

Otwarty Fundusz Emerytalny "DOM"

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy
od 1 stycznia 2000 r. do 31 grudnia 2000 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 31 maja 1999 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych 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 o rachunkowości i rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych.

Przy wycenie 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.

Wstęp, bilans, rachunek zysków i strat, informacja dodatkowa oraz zestawienie portfela inwestycyjnego zostały sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz ww. rozporządzeniem i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Strona

ZAKAZY LOKACYJNE FUNDUSZU..... 4

Informacja Zarządu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego "DOM" S.A. dla członków Otwartego Funduszu Emerytalnego "DOM" oraz Oświadczenie Depozytariusza stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania finansowego.

Marek Jandziński
Prezes Zarządu

Tadeusz Gacyk
Wiceprezes Zarządu

Konrad Biedul
Członek Zarządu

Paweł Derwisz
Główny Księgowy
Funduszu

Warszawa, 16 marca 2001 r

I. WSTĘP DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 31 maja 1999 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 53 z 1999 r., poz. 559 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 czerwca 1998 r. w sprawie szczegółowych 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 kwota aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego "DOM" (zwanego dalej Funduszem) na dzień 31 grudnia 2000 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 2000 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 2000 r.

§ 1

Fundusz

Otwarty Fundusz Emerytalny "DOM" został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi (zwanego dalej Urzędem 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 Nadzoru.

Prospekt informacyjny zawierający Statut Funduszu został opublikowany w dzienniku ogólnopolskim "Rzeczpospolita" w dniu 18 maja 2000 roku.

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje działalność w okresie od 1 stycznia 2000r. do 31 grudnia 2000 roku. 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 zł., ustalona na podstawie Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu objętego niniejszym sprawozdaniem tj. w dniu 31 grudnia 1999 r. wynosiła 11,99 zł.

§ 2

Towarzystwo

Fundusz jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne "DOM" S.A. (zwane dalej również Towarzystwem) z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II 61 C, wpisane do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie pod numerem RHB 55502. 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 Depozytariusza dla Funduszu pełni Bank PEKAO S.A. - Grupa PEKAO z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57. Obowiązki Depozytariusza reguluje ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz Statut 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, Al. Jana Pawła II 61 C. Szczegółowe obowiązki Agenta Transferowego określa Statut 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 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,

- 5) 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,
 - 6) nie więcej niż 10% wartości Aktywów Funduszu w akcjach narodowych funduszy inwestycyjnych,
 - 7) 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 ,
 - 8) nie więcej niż 15% wartości Aktywów Funduszu w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte,
 - 9) 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,
 - 10) 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,
 - 11) 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,
 - 12) 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,
 - 13) 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. 11) oraz 12),
 - 14) 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 płac 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) - 9) i 11) 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) oraz Statutu Funduszu.

1. Lokaty wymienione w § 6 ust.1 podlegają poniższym ograniczeniom:
 - 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. 7),
 - 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. 8),
 - 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. 4) - 8) oraz 14) nie mogą stanowić łącznie więcej niż 60% wartości Aktywów Funduszu.
 3. Lokaty , o których mowa § 6 ust. 1 pkt. 4) – 7) oraz 14) nie mogą stanowić więcej niż 10% jednej emisji.

§ 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 któregośkolwiek 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 31 maja 1999 roku (Dz. U. Nr 53, poz. 559 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 czerwca 1998 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych.

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy a dzień bilansowy jest ostatnim dniem roku kalendarzowego.
2. Miejscem 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. 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.
5. Podstawą ustalenia wartości Aktywów Netto Funduszu na dzień wyceny oraz dzień bilansowy są księgi rachunkowe Funduszu prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i na bieżąco.
6. Podstawą zapisów w księgach rachunkowych Funduszu są dowody księgowe stwierdzające dokonanie operacji.

III. KSIĘGOWANIE TRANSAKCJI DOTYCZĄCYCH PORTFELA INWESTYCYJNEGO

1. Nabyte składniki portfela inwestycyjnego wprowadza się do portfela Funduszu według ceny nabycia z dnia transakcji. Przy sprzedaży bierze się pod uwagę cenę sprzedaży netto. Cena nabycia i cena sprzedaży netto uwzględniają prowizje maklerskie.
2. Operacje dotyczące transakcji, objętych gwarantowanym systemem rozliczeń, zawartych przez Fundusz księguje się w dniu następnym po dniu zawarcia transakcji, z datą zawarcia transakcji na dzień dokonania transakcji. Dla transakcji nieobjętych gwarantowanym systemem rozliczeń operacje księguje się dzień po dniu rozliczenia transakcji z datą rozliczenia transakcji na dzień dokonania rozliczenia.
3. Lokaty bankowe księguje się dzień po dniu założenia lokaty, z datą założenia na dzień dokonania lokaty. Należne odsetki nalicza się począwszy od dnia następującego po dniu założenia lokaty do dnia jej wygaśnięcia.
4. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami, wartość skumulowanych odsetek ujmuje się w księgach rachunkowych odrębnie jako należności.
5. Przy księgowaniu sprzedaży papierów wartościowych stosowana jest metoda najdroższe sprzedaje się jako pierwsze. Oznacza to, że w pierwszej kolejności sprzedawane są papiery wartościowe, do których przypisana jest najwyższa cena nabycia. W przypadku składników portfela nabytych z dyskontem przy sprzedaży bierze się pod uwagę najwyższą cenę nabycia po uwzględnieniu liniowej amortyzacji dyskonta.
6. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego, ujmuje się w zestawieniach analitycznych, gdzie ulega zmianie liczba posiadanych akcji oraz jednostkowa cena nabycia.
7. Prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje 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.
8. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia, prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji nie notowanych na rynkach regulowanych ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
9. Operacje dotyczące Funduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także po przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa NBP.
10. Wartość operacji wyrażoną w walutach, dla których NBP nie ogłasza średniego kursu, określa się w stosunku do wybranej przez Fundusz waluty, dla której średni kurs jest ogłoszony przez NBP.
11. 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.
12. Koszty Funduszu ustalone 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.

IV. WYCENA PORTFELA INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU

1. Wycenę papierów wartościowych będących składnikami portfela inwestycyjnego Funduszu przeprowadzają równolegle 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 (T1), 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 albo ostatni kurs odniesienia, w przypadku wyceny papierów wartościowych notowanych w systemie jednolitego kursu dnia (JKD) lub uwzględnia się ostatni kurs zamknięcia, w przypadku papierów wartościowych notowanych w systemie notowań ciągłych.

4. Akcje notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym 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 JKD 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. Papiery wartościowe nabywane 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 wycenił obligację w ostatnim dniu notowania.
10. 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.
11. Wycenę papierów wartościowych nabytych za waluty obce przelicza się na złote, wg obowiązującego w dniu wyceny średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez NBP.
12. W przypadku notowania papierów wartościowych jednocześnie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, ich wycena jest dokonywana na podstawie notowań na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
13. 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 Urząd Nadzoru.

V. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. Do dnia 31 grudnia 1999 r. uchwałą nr 64/99 Zarządu Towarzystwa potwierdzoną decyzją Urzędu Nadzoru z dnia 2 czerwca 1999 r., wszelkie opłaty stanowiące wynagrodzenie Depozytariusza i opłaty ponoszone na rzecz osób trzecich były pokrywane przez Zarządzającego Funduszem. W związku z tym, papiery wartościowe będące składnikiem portfela inwestycyjnego do końca 1999 roku były ewidencjonowane wg cen zakupu, przy sprzedaży obowiązywała cena sprzedaży.
2. Od dnia 1 czerwca 1999 r. zgodnie z pismem Urzędu Nadzoru nr SPII 226/99, zmienione zostały zasady wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu. Stan aktywów i zobowiązań w dniu T odzwierciedla stan, który faktycznie miał miejsce w dniu T-1. W związku z tym, w dniu T Fundusz dokonuje fizycznej wyceny aktywów netto według ich stanu na dzień T-1 oraz wylicza wartość jednostki rozrachunkowej w dniu T na dzień T-1.
3. Wg pisma Urzędu Nadzoru DPF993/99 z dnia 16 czerwca 1999 r. odsetki od lokat i rachunków funduszu są naliczane od dnia następnego po dniu uruchomienia lokaty lub wystąpienia salda na rachunku.
4. Od dnia 1 lipca 2000 roku zgodnie ze zmianami do Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 czerwca 1998 roku (Dz. U. Nr 89. z 1998 r. poz. 561, zmiana Dz. U. Nr 49 z 2000 r. poz. 566) w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych, dłużne papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu lecz nie notowane na rynku regulowanym wyceniane są wg zasad określonych w rozdz. IV pkt. 9 niniejszego sprawozdania. Obligacje w okresie od zakończenia notowań do wykupu wyceniane są wg zasad określonych w rozdz. IV pkt. 9 niniejszego sprawozdania. Transakcje z przyrzeczeniem odkupu wyceniane są wg zasad określonych w rozdz. IV pkt. 10 niniejszego sprawozdania.

BILANS FUNDUSZU

		31 grudzień 1999 r.	31 grudzień 2000 r.
I	Aktywa	34.939.609,96	141.645.473,62
1.	Portfel inwestycyjny	32.547.303,40	131.637.619,02
2.	Środki pieniężne:	1.905.823,03	7.983.265,02
2.1.	na rachunkach bieżących	1.754.134,52	0,00
2.2.	na rachunku przeliczeniowym	151.688,51	5.138.605,02
2.3.	pozostałe środki	0,00	2.844.660,00
3.	Należności z tytułu:	486.483,53	2.024.589,58
3.1.	zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	257.750,34
3.2.	Dywidend	0,00	0,00
3.3.	Odsetek	484.278,92	1.676.588,32
3.4.	należność od towarzystwa	2.204,61	90.250,92
3.5.	Pozostałe	0,00	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania z tytułu:	30.555,39	798.716,74
1.	nabytych składników portfela	0,00	198.154,13
2.	pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	zobowiązania wobec członków	0,00	8,91
4.	zobowiązania wobec towarzystwa	28.350,78	486.538,95
5.	zobowiązania wobec depozytariusza	0,00	15.750,00
6.	nie przeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	2.204,61	90.250,92
7.	Pozostałe	0,00	8.013,83
8.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	34.909.054,57	140.846.756,88
IV.	Kapitał funduszu	31.364.755,48	125.190.069,14
V.	Kapitał rezerwy otwartego funduszu emerytalnego (Wartość środków wpłaconych na rachunek rezerwy)	470.020,99	1.789.185,65
VI.	Wynik finansowy	3.074.278,10	13.867.502,09
VII.	Kapitały razem (IV+V+VI)	34.909.054,57	140.846.756,88

Nota A). Rachunek przeliczeniowy:

Środki na rachunku przeliczeniowym	4	21.323,24
Środki wpłacone przez członków, przeliczone na dzień bilansowy na jednostki rozrachunkowe i znajdujące się na rachunku bankowym rachunku przeliczeniowego	4	.717.281,78

Wartość bilansowa rachunku przeliczeniowego	5	.138.605,02

Nota B). Rachunek bieżący

Środki na rachunku bieżącym	4	.717.281,78
Środki wpłacone przez członków, przeliczone na dzień bilansowy na jednostki rozrachunkowe i znajdujące się na rachunku bankowym rachunku przeliczeniowego	(4.717.281,78)

Wartość bilansowa rachunku bieżącego		0,0 0

Przelew środków na rachunek bieżący Funduszu za jednostki rozrachunkowe przydzielone w dniu 29 grudnia 2000 r., uznane przez bank w dniu 2 stycznia 2001 r.	4	.717.281,78
---	---	-------------

Prezentacja rachunku przeliczeniowego w bilansie jest zgodna z zaleceniami Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi (UNFE). Kwota bilansowa rachunku przeliczeniowego jest uwzględniana w kalkulacji udziału procentowego lokat w aktywach Funduszu przekazywanej do UNFE w formie raportów bieżących.

Nota C). Pozostałe środki:

Kwota subskrypcji z tytułu zapisu na akcje MCI Management S.A. serii E, wykazana zgodnie z pismem Urzędu Nadzoru DPF/788/01/AKC	2.844.660,00
---	--------------

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Od 21 maja 1999 r. do 31 grudnia 1999 r.	Od 1 stycznia 2000 r. do 31 grudnia 2000 r.
I.	Przychody z inwestycji	465.796,15	5.401.859,21
1.	Dywidendy	218,61	291.711,15
2.	Amortyzacja dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	0,00	1.495.078,34
3.	Odsetki	465.577,54	3.615.026,35
4.	Różnice kursowe dodatnie	0,00	0,00
5.	Pozostałe	0,00	43,37
II.	Koszty operacyjne	38.059,52	695.302,06
1.	Wynagrodzenie dla towarzystwa	38.059,52	492.462,37
2.	Opłaty dla depozytariusza	0,00	202.839,69
3.	Amortyzacja premii od papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
4.	Odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Różnice kursowe ujemne	0,00	0,00
6.	Pozostałe	0,00	0,00
III.	Wynik z inwestycji (I - II)	427.736,63	4.706.557,15
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2.646.541,47	9.160.944,94
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	675.404,56	698.549,73
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny	1.971.136,91	8.462.395,21
V.	Wynik z operacji (III + IV)	3.074.278,10	13.867.502,09
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V + VI)	3.074.278,10	13.867.502,09

PORTFEL INWESTYCYJNY

Lp.		Wyszczególnienie	Liczba papierów wartościowych	Cena jednostkowa w dniu wyceny	Wartość na dzień wyceny	Wartość w cenie nabycia	Udział w aktywach
		Suma portfela:	5 120 561		131.637.619,02	120.818.553,69	92,93
I.	Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu publicznego:	Suma	5 120 561		127.155.146,91	116.336.081,58	89,77
1.	Akcje spółek notowanych na rynkach giełdowych	Suma	2 299 937		51.516.177,90	44.207.878,26	36,37
1.1	Podstawowym	Suma	1 444 071		42.657.843,50	35.048.848,75	30,12
		BPH	5 900	235,00	1.386.500,00	1.184.154,92	0,98
		BRE BANK	14 000	131,00	1.834.000,00	1.666.293,89	1,29
		BSK	11 000	235,00	2.585.000,00	2.362.705,37	1,82
		CERSANIT	92 500	27,10	2.506.750,00	2.300.906,91	1,77
		COMPLAND	4 500	114,50	515.250,00	460.053,94	0,36
		DĘBICA	27 000	34,00	918.000,00	1.109.071,41	0,65
		ELEKTRIM	65 000	50,60	3.289.000,00	2.654.599,79	2,32
		KGHM	62 000	25,80	1.599.600,00	1.839.980,07	1,13
		MITEX	178 000	14,35	2.554.300,00	1.633.289,21	1,80
		NOVITA	307 880	20,00	6.157.600,00	2.139.769,97	4,35
		ORBIS	47 000	25,90	1.217.300,00	1.089.290,16	0,86
		PBK	12 500	106,00	1.325.000,00	1.196.108,67	0,94
		PEKAO	31 000	62,50	1.937.500,00	1.785.229,31	1,37
		PKN	240 531	22,50	5.411.947,50	5.029.279,80	3,82
		STOMIL	196 760	27,10	5.332.196,00	4.814.912,62	3,76
		TPSA	95 000	27,60	2.622.000,00	2.501.607,05	1,85
		WBK	53 500	27,40	1.465.900,00	1.281.595,66	1,03
1.2	Równoległym	Suma	595 366		5.555.934,40	5.965.088,85	3,92
		HOWELL	59 000	28,80	1.699.200,00	1.766.261,00	1,20
		POLLENA EWA	64 916	13,40	869.874,40	1.060.296,93	0,61
		STRZELEC	400 000	2,68	1.072.000,00	1.076.866,74	0,76
		TALEX	71 450	26,80	1.914.860,00	2.061.664,18	1,35
1.3	Wolnym	Suma	260 500		3.302.400,00	3.193.940,66	2,33
		PERMEDIA	180 500	12,80	2.310.400,00	2.141.262,96	1,63
		TU EUROPA	80 000	12,40	992.000,00	1.052.677,70	0,70
3.	Akcje NFI	Suma	2 606 302		11.042.430,80	11.471.244,16	7,80
		01NFI	143 000	3,94	563.420,00	497.601,63	0,40
		02NFI	143 000	2,44	348.920,00	419.661,92	0,25
		03NFI JUPITER	747 302	5,40	4.035.430,80	4.085.833,71	2,85
		04NFI PROGRESS	143 000	4,00	572.000,00	563.863,75	0,40
		05NFI VICTORIA	143 000	2,40	343.200,00	432.628,19	0,24
		06NFI MAGNA	143 000	3,52	503.360,00	676.599,95	0,36
		07NFI	143 000	2,67	381.810,00	380.880,62	0,27
		08NFI OCTAVA	143 000	8,40	1.201.200,00	1.008.448,52	0,85
		09NFI	143 000	5,00	715.000,00	825.430,77	0,50
		KWIATKOWSKI					
		10NFI FOKSAL	143 000	4,05	579.150,00	506.080,16	0,41
		12NFI PIAST	143 000	1,84	263.120,00	343.059,23	0,19
		13NFI FORTUNA	143 000	3,24	463.320,00	485.362,31	0,33
		14NFI ZACHODNI	143 000	4,30	614.900,00	640.974,09	0,43
		15NFI HETMAN	143 000	3,20	457.600,00	604.819,31	0,32
7.	Prawa poboru	Suma	80 000		586.400,00	0,00	0,41
7.4	Przydzielone nie notowane na rynku giełdowym i pozagiełdowym	Suma	80 000		586.400,00	0,00	0,41
		TU EUROPA	80 000	7,33	586.400,00	0,00	0,41
12.	Obligacje notowane na regulowanym rynku giełdowym	Suma	133 822		59.225.270,00	56.257.624,16	41,81
12.1	skarbowe	Suma	133 822		59.225.270,00	56.257.624,16	41,81
		DS1109	10 060	73,40	7.384.040,00	6.955.202,00	5,21
		DS1110	15 012	72,00	10.808.640,00	9.902.323,36	7,63
		PS0605	20 250	84,95	17.202.375,00	16.427.144,41	12,14

OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY "DOM"

		PS1005	20 000	84,90	16.980.000,00	16.170.000,00	11,99
		TZ0202	23 500	100,09	2.352.115,00	2.335.875,00	1,66
		TZ0501	10 000	99,81	998.100,00	991.541,64	0,70
		TZ0502	10 000	100,25	1.002.500,00	992.299,28	0,71
		TZ0801	25 000	99,90	2.497.500,00	2.483.238,47	1,76
15.	Bony	Suma	500		4.784.868,21	4.399.335,00	3,38
15.	Skarbowe	Suma	500		4.784.868,21	4.399.335,00	3,38
I		BS 2001/04/11	500	95,69736 420	4.784.868,21	4.399.335,00	3,38
IV.	Bankowe papiery wartościowe i depozyty	Suma			4.482.472,11	4.482.472,11	3,16
	Credit Lyonnais Bank Polska S.A.	29/12/2000-02/01/2001		1	4.482.472,11	4.482.472,11	3,16

INFORMACJA DODATKOWA

ZMIANY W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU		31 grudnia 1999 r.	31 grudnia 2000 r.
I.	Zmiana wartości aktywów netto (poz. 2.+ 3.).	34.909.054,57	105.937.702,31
1.	Wartość aktywów netto na początek okresu sprawozdawczego	0,00	34.909.054,57
2.	Wynik z operacji w okresie sprawozdawczym	3.074.278,10	13.867.502,09
2.1.	Wynik z inwestycji	427.736,63	4.706.557,15
2.2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	675.404,56	698.549,73
2.3.	Wzrost (spadek) nie zrealizowanego zysku (straty) z wyceny składników portfela inwestycyjnego	1.971.136,91	8.462.395,21
2.4.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
3.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym	31.834.776,47	92.070.200,22
3.1.	Zwiększenie z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	31.887.278,06	92.943.202,41
3.2.	Zmniejszenie z tytułu wypłat kwot z jednostek rozrachunkowych	52.501,59	873.002,19
4.	Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	34.909.054,57	105.937.702,31
5.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	34.909.054,57	140.846.756,88
II.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych (poz. 2.+ 4.- 1.- 3.)	2 910 467,2127	7 030 197,8442
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	2 867 636,5351
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 867 636,5351	9 800 038,1373
3.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	42 830,6776
4.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	42 830,6776	140 626,9196
III.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową (poz. 5.- 1.)	1,99	2,18
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu	10,00	11,99
2.	Procentowa zmiana wartości jednostki rozrachunkowej	19,90	18,18
3.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej	10,00	11,99
4.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej	12,01	14,17
5.	Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu	11,99	14,17
IV.	Procentowy udział kosztów operacyjnych w aktywach netto (poz. 1.+ 2.+ 3.)	0,11	0,49
1.	Wynagrodzenie Towarzystwa	0,11	0,35
2.	Wynagrodzenie Depozytariusza	0,00	0,14
3.	Koszty finansowe obejmujące	0,00	0,00
3.1.	Zrealizowane ujemne różnice kursowe	0,00	0,00
3.2.	Premie od papierów wartościowych nabytych powyżej ceny nominalnej	0,00	0,00
3.3.	Odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4.	Koszty związane z realizacją transakcji	0,00	0,38
5.	Inne koszty	0,00	0,00
V.	Wysokość środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym (poz. 2.)	513.539,82	1.992.683,45
1.	Wartość środków na rachunku rezerwowym zgromadzonych na początku okresu sprawozdawczego	0,00	513.539,82
2.	Wartość środków na rachunku rezerwowym zgromadzonych na koniec okresu sprawozdawczego	513.539,82	1.992.683,45