

Otwarty Fundusz Emerytalny "DOM"**Sprawozdanie finansowe 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.94.121.591z 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.94.121.591z 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 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.

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 | 2 |
| Bilans | 10 |
| Rachunek zysków i strat..... | 11 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym..... | 12 |
| Rachunek przepływów pieniężnych..... | 13 |
| Zestawienie portfela inwestycyjnego..... | 15 |
| Dodatkowe informacje i objaśnienia | 19 |

Marek Jandziński
Prezes Zarządu

Tadeusz Gacyk
Wiceprezes Zarządu

Konrad Biedul
Członek Zarządu

Paweł Derwisz
Główny Księgowy
Funduszu

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 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 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 0000000027743. 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,

- 11) 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,
 - 12) 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,
 - 13) 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,
 - 14) 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),
 - 15) nie więcej niż 7,5 % wartości Aktywów Funduszu w świadectwa rekompensacyjne emitowane na podstawie ustawy z dnia 6 marca 1997 r. o zrehabilitowaniu 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) - 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 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. 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 włącznie,
 - 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 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 szczegółowych 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 ujmuje 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 ujmuje 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 TRANSAKCJI DOTYCZĄCYCH PORTFELA INWESTYCYJNEGO

1. Transakcje dotyczące portfela inwestycyjnego Funduszu objęte gwarantowanym systemem rozliczeń, ujmuje się w dniu następnym po dniu zawarcia transakcji, z datą zawarcia transakcji na dzień dokonania transakcji.

Dla transakcji nieobjętych gwarantowanym systemem rozliczeń operacje ujmuje się dzień po dniu rozliczenia transakcji z datą rozliczenia transakcji na dzień dokonania rozliczenia.
2. Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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, ujmuje 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 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.
12. 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.
13. 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 Narodowego Banku Polskiego.
14. Wartość 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 (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 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 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 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 wycenił 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 rezerwowy 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 2001w sprawozdaniu finansowym za rok 2002.

VII. SKŁADKI OTRZMANE W FORMIE OBLIGACJI SKARBOWYCH

1. W następstwie wejścia w życie przepisów ustawy z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu 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

| | | 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

31 grudnia 2003 r.

- | | | |
|----|--|---------------------|
| a) | Wartość kapitału rezerwowego ustalona zgodnie z Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 12 maja 1998 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 | <u>2 615 132,67</u> |

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 udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu zgodnie z pismem Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych sygn. DPF/411/1441/4/02/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 udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu zgodnie z pismem Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych sygn. DPF/411/1441/4/02/MZ z dnia 27 marca 2002 r.

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 |
| 1. | 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 |
| | - zwrotu 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 rezerwy 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 rezerwy 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 PRZEPIYWÓW 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 rezerwowy | 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. Wypłaty do zakładów emerytalnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wypłaty transferowe | 16 265 790,74 | 34 255 731,16 |
| 3. Wypłaty 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. Wypłaty 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 | 60 000 | 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 |
| | 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 |
| | Projprzem 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 1 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 |
| | Foksal 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 wpłat"; 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 wpłat | 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 |
| 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 |
| ■ zrealizowanych z*: | 0,00 | 111 169,57 |
| *ujęte w Rachunku Zysków i Strat w przychodach z inwestycji | | |
| - akcji 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 |
| - akcji 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 |
| ■ zrealizowanych z*: | 0,00 | 11 800,11 |
| *ujęte w Rachunku Zysków i Strat w kosztach operacyjnych | | |
| - akcji 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 |
| - jednostek uczestnictwa | 0,00 | 0,00 |
| - listów zastawnych | 0,00 | 0,00 |
| - innych | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|--|--|--|
| ■ niezrealizowanych z*: | 0,00 | 738 371,49 |
| *ujęte w Rachunku Zysków i Strat w pozycji "Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji" | | |
| - 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 |