych.
3. Lokaty, o których mowa w ust. 1. pkt. 1) - 10) i 12) będą stanowić łącznie nie mniej niż 95% wartości Aktywów Funduszu.
4. Nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być lokowane poza granicami kraju, w granicach określonych rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 lutego 2000 r. w sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju (Dz. U. Nr 15 poz. 182) w państwach będących członkami OECD oraz innych państwach, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji. W szczególności w papierach wartościowych emitowanych przez spółki notowane na podstawowych giełdach rynków kapitałowych tych państw, w papierach skarbowych emitowanych przez rządy lub banki centralne tych państw oraz 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.

§ 7

Ograniczenia Lokacyjne Funduszu

Prowadząc działalność lokacyjną Fundusz zobowiązany jest do przestrzegania ograniczeń wynikających z przepisów ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 139 poz. 934 z późniejszymi zmianami), Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 12 maja 1998 r. w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat, oraz dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. Nr 63, poz. 407 z późn. zmianami).

1. Lokaty wymienione w § 6 ust. 1 podlegają poniższemu ograniczeniu:
 - 1) do 10% wartości Aktywów Funduszu może być ulokowane w jednym rodzaju papierów wartościowych, określonych w § 6 ust. 1 pkt. 2),
 - 2) do 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%, w przypadku lokat określonych w § 6 ust. 1 pkt. 3),

- 3) do 2% wartości Aktywów Funduszu może być ulokowane w certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty lub jeden fundusz inwestycyjny mieszany, w przypadku lokat określonych w § 6 ust. 1 pkt. 8),
 - 4) do 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, w przypadku lokat określonych w § 6 ust. 1 pkt. 9),
 - 5) 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.
2. Lokaty, o których mowa w § 6 ust. 1 pkt. 5) - 9) oraz 15) nie mogą stanowić łącznie więcej niż 60% wartości Aktywów Funduszu.
 3. Lokaty, o których mowa § 6 ust. 1 pkt. 4) - 8) oraz 15) nie mogą stanowić więcej niż 10% jednej emisji.
 4. Łączna wartość lokat Aktywów Funduszu ulokowanych w listach zastawnych jednego emitenta albo dwóch lub większej liczby emitentów będących podmiotami związanymi, nie może przekroczyć 10% wartości tych aktywów.

§ 8

Zakazy Lokacyjne Funduszu

1. Aktywa Funduszu nie mogą być lokowane w:
 - 1) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez Towarzystwo,
 - 2) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez akcjonariusza Towarzystwa,
 - 3) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez podmioty będące podmiotami związanymi w stosunku do podmiotów określonych w ppkt. 1) i 2).
2. Fundusz nie może zbywać swoich Aktywów:
 - 1) Towarzystwu,
 - 2) członkom zarządu lub rady nadzorczej Towarzystwa,
 - 3) osobom zatrudnionym w Towarzystwie,
 - 4) osobom pozostającym z osobami wymienionymi w ppkt. 2) - 3) w związku małżeńskim, stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia łącznie,
 - 5) akcjonariuszom Towarzystwa,
 - 6) podmiotowi związanemu, w rozumieniu Ustawy, w stosunku do Towarzystwa,
 - 7) podmiotowi związanemu w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa,
 - 8) Depozytariuszowi.
3. Fundusz nie może nabywać za swoje Aktywa aktywów od któregokolwiek z podmiotów wymienionych w ust. 2.

§ 9

Środki Płynne

Fundusz utrzymuje środki płynne na poziomie zapewniającym działanie Funduszu zgodnie z przepisami prawa i Statutem.

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rachunkowość Funduszu określona jest przepisami Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych z dnia 10 grudnia 2001 roku (Dz. U. Nr 149 z 2001 r, poz. 1669) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 czerwca 1998 r. w sprawie szczególnych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych.

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, a dzień bilansowy jest ostatnim dniem roku kalendarzowego.
2. Miejszem prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu jest siedziba Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A.
3. Sprawozdania finansowe sporządza się w języku polskim i w walucie polskiej.
4. Podstawą zapisów w księgach rachunkowych Funduszu są dowody księgowe stwierdzające dokonanie operacji.
5. Zapisy w księgach rachunkowych prowadzone są na bieżąco. Wszelkie operacje zapisuje się w księdze głównej w porządku chronologicznym dzień po dniu. Zapisy w księdze głównej są kolejno numerowane, a sumy zapisów (obroty) liczone w sposób ciągły.
6. Podstawą ustalenia wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień wyceny oraz dzień bilansowy są księgi rachunkowe Funduszu prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i na bieżąco.

III. UJĘCIE W KSIĘGACH OPERACJI DOTYCZĄCYCH KAPITAŁU POWIERZONEGO I KAPITAŁU REZERWOWEGO

1. Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu ujmują się w dniu następnym po dniu otrzymania środków, z datą otrzymania na dzień wpływu środków na rachunek przeliczeniowy wpłat.
2. Środki otrzymane, zidentyfikowane jako należne członkom Funduszu są przeliczane na jednostki rozrachunkowe, w następnym dniu roboczym po dniu wpływu środków na rachunek wpłat, wg wartości jednostki rozrachunkowej z dnia otrzymania wpłaty.
3. Zmniejszenie kapitału Funduszu ujmują się w dniu następnym po dniu przeliczenia środków do wypłaty, z datą umorzenia na dzień przeliczenia, według wartości jednostki rozrachunkowej w dniu przeliczenia.
4. Środki otrzymane od Towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego są przeliczane na jednostki rozrachunkowe na tych samych zasadach, co środki wpłacone na rzecz członków Funduszu.

IV. UJĘCIE W KSIĘGACH TRANSAKCYJ DOTYCZĄCYCH PORTFELA INWESTYCYJNEGO

1. Transakcje dotyczące portfela inwestycyjnego Funduszu objęte gwarantowanym systemem rozliczeń, ujmują się w dniu następnym po dniu zawarcia transakcji, z datą zawarcia transakcji na dzień dokonania transakcji.
Dla transakcji nieobjętych gwarantowanym systemem rozliczeń operacje ujmują się dzień po dniu rozliczenia transakcji z datą rozliczenia transakcji na dzień dokonania rozliczenia.
2. Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmują się w portfelu Funduszu według cen nabycia z dnia transakcji. Przy sprzedaży bierze się pod uwagę cenę sprzedaży netto. Cena nabycia i cena sprzedaży netto uwzględniają prowizje maklerskie.
3. W przypadku nabycia dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami, wartość skumulowanych odsetek ujmują się w księgach rachunkowych odrębnie jako należności.
4. Składniki portfela inwestycyjnego nabyte nieodpłatnie wprowadza się do portfela Funduszu według ceny nabycia równej zero.
5. Akcje nabyte w wyniku przydziału ujmują się w wartości nabycia praw poboru niezbędnych do objęcia tych akcji oraz w wartości nabycia akcji nowej emisji.
6. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego, ujmują się w zestawieniach analitycznych portfela Funduszu, gdzie ulega zmianie liczba posiadanych akcji oraz jednostkowa cena nabycia.
7. Przy sprzedaży jednakowych lub uznanych za jednakowe składników portfela inwestycyjnego Funduszu stosowana jest metoda najdroższe sprzedaje się jako pierwsze. Oznacza to, że w pierwszej kolejności

- sprzedawane są składniki, do których przypisana jest najwyższa cena nabycia. W przypadku składników portfela nabytych z dyskontem lub premią przy sprzedaży bierze się pod uwagę najwyższą cenę nabycia po uwzględnieniu odpisów z tyt. amortyzacji dyskonta lub premii.
8. Odsetki należne liczone są wg metody memoriału i księgowane na każdy dzień wyceny, przy czym odsetki liczone za dni nie będące dniami wyceny są księgowane w dniu następującym po dniach nie będących dniami wyceny.
9. Należne odsetki od rachunków i lokat bankowych nalicza się począwszy od dnia następującego po dniu wystąpienia salda lub założenia lokaty do dnia wygaśnięcia.
10. Koszty Funduszu ustalane są na każdy dzień wyceny i księgowane w ustalonej wysokości na każdy dzień wyceny, przy czym koszty liczone za dni nie będące dniami wyceny są księgowane w dniu następującym po dniach nie będących dniami wyceny.
11. Prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji notowanych na rynku regulowanym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu następnym, po dniu w którym po raz ostatni akcje były notowane z prawem poboru lub dywidendą. Nie wykonane prawo poboru akcji umarza się według ceny nabycia w dniu następnym, po dniu jego wygaśnięcia.
12. Przystępujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia, prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji nie notowanych na rynkach regulowanych ujmują się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
13. Operacje dotyczące Funduszu ujmują się w walucie, w której są wyrażone, a także po przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.
14. Wartości operacji wyrażoną w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza średniego kursu, określa się w stosunku do wybranej przez Fundusz waluty, dla której średni kurs jest ogłoszony przez Narodowy Bank Polski.

V. WYCENA PORTFELA INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU

1. Wycenę papierów wartościowych będących składnikami portfela inwestycyjnego Funduszu przeprowadzają równoległe Towarzystwo i Depozytariusz.
2. Wycena aktywów i zobowiązań Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości jednostki rozrachunkowej na Dzień Wyceny (T) jest przeprowadzana w dniu następnym (T+1), według stanu, wartości aktywów i zobowiązań Funduszu na Dzień Wyceny (T).
3. Przy wycenie papierów wartościowych notowanych na rynkach regulowanych, uwzględnia się ostatni kurs jednolity z dnia wyceny albo ostatni kurs odniesienia, w przypadku wyceny papierów wartościowych notowanych w systemie kursu jednolitego lub uwzględnia się ostatni kurs zamknięcia, w przypadku papierów wartościowych notowanych w systemie notowań ciągłych.
4. Papiery wartościowe notowane na regulowanym rynku pozagieldowym wyceniane są według średniej ceny transakcji ważonej wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym zawarto transakcję.
5. Przy wycenie papierów wartościowych, będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku ustala się rynek, dla którego w miesiącu poprzedzającym średnia wielkość obrotów danym papierem wartościowym była największa.
6. Dla rynku ustalonego w sposób powyższy, ustala się system notowań, dla którego w miesiącu poprzedzającym średnia wielkość obrotów danym papierem wartościowym była największa - jeżeli dany papier wartościowy był notowany w tym miesiącu w więcej niż jednym systemie notowań.
7. W przypadku jednoczesnego rozpoczęcia notowań na dwu lub więcej rynkach lub w różnych systemach notowań, do czasu uzyskania informacji o obrotach, za podstawę wyceny przyjmuje się ostatni kurs

jednolity, ostatni kurs odniesienia w systemie notowań kursu jednolitego lub kurs zamknięcia lub w oparciu o średnią cenę transakcji ważoną wolumenem obrotu z ostatniego dnia, w którym dany papier był przedmiotem obrotu, a jeżeli istnieje więcej niż jedna cena lub kurs z tego dnia - stosuje się kurs lub cenę najniższą.

8. Papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, do dnia pierwszego notowania na rynku regulowanym, wyceniane są według ostatniej ceny nabycia na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, a w przypadku gdy zostały określone różne ceny dla nabywców - według średniej ceny nabycia ważonej wolumenem nabytych przez Fundusz papierów danej emisji.
9. Prawa poboru objęte w skutek nieodpłatnego przydziału w wyniku posiadania akcji do dnia rozpoczęcia notowań wycenia się według wartości teoretycznej.
10. Dłużne papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu lecz nie notowane na rynku regulowanym oraz nie dopuszczone do publicznego obrotu, nabyte z dyskontem lub premią wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w odniesieniu do cen nabycia każdej transakcji. Obligacje od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii powstałej jako różnica między ceną wykupu a ceną po jakiej Fundusz wycofał obligację w ostatnim dniu notowania.
11. Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu a ceną ich nabycia.
12. Wycenę papierów wartościowych nabytych za waluty obce przelicza się na złote, wg obowiązującego w dniu wyceny średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP
13. W przypadku notowania papierów wartościowych jednocześnie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i zagranicą, ich wycena jest dokonywana na podstawie notowań na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
14. Jeżeli nie jest możliwa wycena aktywów według powyższych zasad lub dokonanie wyceny z zastosowaniem tych zasad byłoby sprzeczne z zasadą ostrożnej wyceny, Fundusz szacuje wartość aktywów zgodnie z określoną przez siebie szczegółową metodologią, której raport musi być zatwierdzony przez Komisję Nadzoru.

VI. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I WYCENY PORTFELA INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU

1. W następstwie wejścia w życie przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149 z 2001 r. poz. 1669) w 2002 roku zmieniono zasady wyceny obligacji z przysługującymi tzw. świadczeniami dodatkowymi. Zgodnie z zaleceniem Urzędu Komisji Nadzoru Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. podjął decyzję o zaniechaniu amortyzacji i dokonaniu wyksięgowania naliczonych za lata 2001 i 2002 świadczeń dodatkowych w kwocie 302 756,20 zł. W dniu wyceny 28 maja 2002 r.

kapitał funduszu i kapitał rezerwowo skorygowano o kwotę 182 471,98 zł. naliczoną za 2001 rok. Natomiast kwota 120 284,22 zł. została jednorazowo wyksięgowana z przychodów 2002 roku. Wyksięgowanie powyższych kwot nie miało wpływu na wynik finansowy ujęty w sprawozdaniu finansowym Funduszu w roku 2001. Wyksięgowanie wpłynęło natomiast na obniżenie wyniku finansowego w pozycji Rachunku Zysków i Strat dot. roku obrotowego 2001 w sprawozdaniu finansowym za rok 2002.

VII. SKŁADKI OTRZYMANE W FORMIE OBLIGACJI SKARBOWYCH

1. W następstwie wejścia w życie przepisów ustawy z dnia 23 lipca 2003 r. o przejściu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149 poz. 1450 z 2003 r.) w roku obrotowym 2003 wprowadzono procedury przydziału jednostek rozrachunkowych za składki członków przekazane przez ZUS w formie obligacji skarbu państwa. Zakład Ubezpieczeń Społecznych przekazał do Funduszu 6 880 249,25 zł. składek w formie obligacji skarbowych.

VIII. ZMIANY FUNKCJONOWANIA RACHUNKU REZERWOWEGO

1. Zgodnie z art. 11 ustawy z dnia 27 sierpnia 2003 r o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 170 poz. 1651), w dniu 7 kwietnia 2004 r. na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego zostaną przekazane środki z rachunku rezerwowego w wysokości 0,4% wartości aktywów funduszu, pozostałe zaś środki zgromadzone na rachunku rezerwowym zostaną wycofane przez Towarzystwo i skutkować będą umorzeniem jednostek rozrachunkowych.
2. Metoda oszacowania zobowiązania Funduszu z tytułu wycofania środków z rachunku rezerwowego do Towarzystwa:

a. Wartość jednostki 15.10.2003 (dzień wejścia w życie Ustawy)	17,69
b. Wartość jednostki 31.12.2003	17,74
c. Aktywa funduszu 15.10.2003 (dzień wejścia w życie Ustawy)	726 134 104,09
d. 0,4% aktywów funduszu na dzień 15.10.2003	2 904 536,42
e. Liczba jednost. do przekazania na cz. dodatkową funduszu gwarancyjnego (d/a)	164 190,8658
f. Liczba jednostek funduszu rezerwowego na 31.12.2003	622 705,4814
g. Wartość środków zgromadzonych na funduszu rezerwowym na 31.12.2003 (f*b)	11 046 795,24
h. Środki rachunku funduszu rezerwowego na 31.12.2003 do pozostawienia (e*b)	2 912 745,96
i. Środki rachunku funduszu rezerwowego na 31.12.2003 do zwrotu 7.04.04 (g-h)	8 134 049,28
j. Liczba jednostek funduszu rezerwowego na 31.12.2003 do zwrotu 7.04.04 (f-e)	458 514,6156

BILANS FUNDUSZU

BILANS FUNDUSZU		31 grudnia 2002 r.	31 grudnia 2003 r.
I.	Aktywa	547 967 755,91	760 192 823,26
1.	Portfel inwestycyjny	540 805 654,23	743 919 321,19
2.	Środki pieniężne:	1 804 196,42	6 972 695,00
	a) na rachunkach bieżących	0,00	10 523,90
	b) na rachunku przeliczeniowym:	1 804 196,42	6 962 171,10
	- na rachunku wpłat	1 804 196,42	6 962 170,51
	- na rachunku wypłat	0,00	0,59
	- do wyjaśnienia	0,00	0,00
	c) pozostałe środki	0,00	0,00
3.	Należności z tytułu:	5 357 905,26	9 300 807,07
	a) zbytych składników portfela inwestycyjnego	65 507,96	822 938,11
	b) dywidend	0,00	11 782,57
	c) pożyczek	0,00	0,00
	d) odsetek	5 170 241,50	8 365 824,44
	e) od towarzystwa	122 155,80	100 261,95
	f) pozostałe	0,00	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania:	2 972 924,43	10 480 982,23
1.	z tytułu nabytych składników portfela	729 360,13	570 296,68
2.	z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	wobec członków	1 383 095,54	9 487 834,17
4.	wobec towarzystwa	698 035,35	367 325,68
5.	wobec depozytariusza	51 246,52	21 819,90
6.	z tytułu nie przeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	111 186,89	31 937,30
7.	Pozostałe	0,00	1 768,50
8.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	544 994 831,48	749 711 841,03
IV.	Kapitał funduszu	496 723 595,22	664 579 560,86
V.	Kapitał rezerwowy otwartego funduszu emerytalnego (Wartość środków wpłaconych na rachunek rezerwowy)	7 340 395,77	9 933 214,41
VI.	Wynik finansowy	40 930 840,49	75 199 065,76
VII.	Kapitały razem (IV+V+VI)	544 994 831,48	749 711 841,03

Nota A.

Na 31 grudnia 2003 r. suma pozycji „Portfel Inwestycyjny” zawiera kwotę 793 800,00 zł., która stanowi kwotę subskrypcji akcji serii C spółki ATM Grupa S.A. W sprawozdaniach dziennych Funduszu powyższa kwota jest raportowana jako „Inne środki pieniężne” zgodnie z pismem Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych sygn. DPF/788/01/AKC z dnia 1 lutego 2001 r.

Nota B. Oszacowane zmiany w kapitale rezerwowym

a) Wartość kapitału rezerwowego ustalona zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 12 maja 1998 r.	31 grudnia 2003 r. 9 933 214,41
b) Szacowane zobowiązanie wobec Towarzystwa z tytułu jednostek rozrachunkowych do umorzenia w dniu 7 kwietnia 2004 r. w związku ze zmianą ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	- 8 134 049,28
c) Korekta zobowiązania wobec Towarzystwa z tytułu jednostek rozrachunkowych w części dotyczącej udziału w wyniku 2003 r.	815 967,54
d) Skorygowana wartość kapitału rezerwowego	2 615 132,67

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.
I.	Przychody z inwestycji	12 758 066,99	18 567 128,91
1.	Dywidendy	805 663,64	1 981 579,12
2.	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	1 370 482,41	1 925 629,50
3.	Odsetki	10 581 108,16	14 543 929,50
4.	Różnice kursowe dodatnie	0,00	111 169,57
5.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6.	Z tytułu pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
7.	Pozostałe	812,78	4 821,22
II.	Koszty operacyjne	2 894 234,15	4 192 961,83
1.	Wynagrodzenie towarzystwa	2 594 797,17	3 870 455,15
2.	Wynagrodzenie depozytariusza	298 147,50	310 232,97
3.	Amortyzacja premii od papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	1 289,48	451,06
4.	Koszty z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe ujemne	0,00	11 800,11
6.	Pozostałe	0,00	22,54
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	9 863 832,84	14 374 167,08
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	31 067 007,65	60 824 898,68
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	6 882 238,03	35 242 970,42
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny	24 184 769,62	25 581 928,26
V.	Wynik z operacji (III + IV)	40 930 840,49	75 199 065,76
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	40 930 840,49	75 199 065,76

Nota A. Odsetki

Okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 r. Kwota odsetek zawiera kwotę 672 718,75 zł. odpowiadającą zamortyzowanej różnicy między ceną nabycia a sprzedaży dłużnych papierów wartościowych nabytych w transakcjach kupna z udziałem przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu zgodnie z pismem Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych sygn. DPF/A11/1441/4/02/MZ z dnia 27 marca 2002 r.

Okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. Kwota odsetek zawiera kwotę 839 465,77 zł. odpowiadającą zamortyzowanej różnicy między ceną nabycia a sprzedaży dłużnych papierów wartościowych nabytych w transakcjach kupna z udziałem przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu zgodnie z pismem Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych sygn. DPF/A11/1441/4/02/MZ z dnia 27 marca 2002 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		Od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.
I.	Kapitały razem funduszu na początek okresu	304 123 567,63	544 994 831,48
I.	Kapitał funduszu na początek okresu	289 194 418,12	496 723 595,22
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	207 529 177,10	167 855 965,64
a)	zwiększenia z tytułu	224 121 615,25	202 597 699,00
-	wpłat członków	154 215 636,25	155 703 427,73
-	otrzymanych wypłat transferowych	59 432 712,42	6 304 759,97
-	przeksięgowania wyniku finansowego	10 458 785,80	40 334 189,73
-	pokrycia szkody	14 480,78	246 249,21
-	pokrycia niedoboru	0,00	0,00
-	pozostałe	0,00	9 072,36
b)	zmniejszenia z tytułu	16 592 438,15	34 741 733,36
-	wypłat do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
-	wypłat transferowych	16 265 790,74	34 253 053,74
-	wypłat osobom uprawnionym	175 503,77	304 501,08
-	wrotu błędnie wpłaconych składek	137 875,53	181 501,12
-	pozostałe	13 268,11	2 677,42
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu	496 723 595,22	664 579 560,86
2.	Kapitał rezerwowy otwartego funduszu emerytalnego na początek okresu	4 314 238,03	7 340 395,77
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	3 026 157,74	2 592 818,64
a)	zwiększenia z tytułu	3 026 157,74	2 592 818,64
-	wpłat towarzystwa	2 870 032,06	1 996 167,88
-	przeksięgowania wyniku finansowego	156 125,68	596 650,76
b)	zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00
-	wycofania środków	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy otwartego funduszu na koniec okresu	7 340 395,77	9 933 214,41
3.	Wynik finansowy	40 930 840,49	75 199 065,76
3.1.	Dodatni wynik finansowy	40 930 840,49	75 199 065,76
3.2.	Ujemny wynik finansowy	0,00	0,00
II.	Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu	544 994 831,48	749 711 841,03

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH		Od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.
A.	Środki pieniężne na początek okresu	618 510,12	1 804 196,42
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Wpływy	5 124 553 476,67	6 256 922 160,51
1.	Dywidendy	805 663,64	1 966 408,11
2.	Odsetki od rachunków bankowych	6 934,74	1 929,11
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	74 564 771,03	168 535 893,18
6.	Zbycie obligacji	520 690 538,19	521 282 547,63
7.	Zbycie bonów	85 800 000,00	59 134 715,00
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	4 434 394 053,51	5 496 504 264,00
14.	Inne wpływy operacyjne	8 291 515,56	9 496 403,48
II.	Wydatki	5 324 493 900,03	6 382 011 214,01
1.	Nabycie akcji i praw z nimi związanych	165 602 596,84	166 840 666,59
2.	Nabycie obligacji	657 175 306,08	574 939 149,73
3.	Nabycie bonów	74 785 782,40	120 213 349,00
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	4 424 181 992,02	5 515 909 294,07
10.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
11.	Wynagrodzenie towarzystwa	2 475 964,96	3 769 095,03
12.	Wynagrodzenie depozytariusza	272 257,73	339 659,59
13.	Inne wydatki operacyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I - II)	-199 940 423,36	-125 089 053,50
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	226 527 805,35	174 194 070,00
1.	Wpłaty towarzystwa na rachunek rezerowy	2 870 032,06	1 996 167,88
2.	Wpłaty członków	164 222 499,89	165 641 254,12
3.	Otrzymane wypłaty transferowe	59 432 712,42	6 306 831,81
4.	Przeksięgowanie dodatniego wyniku finansowego	0,00	0,00
5.	pokrycie szkody	2 469,54	247 031,66
6.	pokrycie niedoboru	0,00	0,00
7.	Zaciągnięcie pożyczek i kredytów	0,00	0,00
8.	Inne wpływy finansowe	91,44	2 784,53
II.	Wydatki	25 401 695,69	43 936 517,92
1.	Wpłaty do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
2.	Wpłaty transferowe	16 265 790,74	34 255 731,16
3.	Wpłaty osobom uprawnionym	140 402,07	243 607,84
4.	Zwrot błędnie wpłaconych składek	137 875,53	181 501,12
5.	Przeksięgowanie ujemnego wyniku finansowego	0,00	0,00
6.	Wpłaty prowizji od wpłat	8 822 428,97	9 189 789,84
7.	Wycofanie środków z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
8.	Splata kredytów (kapitału)	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	35 198,38	65 887,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	201 126 109,66	130 257 552,08
D.	Środki pieniężne na koniec okresu	1 804 196,42	6 972 695,00

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Instrument finansowy	31 grudnia 2002 r.			31 grudnia 2003 r.		
	Ilość (w szt.)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
Suma Portfela:	16 325 766	540 805 654,23	98,69	13 113 327	743 919 321,19	97,86
1 Bony Skarbowe	500	4 905 468,82	0,90	7 000	67 921 845,88	8,93
Skarb Państwa - 19/03/2003	500	4 905 468,82	0,90	0	0,00	0,00
Skarb Państwa - 07/04/2004	0	0,00	0,00	2 000	19 715 988,86	2,59
Skarb Państwa - 05/05/2004	0	0,00	0,00	1 000	9 830 253,26	1,29
Skarb Państwa - 08/09/2004	0	0,00	0,00	1 000	9 671 348,16	1,27
Skarb Państwa - 06/10/2004	0	0,00	0,00	1 000	9 619 969,00	1,27
Skarb Państwa - 27/10/2004	0	0,00	0,00	2 000	19 084 286,60	2,51
2 Obligacje skarbowe o zmiennym oprocentowaniu	0	0,00	0,00	6 899	6 816 212,00	0,90
Skarb Państwa DZ1111 - 24/11/2011	0	0,00	0,00	6 899	6 816 212,00	0,90
3 Obligacje skarbowe o stałym oprocentowaniu	130 450	139 469 930,00	25,45	191 820	194 803 680,00	25,63
Skarb Państwa DS0509 - 24/05/2009	5 000	5 102 500,00	0,93	6 500	6 297 850,00	0,83
Skarb Państwa DS1013 - 24/10/2013	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Skarb Państwa DS1110 - 24/11/2010	35 130	36 043 380,00	6,58	0	0,00	0,00
Skarb Państwa PS0205 - 12/02/2005	10 000	10 580 000,00	1,93	20 000	20 540 000,00	2,70
Skarb Państwa PS0206 - 12/02/2006	10 000	10 800 000,00	1,97	10 000	10 440 000,00	1,37
Skarb Państwa PS0506 - 12/05/2006	15 300	16 677 000,00	3,04	15 300	16 049 700,00	2,11
Skarb Państwa PS0507 - 12/05/2007	30 000	33 300 000,00	6,08	40 000	42 480 000,00	5,59
Skarb Państwa PS0605 - 12/06/2005	0	0,00	0,00	10 000	10 335 000,00	1,36
Skarb Państwa PS0608 - 24/06/2008	5 000	5 047 500,00	0,92	70 000	67 585 000,00	8,89
Skarb Państwa PS1005 - 12/10/2005	5 000	5 360 000,00	0,98	5 000	5 207 500,00	0,69
Skarb Państwa PS1106 - 12/11/2006	15 020	16 559 550,00	3,02	15 020	15 868 630,00	2,09
4 Obligacje skarbowe zerokuponowe	176 398	164 921 301,50	30,10	180 500	169 087 750,00	22,24
Skarb Państwa OK0404 - 21/04/2004	45 000	41 940 000,00	7,65	15 000	14 743 500,00	1,94
Skarb Państwa OK0405 - 12/04/2005	0	0,00	0,00	6 000	55 890 000,00	7,35
Skarb Państwa OK0406 - 12/04/2006	0	0,00	0,00	10 000	8 730 000,00	1,15
Skarb Państwa OK0803 - 21/08/2003	35 015	33 771 967,50	6,16	0	0,00	0,00
Skarb Państwa OK0804 - 21/08/2004	50 500	46 182 250,00	8,43	35 500	34 204 250,00	4,50
Skarb Państwa OK0805 - 12/08/2005	0	0,00	0,00	40 000	36 540 000,00	4,81
Skarb Państwa OK1203 - 21/12/2003	35 883	34 017 084,00	6,21	0	0,00	0,00
Skarb Państwa OK1204 - 12/12/2004	10 000	9 010 000,00	1,64	20 000	18 980 000,00	2,50
5 Depozyty w bankach krajowych		11 586 157,04	2,11		32 232 736,10	4,24
Bank PEKAO S.A. 31/12/02 - 02/01/03		4 193 966,18	0,77		0,00	0,00
Bank PEKAO S.A. 31/12/02 - 02/01/03		7 392 190,86	1,35		0,00	0,00
Bank PEKAO S.A. 31/12/03 - 02/01/04		0,00	0,00		32 232 736,10	4,24
6 Niezabezpieczone całkowicie obligacje o stałym oprocentowaniu spółek publicznych niedopuszczone do publicznego obrotu	150	1 502 541,78	0,27	0	0,00	0,00
Computerland S.A. 21/05/2006	150	1 502 541,78	0,27	0	0,00	0,00
7 Niezabezpieczone całkowicie obligacje o stałym oprocentowaniu spółek publicznych dopuszczone do publicznego obrotu	60 090	6 900 000,00	1,26	90	900 000,00	0,12
Capital Partners S.A. 06/05/2004	60 000	6 000 000,00	1,09	0	0,00	0,00
Tras Tychy S.A. 23/07/2007	60	600 000,00	0,11	60	600 000,00	0,08
Tras Tychy S.A. 20/08/2007	30	300 000,00	0,05	30	300 000,00	0,04
8 Akcje spółek notowanych na rynku podstawowym GPW	6 143 885	163 579 215,35	29,85	5 480 490	210 457 469,40	27,68
Agora S.A.	75 000	3 682 500,00	0,67	154 101	7 874 561,10	1,04
Amica Wronki S.A.	70 000	2 450 000,00	0,45	0	0,00	0,00
BACA	0	0,00	0,00	25 000	4 712 500,00	0,62
BIG Bank Gdański S.A.	539 055	1 778 881,50	0,32	0	0,00	0,00
Bank Przemysłowo-Handlowy PBK S.A.	17 500	4 751 250,00	0,87	18 419	6 538 745,00	0,86
BRE Bank S.A.	22 999	2 023 912,00	0,37	0	0,00	0,00
Bank Zachodni WBK S.A.	80 051	5 627 585,30	1,03	47 000	3 557 900,00	0,47
Cersanit - Krasnystaw S.A.	339 939	14 685 364,80	2,68	320 000	24 480 000,00	3,22
Comarch S.A.	136 981	3 588 902,20	0,65	0	0,00	0,00
Computerland S.A.	129 000	11 713 200,00	2,14	305 500	27 800 500,00	3,66
Firma Oponiarska Dębica S.A.	129 840	6 232 320,00	1,14	0	0,00	0,00
Echo Investment S.A.	359 285	12 718 689,00	2,32	544 285	36 684 809,00	4,83
Fabryki Mebli Forte S.A.	0	0,00	0,00	0	0,00	0,00
ING Bank Śląski S.A.	5 250	2 010 750,00	0,37	0	0,00	0,00
Grupa Kęty S.A.	101 969	5 180 025,20	0,95	21 000	2 835 000,00	0,37

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO - dokończenie

Instrument finansowy		31 grudnia 2002 r.			31 grudnia 2003 r.		
		Ilość (w szt.)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)	Ilość (w szt.)	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
	KGHM Polska Miedź S.A.	520 000	7 020 000,00	1,28	0	0,00	0,00
	Lentex	0	0,00	0,00	200 000	4 700 000,00	0,62
	Novita S.A.	328 914	2 779 323,30	0,51	249 999	1 924 992,30	0,25
	Orbis S.A.	244 255	4 127 909,50	0,75	0	0,00	0,00
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	67 369	6 366 370,50	1,16	90 000	9 720 000,00	1,28
	Polfa Kutno	0	0,00	0,00	14 000	3 108 000,00	0,41
	Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	161 400	4 616 040,00	0,84	150 000	6 270 000,00	0,82
	Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	920 000	16 284 000,00	2,97	1 228 298	30 707 450,00	4,04
	Prokom Software S.A.	100 523	12 766 421,00	2,33	42 888	7 462 512,00	0,98
	Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A.	79 455	540 294,00	0,10	0	0,00	0,00
	Ster Projekt	0	0,00	0,00	300 000	5 265 000,00	0,69
	Stomil Olsztyn S.A.	342 053	13 340 067,00	2,43	0	0,00	0,00
	Telekomunikacja Polska S.A.	1 090 000	13 897 500,00	2,54	1 770 000	26 815 500,00	3,53
	Wilbo S.A.	270 559	527 590,05	0,10	0	0,00	0,00
	Browary Żywiec S.A.	12 488	4 870 320,00	0,89	0	0,00	0,00
9	Akcje spółek notowanych na rynku równoległym GPW	2 170 156	19 132 155,36	3,49	1 292 040	17 470 683,50	2,30
	Computer Service Support S.A.	0	0,00	0,00	371 289	6 460 428,60	0,85
	Fabr. Elem. Hydr. Ponar-Wadowice S.A.	85 000	1 156 000,00	0,21	85 000	1 504 500,00	0,20
	Projrzem S.A.	338 000	1 656 200,00	0,30	360 223	3 494 163,10	0,46
	Browary Strzelec S.A.	1 056 092	1 932 648,36	0,35	0	0,00	0,00
	Talex S.A.	112 200	1 424 940,00	0,26	53 028	1 026 091,80	0,13
	Tras Tychy S.A.	206 734	6 822 222,00	1,25	422 500	4 985 500,00	0,66
	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Europa S.A.	372 130	6 140 145,00	1,12	0	0,00	0,00
10	Akcje spółek notowanych na rynku wolnym GPW	186 448	2 125 507,20	0,39	357 894,00	16 993 585,40	2,24
	Emax S.A.	0	0,00	0,00	99 000	11 038 500,00	1,45
	Zakłady Chemiczne Permedia S.A.	186 448	2 125 507,20	0,39	186 548	3 357 864,00	0,44
	Telmax S.A.	0	0,00	0,00	72 346	2 597 221,40	0,34
11	Akcje spółek notowanych na Centralnej Tabeli Ofert (CeTO)	0	0,00	0,00	22 504	22 504,00	0,00
	Capital Partners S.A.	0	0,00	0,00	22 504	22 504,00	0,00
12	Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	7 457 689	26 683 377,18	4,87	5 464 040	14 440 515,10	1,90
	Fund I Pierwszy NFI S.A.	346 000	1 152 180,00	0,21	0	0,00	0,00
	Drugi NFI S.A.	346 000	709 300,00	0,13	406 000	1 067 780,00	0,14
	Jupiter NFI S.A.	3 874 487	15 420 458,26	2,81	4 027 147	9 061 080,75	1,19
	NFI Progress S.A.	186 729	621 807,57	0,11	0	0,00	0,00
	V NFI Victoria S.A.	345 500	684 090,00	0,12	0	0,00	0,00
	NFI Magna Polonia S.A.	346 000	1 522 400,00	0,28	406 500	1 833 315,00	0,24
	Siódmy NFI im. Kazimierza Wielkiego S.A.	346 000	432 500,00	0,08	75 420	162 907,20	0,02
	NFI Octava S.A.	282 973	2 815 581,35	0,51	142 973	1 365 392,15	0,18
	Folsal NFI S.A.	346 000	726 600,00	0,13	406 000	950 040,00	0,12
	NFI Piast S.A.	346 000	453 260,00	0,08	0	0,00	0,00
	NFI Fortuna S.A.	346 000	1 131 420,00	0,21	0	0,00	0,00
	Zachodni Fundusz Inwestycyjny NFI S.A.	346 000	1 013 780,00	0,19	0	0,00	0,00
13	Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych	0	0,00	0,00	88 000	11 978 539,81	1,58
	Alcoa Inc.	0	0,00	0,00	10 000	1 421 390,00	0,19
	American Express Co.	0	0,00	0,00	6 000	1 082 425,89	0,14
	Walt Disney Co.	0	0,00	0,00	15 000	1 308 987,98	0,17
	Du Pont Co.	0	0,00	0,00	7 000	1 201 560,82	0,16
	General Electric Co.	0	0,00	0,00	15 000	1 738 210,35	0,23
	Home Depot Inc.	0	0,00	0,00	8 000	1 062 002,76	0,14
	Intel Corporation	0	0,00	0,00	15 000	1 806 661,50	0,24
	JP Morgan Chase & Co.	0	0,00	0,00	9 000	1 236 497,09	0,16
	Procter & Gamble Co.	0	0,00	0,00	3 000	1 120 803,42	0,15
14	Akcje - subskrypcje*	0	0,00	0,00	22 050	793 800,00	0,10
	ATM Grupa S.A.	0	0,00	0,00	22 050	793 800,00	0,10

* przydział 22 050 praw do akcji został zarejestrowany w dniu 8 stycznia 2004 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Obejmują w szczególności:

I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący rok obrotowy w odniesieniu do pozycji:	31 grudnia 2002 r.	31 grudnia 2003 r.
1) „Środki pieniężne na rachunkach bieżących”; informacje o wielkości:	0,00	10 523,90
a) środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	0,00	0,00
b) środków na rachunkach bieżących w innych bankach	0,00	0,00
c) środków na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	0,00	0,00
d) środków na rachunkach pomocniczych w innych bankach	0,00	0,00
e) waluty EURO	0,00	0,00
f) waluty USD	0,00	10 523,90
g) innych walut	0,00	0,00
h) środków w drodze	0,00	0,00
i) innych środków	0,00	0,00
2) „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpląt”; informacje o wielkości:	1 804 196,42	6 962 170,51
a) środków wpłaconych za członków	1 804 196,42	6 962 099,63
b) środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,00	70,88
c) środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
d) innych wpląt	0,00	0,00
e) lokat typu overnight ze środków na rachunku przeliczeniowym	0,00	0,00
f) Innych środków	0,00	0,00
3) „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat”; informacje o wielkości:	0,00	0,59
a) środków przeznaczonych do wypłat transferowych	0,00	0,00
b) środków przeznaczonych do wypłat osobom upoważnionym	0,00	0,59
c) środków nienależnych	0,00	0,00
d) środków wycofanych z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
e) innych środków	0,00	0,00
4) „Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości należności z tytułu:	65 507,96	822 938,11
a) sprzedaży akcji i praw z nimi związanych	65 507,96	681 352,46
b) sprzedaży obligacji skarbowych	0,00	141 585,65
c) sprzedaży bonów	0,00	0,00
d) pozostałych obligacji	0,00	0,00
e) sprzedaży certyfikatów	0,00	0,00
f) sprzedaży bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g) sprzedaży jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h) sprzedaży listów zastawnych	0,00	0,00
i) sprzedaży praw pochodnych	0,00	0,00
j) innych	0,00	0,00
5) „Należności z tytułu odsetek”; informacje o wielkości odsetek od:	5 170 241,50	8 365 824,44
a) rachunków bankowych	0,04	51,63
b) rachunku przeliczeniowego	13,46	138,44
c) obligacji	5 170 228,00	8 365 634,37
d) depozytów	0,00	0,00
e) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
f) listów zastawnych	0,00	0,00
g) kredytów	0,00	0,00
h) pożyczek	0,00	0,00
i) innych	0,00	0,00
6) „Należności od towarzystwa”; informacje o wielkości należności z tytułu:	122 155,80	100 261,95
a) rachunku rezerwowego	111 186,89	31 937,30
b) pokrycia niedoboru	0,00	0,00
c) innych	10 968,91	68 324,65
7) „Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	729 360,13	570 296,68
a) akcji i praw z nimi związanych	729 360,13	570 296,68
b) obligacji skarbowych	0,00	0,00
c) bonów	0,00	0,00
d) pozostałych obligacji	0,00	0,00
e) certyfikatów	0,00	0,00
f) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g) jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h) listów zastawnych	0,00	0,00
i) praw pochodnych	0,00	0,00
j) innych	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - dalszy ciąg

8) „Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu zaciągniętych:	0,00	0,00
a) pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
b) kredytów długoterminowych	0,00	0,00
c) kredytów krótkoterminowych	0,00	0,00
d) innych	0,00	0,00
9) „Zobowiązania wobec członków”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	1 383 095,54	9 487 834,17
a) wpłat	1 383 095,54	9 467 993,62
b) wypłat do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
c) wypłat transferowych	0,00	0,00
d) pokrycia szkody	0,00	0,00
e) innych	0,00	19 840,55
10) „Zobowiązania wobec towarzystwa”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	698 035,35	367 325,68
a) wycofania nadpłaty	0,00	0,00
b) opłaty od składki	432 069,79	0,00
c) opłat transferowych	0,00	0,00
d) opłat za zarządzanie	265 965,56	367 325,68
e) innych	0,00	0,00
11) „Zobowiązania pozostałe”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	0,00	1 768,50
a) wypłat bezpośrednich	0,00	0,59
b) wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
c) innych	0,00	1 767,91
II. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący rok obrotowy w odniesieniu do pozycji:	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.
1) „Odsetki”; informacje o wielkości przychodów od:	10 581 108,16	14 543 929,50
a) rachunków	5 497,59	2 105,68
b) depozytów	1 797 226,95	1 241 548,99
c) obligacji	8 778 383,62	13 300 274,83
d) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
e) listów zastawnych	0,00	0,00
f) kredytów	0,00	0,00
g) innych	0,00	0,00
2) „Różnice kursowe dodatnie”; informacje o wielkości przychodów:	0,00	111 169,57
a) zrealizowanych z*:		
*ujęte w Rachunku Zysków i Strat w przychodach z inwestycji	0,00	111 169,57
- akcje i praw z nimi związanych	0,00	111 169,57
- bonów	0,00	0,00
- 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
- innych	0,00	0,00
b) niezrealizowanych z:	0,00	0,00
- akcje i praw z nimi związanych	0,00	0,00
- bonów	0,00	0,00
- 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
- innych	0,00	0,00
3) „Wynagrodzenie depozytariusza”; informacje o wielkości kosztów z tytułu:	298 147,50	310 232,97
a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	98 546,92	64 911,48
b) refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00
c) opłat za przechowywanie	152 770,58	218 689,79
d) opłat za rozliczanie	46 830,00	26 631,70
e) weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00
f) prowadzenia rachunków i przelewów	0,00	0,00
g) innych	0,00	0,00
4) „Różnice kursowe ujemne”; informacje o wielkości kosztów:	0,00	750 171,60
a) zrealizowanych z*:		
*ujęte w Rachunku Zysków i Strat w kosztach operacyjnych	0,00	11 800,11
- akcje i praw z nimi związanych	0,00	11 800,11
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - dokończenie

- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
b) niezrealizowanych z*: *ujęte w Rachunku Zysków i Strat w pozycji „Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”	0,00	738 371,49
- akcji i praw z nimi związanych	0,00	738 195,75
- bonów	0,00	0,00
- 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
- innych	0,00	175,74
5) „Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	6 882 238,03	35 242 970,42
a) akcji i praw z nimi związanych	-5 974 474,18	24 684 748,76
b) obligacji skarbowych	12 342 207,34	10 565 895,19
c) bonów	0,00	12 113,56
d) pozostałych obligacji	514 504,87	-19 787,09
e) certyfikatów	0,00	0,00
f) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g) jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h) listów zastawnych	0,00	0,00
i) praw pochodnych	0,00	0,00
j) innych	0,00	0,00
6) „Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	24 184 769,62	25 581 928,26
a) akcji i praw z nimi związanych	6 935 564,85	38 322 425,15
b) obligacji skarbowych	17 249 204,77	-12 740 317,68
c) bonów	0,00	0,00
d) pozostałych obligacji	0,00	0,00
e) certyfikatów	0,00	0,00
f) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g) jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h) listów zastawnych	0,00	0,00
i) praw pochodnych	0,00	0,00
j) innych	0,00	-179,21
7) „Przychody z tytułu pokrycia niedoboru”; informacje o wielkości przychodów:	0,00	0,00
a) z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b) ze środków towarzystwa	0,00	0,00
c) z funduszu gwarancyjnego	0,00	0,00
d) ze środków skarbu państwa	0,00	0,00
e) innych	0,00	0,00
III. Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa:	1 364,00	11 200,68
1) Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	800,00	7 387,01
2) Koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3) Koszty nabycia jednostek	0,00	0,00
4) Koszty przechowywania	0,00	1 411,23
5) Koszty transakcyjne	564,00	2 402,44
6) Koszty zarządzania	0,00	0,00
7) Inne	0,00	0,00
IV. Dane dotyczące zmiany liczby i wartości jednostek rozrachunkowych w poprzednim i bieżącym roku obrotowym:	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2002 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.
1) Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych:		
a) liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	21 198 407,7436	34 445 489,2761
b) liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	34 445 489,2761	42 256 424,1499
c) liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	311 789,2851	502 113,4915
d) liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	502 113,4915	622 705,4814
e) liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym podlegająca umorzeniu w dniu 07/04/2004 w związku ze zmianami w funkcjonowaniu rachunku rezerwowego (patrz. Nota VIII. Wprowadzenie)		458 514,6156
d) skorygowana liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego		164 190,8658
2) Zmiana wartości jednostek rozrachunkowych:		
a) wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,35	15,82
b) minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,35	15,60
c) maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,82	18,09
d) wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,82	17,74

Warszawa, 26 marca 2004 r.

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza wobec *Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”* potwierdza zgodność danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2003 roku za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 roku ze stanem faktycznym.

DYREKTOR
Wydział Operacyjny
Departament Powierniczy
S. Maculewicz
Sławomir Maculewicz

KIEROWNIK
Zespołu Wyceny Aktywów
M. Bucza-Winiarek
Małgorzata Bucza-Winiarek

Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Chmielnej 85/87, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2003 r., który w pozycji aktywów netto wykazuje sumę 749.711.841,03 zł;
- rachunek zysków i strat za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. wykazujący zysk netto 75.199.065,76 zł;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 204.717.009,55 zł;
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.168.498,58 zł;
- zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2003 r.
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz informacji skierowanej do członków Funduszu odpowiedzialny jest Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. Naszym zadaniem było wyrażenie, na podstawie przeprowadzonego badania, opinii o sprawozdaniu finansowym.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa” – tekst jednolity - Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694)

- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Fundusz oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych. Przepisy tego Rozporządzenia wymagają, aby księgowania zmian w kapitale własnym Funduszu w tym również w części kapitału rezerwowego były dokonywane stosownie do przyznanych beneficjentom lub umorzonych jednostek rozrachunkowych.

Jak przedstawiono we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego - punkt VIII „Zmiany funkcjonowania rachunku rezerwowego”, w związku ze zmianami w ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, które weszły w życie 15 października 2003 r. Fundusz jest zobowiązany do zwrotu Powszechnemu Towarzystwu Emerytalnemu „DOM” S.A. części środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym, wpłaconych w przeszłości przez Spółkę. Na dzień 31 grudnia 2003 r. kwotę zwrotu oszacowano na 8.134 tys. zł. Zwrot zostanie dokonany dnia 7 kwietnia 2004 roku, zgodnie z powołaną ustawą. Kwota przewidziana do zwrotu stanowi zobowiązanie Funduszu na dzień 31 grudnia 2003 roku, ale jej ujęcie skutkowałoby przedstawieniem sytuacji finansowej Funduszu niezgodnie z rozporządzeniem o szczególnych zasadach rachunkowości funduszy emerytalnych.

Powyższa kwestia nie ma wpływu na wartość jednostki rozrachunkowej Funduszu na dzień 31 grudnia 2003 roku.

Ponadto stwierdziliśmy, że informacje zawarte w piśmie Zarządu Spółki zarządzającej Funduszem skierowanym do członków Funduszu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Do sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza o zgodności danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu ze stanem faktycznym.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w powołanej wyżej Ustawie oraz przepisach rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych;
- jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz statutem Funduszu;
- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 31 grudnia 2003 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2003 r.

Działający w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.:

Andrzej J. Konopacki PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Andrzej J. Konopacki
Członek Zarządu
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 1750/287

Spółka wpisana na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 144

Warszawa, 26 marca 2004 r.