



Prospekt Informacyjny

Otwartego Funduszu Emerytalnego WARTA

z dnia 30 kwietnia 2008 roku



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

zarządzanego przez

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

www.ptedom.pl

Prospekt sporządzony w wykonaniu obowiązku informacyjnego określonego w art. 189 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity - Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667), zgodnie z §3-4 rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 5 kwietnia 2005 roku w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2005 r., Nr 70, poz. 627).

Warszawa, dnia 30 kwietnia 2008 roku

Szanowni Państwo,

Uprzejmie informujemy, iż od dnia 18 kwietnia 2008 r. Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” działa pod nazwą Otwarty Fundusz Emerytalny WARTA.

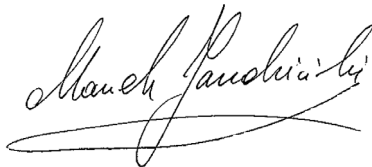
Konsekwentnie, została także zmieniona nazwa (firma) Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego zarządzającego Funduszem; z dotychczasowej PTE „DOM” S.A. na PTE WARTA S.A. Pod nową nazwą (firmą) Towarzystwo działa od 30 kwietnia 2008 r.

Ponieważ poszczególne części niniejszego *Prospektu Informacyjnego* powstawały w różnym czasie (zarówno przed, jak i po wejściu w życie opisanych zmian), stąd na określenie Towarzystwa oraz Funduszu używano obecnej i poprzedniej nazwy.

Powyższe zmiany rozpoczęły nowy etap w naszej historii oraz pozwoliły na włączenie do Grupy Ubezpieczeniowo-Finansowej WARTA. Cieszymy się, że silna marka oraz międzynarodowe doświadczenie naszego akcjonariusza pozwoli na wzmocnienie pozycji Funduszu na rynku.

Z dumą przypominamy, iż zarządzany przez nas Fundusz jest znany z efektywnej polityki inwestycyjnej i profesjonalnej obsługi klienta, czego dowodem jest przyznana nam przez wydawnictwo Business Week, prestiżowa nagroda „Portfel Roku 2004” za najlepiej zarządzany OFE.

Pragniemy Państwa zapewnić, że satysfakcja i dobro Klientów naszego Funduszu zawsze będzie dla nas celem nadrzędnym. Dlatego będziemy dokładać wszelkich starań, aby nasze usługi były świadczone na najwyższym europejskim poziomie, a powierzone nam składki przynosiły maksymalny zysk.

A handwritten signature in black ink, reading "Marek Pauliniak". The signature is written in a cursive style with a long, sweeping underline that extends to the left and then loops back under the name.

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

Szanowni Państwo,

Ponad dziewięć lat obecne są w polskim życiu gospodarczym i społecznym otwarte fundusze emerytalne. W ramach tak zwanego drugiego, „kapitałowego” filaru zabezpieczeń emerytalnych otwarte fundusze emerytalne, zarządzane przez powszechne towarzystwa emerytalne, spełniały swoje ustawowe zobowiązania i realizowały służebną rolę wobec swoich klientów. W gronie właściwie dbających o klientów poczesne miejsce zajmuje Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM”, zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A.

Mamy przyjemność przekazać na Państwa ręce sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku - dziewiąty rok obrotowy w historii naszego Funduszu.

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM”, zwany dalej OFE „DOM” lub Funduszem, został utworzony zgodnie z decyzją Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi z dnia 29 stycznia 1999 roku i został wpisany do rejestru funduszy emerytalnych pod numerem RfE 9 w dniu 9 lutego 1999 roku. Pierwsze składki wpłynęły do Funduszu w dniu 21 maja 1999 roku, dając możliwość rozpoczęcia działalności lokacyjnej.

OFE „DOM” działa na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tekst jednolity - Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 ze zmianami). Zasady działania Funduszu reguluje Statut OFE „DOM”. W dokumencie tym umieszczono informacje dotyczące Funduszu m.in. sposób nabycia członkostwa i wysokość pobieranych opłat. Depozytariuszem Funduszu, czyli instytucją przechowującą jego aktywa, jest Bank PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie.

OFE „DOM” jest zarządzany i reprezentowany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. zwane dalej PTE „DOM” S.A. lub Towarzystwem. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 233 miliony złotych. W 2007 roku kapitał ten nie był podnoszony.

PTE „DOM” S.A. stworzyły w 1998 roku doświadczone i renomowane instytucje: CITIBANK (POLAND) S.A. oraz Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji „WARTA” S.A. (TUiR „WARTA” S.A.). Oba podmioty wniosły do Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. to, co najcenniejsze: wieloletnie doświadczenie oraz doskonałą znajomość rynku. W dniu 20 listopada 1998 roku akcjonariusze PTE „DOM” S.A. uzyskali zezwolenie Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi na utworzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A.

W 2000 roku nastąpiła zmiana akcjonariatu Towarzystwa - akcje posiadane przez CITIBANK (POLAND) S.A. nabył Kulczyk Holding S.A. W wyniku powyższych przekształceń każdy z akcjonariuszy posiadał 50% udziałów w kapitale akcyjnym. Kolejna zmiana akcjonariatu miała miejsce 7 grudnia 2004, kiedy TUiR WARTA S.A. nabyła od Kulczyk Holding S.A. wszystkie akcje Towarzystwa. Od tej daty TUiR „WARTA” S.A. posiada 100% akcji Towarzystwa.

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

PTE „DOM” S.A. był związany umową z dnia 8 września 2005 roku, zawartą z Credit Suisse Life & Pensions Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., występującym następnie pod nazwą Winterthur PTE S.A., a wreszcie pod nazwą AXA PTE S.A. o przejęciu przez to Towarzystwo zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM” i nabyciu wszystkich pozostałych aktywów PTE „DOM” S.A. Umowa została zwarta z zastrzeżeniami w postaci warunków zawieszających: uzyskanie w określonym terminie zezwolenia organu nadzoru nad funduszami emerytalnymi - Komisji Nadzoru Finansowego na przejęcie zarządzania Funduszem oraz uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku po uzyskaniu stosownych uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, wymaganych wewnętrznymi uregulowaniami, Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. skorzystał z możliwości wypowiedzenia umowy przejęcia zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”. Wypowiedzenie zostało przekazane AXA Powszechnemu Towarzystwu Emerytalnemu S.A. (dawny Winterthur PTE S.A. i dawny Credit Suisse Life & Pensions PTE S.A.).

Z dniem 4 kwietnia 2007 roku wygasł więc związek prawny łączący obydwie strony od dnia 8 września 2005 roku, kiedy to zarządy PTE „DOM” S.A. i CSL&P PTE S.A. podpisały umowę przejęcia zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM” przez CSL&P PTE S.A.

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” utworzono w celu gromadzenia i lokowania comiesięcznych składek jego Członków na poczet przyszłej emerytury, po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego. Intencją Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A., zarządzającego aktywami Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”, jest umiejętne inwestowanie pieniędzy tak, aby zapewnić realny przyrost wartości zgromadzonych składek. W minionym 2007 roku ustawowe cele działalności OFE „DOM” zostały osiągnięte. PTE „DOM” S.A. zarządzało portfelem Funduszu dokładając należytej staranności i stosując nadrzędną zasadę maksymalizacji zysku przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka.

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

Na strukturę aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” składają się m.in.: obligacje emitowane przez Skarb Państwa, bony skarbowe, akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, akcje NFI, obligacje przedsiębiorstw i środki pieniężne.

Część powierzonych nam środków została zainwestowana w akcje. Udział akcji w portfelu zależny był od bieżącej oceny atrakcyjności tego segmentu rynku i naszych prognoz co do jego zachowań w przyszłości. Decyzje inwestycyjne, dotyczące zakupu lub sprzedaży akcji, podejmowane były w oparciu o bardzo szczegółowe analizy i badania, które dotyczyły rozwojowych sektorów gospodarki narodowej i kierowały nasze zainteresowanie na solidne i wiarygodne firmy.

Od samego początku działalności OFE „DOM” przyjęła stosunkowo otwartą politykę inwestycyjną, która wyrażała się m. in. w ponadprzeciętnym zaangażowaniu w akcje przez większą część minionego okresu. Nie jest to jednak założenie priorytetowe. Staraliśmy się umiejętnie dostosowywać poziom zaangażowania aktywów do sytuacji rynkowej i odpowiednio dobierać strategię inwestycyjną. W całym 2007 roku OFE „DOM”, na tle wszystkich funduszy, przyjęła elastyczne podejście do zaangażowania swoich aktywów w akcje oraz stosowała podobną strategię dostosowywania się do zmiennych warunków rynkowych w zakresie portfela instrumentów dłużnych. Dążąc do osiągnięcia jak najlepszych wyników, wazymy proporcje pomiędzy poszczególnymi kategoriami lokat, uzależniając decyzje od sytuacji makroekonomicznej i rynkowej. Monitorujemy na bieżąco wyniki inwestycyjne Funduszu, korygując w miarę potrzeb strategię inwestycyjną, która przyniosła wymierne rezultaty.

Przyjęte założenia dotyczące strategii inwestycyjnej i realizowana polityka inwestycyjna dały efekty, co prawda powyżej założonych benchmarków, lecz poniżej oczekiwań. Zarządzający OFE „DOM” przy prowadzeniu efektywnego zarządzania aktywami brali pod uwagę zarówno obserwowany w początku roku 2007 silny trend wzrostowy na warszawskiej giełdzie jak i relatywną stabilność cen obligacji w pierwszej połowie 2007 roku. Druga połowa odznaczała się silną zmiennością i wreszcie trendem spadkowym jeżeli chodzi o akcje oraz zmianami dynamiki cen obligacji. Inwestowanie aktywów zarówno w obligacje i w akcje notowane na warszawskiej giełdzie musiało odbywać się z zachowaniem szczególnej ostrożności. Rynek akcji w omawianym okresie dawał wiele możliwości, ale też stwarzał wiele zagrożeń - WIG 20 (Warszawski Indeks Giełdowy 20 reprezentatywnych spółek - największych i najbardziej płynnych) w okresie 2007 roku wzrósł o 5,19% zaś WIG (Warszawski Indeks Giełdowy grupujący wszystkie spółki notowane na Giełdzie w Warszawie, które spełniają bazowe kryteria uczestnictwa w indeksach giełdowych) wzrósł o 10,39%. W 2006 roku WIG 20 wzrósł o 23,7%, a WIG o 41,6%. W codziennych zestawieniach porównujących wartości jednostek rozrachunkowych wszystkich otwartych funduszy emerytalnych od początku ich istnienia, przesunęliśmy się w roku 2007 z miejsca trzeciego na miejsce czwarte. W okresie całego 2007 roku wartość jednostki rozrachunkowej wzrosła z 27 zł 63 gr do 28 zł 76 gr, co daje przyrost zwany stopą zwrotu na poziomie 4,09%.

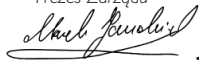
Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” z tak ukształtowaną roczną stopą zwrotu uplasował się na trzynastej pozycji w rankingu wszystkich funduszy emerytalnych za rok 2007. Dla porównania w okresie 2006 roku stopa zwrotu OFE „DOM” wyniosła 17,37%.

Wypracowane w minionym roku wyniki stanowią dla nas ważny materiał do przemyśleń, odnośnie przyszłości i naszych planów w kwestii dotychczas osiągniętych wyników inwestycyjnych - charakteryzujących się w długim okresie stabilnością i ponadprzeciętnością. Wyniki z 2007 roku, tak jak i z lat poprzednich, nie mogą być jednak traktowane jako podstawa do prognozowania trendu zmian cen jednostki rozrachunkowej w przyszłości. Wyniki za ubiegły rok uwarunkowane były w dużym stopniu trudnym okresem w historii PTE; koniec 2005 roku, rok 2006 i początek roku 2007. Zmienności cen akcji oraz innych instrumentów finansowych ma bezpośredni wpływ na cenę jednostki rozrachunkowej, która może wzrastać i spadać zgodnie z bieżącą wyceną aktywów Funduszu. Dodatkowo wpływ na cenę jednostki mają koszty dedykowane Funduszowi określone w Statucie Funduszu.

Dotychczasowe kierunki działalności lokacyjnej Funduszu będą kontynuowane i doskonalone, a wysokie standardy w zakresie analiz, selekcji aktywów, uwzględniania i oceny ryzyka dokonywanych transakcji będą rozwijane. Instrumenty finansowe, z których składać będzie się portfel OFE „DOM” będą nabywane i zbywane w zmiennych proporcjach w zależności od oceny sytuacji na rynku, a także potencjalnych i rzeczywistych korzyści.

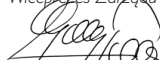
Mamy świadomość, iż wyniki naszej pracy są bacznie obserwowane nie tylko przez naszą konkurencję, ale w szczególności przez tysiące Członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”, którzy obdarzyli nas swoim zaufaniem. Uwzględniając rosnący potencjał polskiego rynku kapitałowego w perspektywie długoterminowej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

Prezes Zarządu



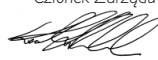
Marek Jandziński

Wiceprezes Zarządu



Tadeusz Gacyk

Członek Zarządu



Konrad Biedul

Statut Otwartego Funduszu Emerytalnego WARTA (tekst jednolity)

■ Rozdział I. Postanowienia ogólne

§ 1

Fundusz

1. Otwarty Fundusz Emerytalny WARTA, zwany dalej w Statucie „Funduszem”, został utworzony jako otwarty fundusz emerytalny w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 r. (Dz. U. z 2004 r., nr 159, poz. 1667 z późniejszymi zmianami), zwaney dalej „Ustawą”
2. Fundusz jest zorganizowany i działa na zasadach określonych w przepisach Ustawy oraz w niniejszym Statucie uchwalonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego WARTA Spółka Akcyjna.
3. Fundusz prowadzi działalność pod nazwą Otwarty Fundusz Emerytalny WARTA. Fundusz może używać skróconej nazwy w brzmieniu: OFE WARTA.
4. Siedzibą Funduszu jest siedziba Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego WARTA Spółka Akcyjna.
5. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

§ 2

Przedmiot działalności Funduszu

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

■ Rozdział II. Towarzystwo

§ 3

Firma, siedziba i adres Towarzystwa

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

§ 4

Podstawowe dane dotyczące Towarzystwa

1. Akcjonaruszem Towarzystwa jest TUIR „WARTA” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Chmielna 85/87.
2. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 233.000.000 (słownie: dwieście trzydzieści trzy miliony) złotych i dzieli się na:
 - 1) 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii A o numerach od 000001 do 200.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 2) 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od 200.001 do 700.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 3) 1.050.000 (słownie: jeden milion pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 700.001 do 1.750.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 4) 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii D o numerach od 1.750.001 do 1.810.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 5) 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii E o numerach od 1.810.001 do 1.900.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 6) 60.000 (słownie: sześćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii F o numerach od 1.900.001 do 1.960.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 7) 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii G o numerach od 1.960.001 do 2.070.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 8) 140.000 (słownie: sto czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii H o numerach od 2.070.001 do 2.210.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,
 - 9) 80.000 (słownie: osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii I o numerach od 2.210.001 do 2.290.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda,

- 10) 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii J o numerach od 2.290.001 do 2.330.000 i wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda.

§ 5

Zarządzenie i Reprezentacja Funduszu

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

■ Rozdział III. Członkostwo w Funduszu

§ 6

Członkostwo w Funduszu

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

§ 7

Umowa

1. Umowa pomiędzy Członkiem Funduszu a Funduszem zawierana jest na podstawie deklaracji przystąpienie do Funduszu złożonej i podpisanej przez osobę przystępującą do Funduszu, na formularzu udostępnionym przez Fundusz.
2. Umowa pomiędzy Członkiem Funduszu a Funduszem zostaje zawarta z chwilą podpisania przez osobę przystępującą do Funduszu oraz przez akwizytora Funduszu prawidłowo wypełnionego formularza, o którym mowa w ust. 1.
3. Jeżeli formularz, o którym mowa w ust. 1, nie został podpisany przez osobę przystępującą do Funduszu w obecności akwizytora, umowa jest zawarta z chwilą podpisania jej przez akwizytora Funduszu, o ile spełnione zostały łącznie następujące warunki:
 - 1) formularz został wypełniony prawidłowo przez osobę przystępującą do Funduszu,
 - 2) do formularza doręczonego Funduszowi dołączona została kserokopia stron dowodu osobistego osoby przystępującej do Funduszu lub innego dokumentu tożsamości zawierającego oznaczenie tożsamości osoby przystępującej do Funduszu oraz dane dotyczące jej miejsca zamieszkania.
4. W przypadku zawarcia umowy przez osobę małoletnią, ważność tej umowy zależy od jej potwierdzenia przez przedstawiciela ustawowego, dokonanego w formie pisemnego oświadczenia.

§ 8**Pełnomocnicy**

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

■ Rozdział IV. Wypłata środków zgromadzonych przez Członka Funduszu

§ 9**Wypłata środków z rachunku**

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

■ Rozdział V. Opłaty i koszty ponoszone przez Członków Funduszu

§ 10**Opłata manipulacyjna**

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

- od składek wpłaconych w 2011 roku - 6,125%,
 - od składek wpłaconych w 2012 roku - 5,25%,
 - od składek wpłaconych w 2013 roku - 4,375%,
 - od składek wpłaconych w 2014 roku i następujących - 3,5%.
- Opłata, o której mowa w ust. 1, jest potrącana przez Fundusz przed przeliczeniem składek na jednostki rozrachunkowe.

§ 11**Opłata transferowa**

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

■ Rozdział VI. Koszty obciążające Fundusz

§ 12

Pokrywanie kosztów działalności Funduszu

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów :

1) koszty związane z funkcjonowaniem Funduszu, to jest:

- a) koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu przez Depozytariusza, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza oraz wchodzące w skład tego wynagrodzenia koszty związane z realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obciążany korzystać na mocy odrębnych przepisów, określone w maksymalnej wysokości w § 13,
- b) koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obciążany korzystać na mocy odrębnych przepisów, określone w maksymalnej wysokości w § 14.

2) koszty zarządzania Funduszem - to znaczy opłatę za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo, przy czym miesięczna opłata za zarządzanie od aktywów netto Funduszu wynosi:

- a) 0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów do 8 000 mln zł,
- b) 3,6 mln zł plus 0,04% nadwyżki ponad 8 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 8 000 mln zł do 20 000 mln zł,
- c) 8,4 mln zł plus 0,032% nadwyżki ponad 20 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 20 000 mln zł do 35 000 mln zł,
- d) 13,2 mln zł plus 0,023% nadwyżki ponad 35 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 35 000 mln zł do 65 000 mln zł,
- e) 20,1 mln zł plus 0,015% nadwyżka ponad 65 000 mln zł wartości aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości aktywów ponad 65 000 mln zł.

3) koszty, określone w art. 5 ust. 7 ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. nr 149, poz. 1450), w wysokości o której mowa w ust. 6.

4) koszty środków, przekazanych Towarzystwu, przeznaczonych na rzecz rachunku premiovego, w wysokości o której mowa w ust. 7.

2. Koszty określone w ust. 1 pkt. 1) obliczane są w każdym dniu wyceny i potrącane na bieżąco z aktywów Funduszu.

3. Suma kosztów określonych w ust. 1 pkt. 1) i 2) jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

4. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu, o których mowa w ust. 1 pkt. 2), nie uwzględnia się wartości lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne oraz lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę w państwach będących członkami OECD oraz państwach określonych w zezwoleniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, wydanym na podstawie przepisów Ustawy, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika.

5. Do dnia 31 grudnia 2010 roku maksymalna wysokość miesięcznej opłaty za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo, o której mowa w ust. 1 pkt. 2), nie może przekroczyć 15.000.000 złotych.

6. Suma kosztów, o których mowa w ust. 1 pkt. 3), jest obliczana i księgowana w dniu otrzymania przez Fundusz obligacji skarbowych. Maksymalna wysokość kosztów z tytułu pokrycia różnicy pomiędzy wartością przekazanych Funduszowi obligacji według ceny zamiany a wysokością zobowiązania z tytułu składek musi każdorazowo stanowić mniej niż 50% ceny zamiany obligacji.

7. Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki na rachunek premiový w kwocie równej 0,0045% wartości

zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

8. Koszty działalności Funduszu, które nie są pokrywane bezpośrednio z jego aktywów, pokrywa Towarzystwo.

§ 13

Wynagrodzenie Depozytariusza

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów wynagrodzenie Depozytariusza, w skład którego wchodzi:

1) opłaty uzależnione od wartości aktywów netto Funduszu, naliczanej kumulacyjnie na podstawie średniomiesięcznej wartości aktywów netto Funduszu, według stawek określonych poniżej:

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

nie mniej jednak niż 10.000 zł miesięcznie.

2) opłaty za rozliczenie transakcji papierami wartościowymi według stawki 10 zł,

3) opłaty na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których Fundusz jest obciążany korzystać na mocy odrębnych przepisów, w wysokości kosztów Depozytariusza, powstałych w związku z przechowywaniem aktywów Funduszu oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, w wysokości określonej w ust. 2 i 3.

4) opłaty w wysokości kosztów Depozytariusza powstałych w związku z realizacją zleceń platniczych dotyczących transakcji na bonach skarbowych, dokonywanych za pośrednictwem Narodowego Banku Polskiego w wysokości 3 złotych za każde zlecenie.

2. Koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczaniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obciążany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.

3. Koszty, o których mowa w ust. 2, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych, są pokrywane z aktywów Funduszu do wysokości nieprzekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych, o których mowa w ust. 2.

§ 14

Wynagrodzenie podmiotów pośredniczących w nabywaniu i zbywaniu aktywów Funduszu

Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których Fundusz jest obciążany korzystać, do których to kosztów należą:

- 1) przelew pieniężny krajowy 5,- PLN za każdy przelew
- 2) przelew pieniężny zagraniczny 0,25% od wartości każdego przelewu, ale nie więcej niż 75,- PLN
- 3) zakup bonów skarbowych na rynku pierwotnym 0,01% od wartości każdej transakcji

4) transakcje giełdowe i na pozagiełdowym rynku regulowanym na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych na rynku jednolitym i ciągłym 0,3% od wartości każdej transakcji

5) transakcje giełdowe pozasesyjne na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych 0,18% od wartości każdej transakcji

6) transakcje pozasesyjne na pozagiełdowym rynku regulowanym na akcjach, prawach z akcji i innych prawach z papierów wartościowych 0,35% od wartości każdej transakcji

7) transakcje giełdowe dokonane w trybie nabycia znacznych pakietów akcji, praw z akcji i innych praw z papierów wartościowych 0,12% od wartości każdej transakcji

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

■ Rozdział VII. Depozytariusz. Przechowywanie aktywów Funduszu

§ 15

Firma, siedziba i adres Depozytariusza

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

§ 16

Przechowywanie aktywów Funduszu

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

■ Rozdział VIII. Obowiązki Informacyjnej Funduszu

§ 17

Ogłaszanie prospektów informacyjnych

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

■ Rozdział IX. Usługi informacyjne Funduszu

§ 18

Usługi informacyjne Funduszu

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

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

■ Rozdział X. Zmiany Statutu

§ 19

Zmiany Statutu

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

Wartość Jednostki Rozrachunkowej Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Wartość Jednostki Rozrachunkowej w dniu rozpoczęcia działalności (21 maja 1999 r.)	10,00 zł
Wartość Jednostki Rozrachunkowej w ostatnim dniu wyceny roku obrotowego (31 grudnia 2007 r.)	28,76 zł
Wartość Jednostki Rozrachunkowej w ostatnim dniu wyceny roku obrotowego poprzedzającym wycenę o trzy lata (31 grudnia 2004 r.)	20,58 zł
Wartość Jednostki Rozrachunkowej w ostatnim dniu wyceny roku obrotowego poprzedzającym wycenę o pięć lat (31 grudnia 2002 r.)	15,82 zł

Stopa Zwrotu Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”

Stopa zwrotu osiągnięta przez Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych (tj. od dnia 31 grudnia 2004 r. do dnia 31 grudnia 2007 r.)	39,747%
Stopa zwrotu osiągnięta przez Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych (tj. od dnia 31 grudnia 2002 r. do dnia 31 grudnia 2007 r.)	81,795%
Ostatnia stopa zwrotu osiągnięta przez Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2007 roku (tj. od dnia 30 września 2004 r. do dnia 28 września 2007 r.)	51,193%

Średnia Ważona Stopa Zwrotu

Ostatnia średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2007 roku	52,497%
---	---------

Opis ryzyka inwestycyjnego przyjętej polityki inwestycyjnej Otwartego Funduszu Emerytalnego WARTA

Proces inwestowania

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

Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. (PTE „DOM” S.A.) będzie zarządzać OFE WARTA w 2008 roku tak, jak to wykonuje dotychczas, czyli wykorzystując wiedzę i doświadczenie swoich pracowników dla osiągnięcia maksimum przychodów, uwzględniając bieżącą sytuację na rynku i mając na uwadze ograniczanie ryzyka inwestycji do minimum. Wzbożony doświadczeniami w pełnych różnych zdarzeniach latach 2001-2007 zespół zarządzający Funduszem wniósł w 2008 roku sprostanie nowym wyzwaniom, których należy się spodziewać. Do takich wyzwań należy zaliczyć funkcjonowanie na rynku kapitałowym po okresie wieloletniej hossy na rynku akcji, silnej korekcie w końcu 2007 roku, działanie w otoczeniu bardzo dynamicznym jeżeli chodzi o tempo przemian gospodarczych w naszym kraju, konieczność uwzględnienia wielu ryzyk m.in. ryzyk związanych z odległą lecz nieuchronną polityką wprowadzenia wspólnej waluty euro na polski rynek. W warunkach utrzymującej się koniunktury gospodarczej, której wyrazem jest m.in. stosunkowo wysoki przyrost PKB, wzrost zamożności społeczeństwa, wzrost konsumpcji i inne, mamy nadzieję by i Fundusz był też beneficjentem tych pozytywnych przemian. Niestety nie brak też i zagrożeń. Bacznie obserwujemy procesy inflacyjne, będące następstwem wysokich cen surowców naturalnych, w tym i paliw, rosnących cen żywności i narastających kłopotów wynikających ze zmian w środowisku naturalnych, będących konsekwencją globalnego ocieplenia.

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

Ryzyko inwestycyjne związane z realizowaną polityką inwestycyjną

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

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

Normalny Rozkład Aktywów

Udział akcji w inwestycjach Funduszu jest zmienny i zależy od warunków rynkowych. Zakłada się, iż w 2008 roku udział akcji w aktywach OFE WARTA będzie wahał się w granicach 30-38% wartości aktywów ogółem, o ile nie zajdą inne okoliczności, na podstawie których będzie można dokonać korekty ww. parametru. Jednakże „normalne” rozdysonowanie aktywów (występujące gdy względne wahania na rynku akcji, bonów i papierów dłużnych są podobne do trendów historycznych) powinno mieścić się w pewnych granicach wyznaczonych ryzykiem inwestycyjnym, o którym wspomniano powyżej.

W rzeczywistej alokacji aktywów istnieje możliwość występowania różnic w stosunku do modelowego rozkładu aktywów. Na przykład rynek akcji, charakteryzujący się względnie dużą niestabilnością cen, może jednocześnie oferować potencjalnie wiele szans osiągnięcia godziwego zysku. Niestety tenże rynek akcji może być przyczyną nawet i znaczących zmniejszeń wartości aktywów na skutek spadków cen papierów wartościowych. Całkowity udział akcji w portfelu będzie znaczącym czynnikiem wpływającym na efektywność działalności Funduszu.

Poniżej przedstawiamy zakresy możliwej alokacji aktywów w najważniejszych elementach portfela Funduszu w 2008 roku: akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym od 28 do 38% wartości aktywów, akcje spółek zagranicznych od 0 do 5%, papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski od 40 do 80% wartości aktywów, depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe od 0 do 20% wartości aktywów, pozostałe papiery dłużne, certyfikaty, jednostki uczestnictwa i inne od 0 do 15% wartości aktywów.

Taktyczna alokacja aktywów (lub ustalenie właściwego momentu zmian udziału poszczególnych aktywów w portfelu) są szczególnie trudne do realizacji na rynkach będących w fazie rozwoju. Przyczynami tego są:

- relatywnie niedługa egzystencja rynku akcji, bonów, obligacji i innych papierów wartościowych i praw majątkowych, w związku z czym trudno jest określić przykładowe zachowania i trendy wieloletnie (tradycyjne taktyczne techniki alokacji aktywów mogą być nieodpowiednie i będą wymagać odpowiednich adaptacji),
 - bardzo duży wpływ zagranicznych inwestorów na rynek powodujących często gwałtowne ruchy cen; podchodzą oni bowiem do tych wahań z perspektywy porównań do sytuacji globalnej lub regionalnej,
 - ograniczenia wynikające z zarządzania płynnością, która może utrudniać przyjęcie dowolnej alokacji aktywów,
 - aktualne i prognozowane kursy walut będące jednym z najważniejszych czynników decydujących o proporcjach aktywów zagranicznych.
- Pomimo powyższych uwarunkowań alokacja aktywów musi być elastyczna. Podłożem zmian w taktycznej alokacji aktywów będą:
- zmiany w sytuacji makroekonomicznej, szczególnie dotyczące zmian stóp procentowych i kursów walut,
 - zmiany w postępowaniu naszego rynku przez głównych zagranicznych (szczególnie amerykańskich i zachodnioeuropejskich) inwestorów,
 - nagłe zmiany w cenach akcji, które nie mają podstaw w fundamentalnych zmianach w firmie,
 - nagłe zmiany na innych rynkach kapitałowych, których perturbacje oddziałują na polski rynek kapitałowy.

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

Akcje spółek

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

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

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

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

Instrumenty dłużne

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” za okres obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 r., Nr 248, poz. 1847) Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” dającego prawdziwy 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. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 r., Nr 248, poz. 1847).

W roku 2006 Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. łączyła z Winterthur PTE S.A. (poprzednio działające pod firmą Credit Suisse Life & Pensions Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., a obecnie pod firmą AXA PTE S.A.) umowa przejęcia przez AXA PTE S.A. zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM” z dnia 8 września 2005 roku, zmieniona Aneksem nr 1 z dnia 21 marca 2006 roku.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A., po uzyskaniu stosownych uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, rozwiązał umowę przejęcia zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”.

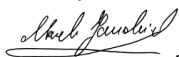
Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. będzie nadal zarządzać Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”.

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

Strona

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
BILANS FUNDUSZU	16
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	17
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU	18
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	19
ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	20
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	22

Marek Jandziński



Prezes Zarządu

Tadeusz Gacyk



Wiceprezes Zarządu

Konrad Biedul



Członek Zarządu

Paweł Derwisz



Główny Księgowy
Funduszu

Warszawa, 31 marca 2008 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.), Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 248, poz. 1847), Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 51, poz. 493 z późn. zm.) oraz Ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2003 r., Nr 149, poz. 1450 z późn. zm.). Zgodnie z tymi przepisami podstawą ujmowania w księgach rachunkowych wpłat dokonywanych na rzecz członków Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” oraz odpowiadających im zobowiązań jest ich wpływ do Funduszu. W związku z tym, wartość aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” na dzień 31 grudnia 2007 r. i odpowiadających im zobowiązań oraz kapitału, odzwierciedla jedynie składki członków Funduszu wpłacone do Funduszu do tego dnia oraz otrzymane obligacje. Wartość aktywów Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” nie obejmuje składek opłaconych przez członków Funduszu od momentu uzyskania członkostwa do dnia 31 grudnia 2007 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 2007 r.

§ 1 Fundusz

Otwarty Fundusz Emerytalny „DOM” („Fundusz”, OFE „DOM”) został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi, obecnie Komisją Nadzoru Finansowego („KNF”) wydanego 29 stycznia 1999 r. i został wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzony 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. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.) oraz Statutu Funduszu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. i zatwierdzonego przez Urząd Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi. Ostatni Prospekt Informacyjny zawierający Statut Funduszu został opublikowany w dzienniku ogólnopolskim „Rzeczpospolita” w dniu 16 maja 2007 roku.

Sprawozdanie finansowe Funduszu obejmuje działalność w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działalności przez Fundusz w możliwej do przewidzenia przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2007 roku, gdyż zdaniem Zarządu Towarzystwa nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu. W roku 2006 Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. łączyła z Winterthur PTE S.A. (poprzednio działające pod firmą Credit Suisse Life & Pensions Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. a obecnie pod firmą AXA PTE S.A.) umowa przejęcia przez AXA PTE S.A. zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM” z dnia 8 września 2005 roku, zmieniła Aneks nr 1 z dnia 21 marca 2006 roku.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A., po uzyskaniu stosownych uchwał Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, rozwiązał umowę ograniczenia zarządzania Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”. Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. będzie nadal zarządzać Otwartym Funduszem Emerytalnym „DOM”.

Ze względu na dokonanie przeliczenia składek otrzymanych z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych („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 i została ustalona na podstawie art. 100 ust. 3 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.). Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu objętego niniejszym sprawozdaniem, tj. w dniu 1 stycznia 2007 r. wynosiła 27,63 zł. Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem, tj. w dniu 31 grudnia 2007 r. wynosiła 28,76 zł. Stopa zwrotu Funduszu w podanym okresie wyniosła zatem 4,090%.

§ 2 Towarzystwo

Fundusz jest zarządzany przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. („Towarzystwo”, „Spółka”, PTE „DOM” S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Chmielnej 85/87, wpisane do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Gospodarczy XIX Wydział Gospodarczy - Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie pod numerem KRS 0000027743. Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego, której kapitał akcyjny w 100% należy do Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A.

§ 3 Depozytariusz

Funkcję Banku Depozytariusza dla Funduszu pełni Bank PEKAO S.A. („Depozytariusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57. Obowiązki Depozytariusza reguluje Ustawa z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.) 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 między innymi terminowe i bezbłędne przeliczanie na jednostki rozrachunkowe składek członków Funduszu otrzymanych z ZUS, terminowe rozliczanie wypłat transferowych a także wypłat świadczeń z tytułu śmierci członka Funduszu.

§ 5 Cel inwestycyjny Funduszu

Fundusz inwestuje składki emerytalne członków w celu zgromadzenia kapitału dla świadczeń wypłacanych po uzyskaniu uprawnień emerytalnych. Inwestycje Funduszu są dokonywane zgodnie z przepisami art. 139 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.) nakazującymi dążenie do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności lokat.

Ustawa określa także zakres przedmiotowy dopuszczalnych lokat aktywów Funduszu.

Fundusz lokuje swoje aktywa dążąc do stabilnego, długoterminowego wzrostu tych aktywów.

§ 6 Ograniczenia inwestycyjne

Fundusz prowadzi zdysferykowaną politykę lokacyjną uwzględniającą ograniczenia inwestycyjne wynikające z przepisów Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.), Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 3 lutego 2004 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. z 2004 r., Nr 32, poz. 276 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 grudnia 2003 r. w sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju (Dz. U. z 2003 r., Nr 229, poz. 2286).

§ 7

Podatki i opłaty

Na podstawie Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r., Nr 14, poz. 176 z późn. zm.) fundusze emerytalne są zwolnione w kraju z płacenia podatku dochodowego od osób prawnych.

§ 8

Środki Płynne

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

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Rachunkowość Funduszu określona jest przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76, poz. 694 z późn. zm.), Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 r., Nr 248, poz. 1847) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczególnych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 51, poz. 493 z późn. zm.).

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy, a dzień bilansowy jest ostatnim dniem roku kalendarzowego.
2. Miejscem prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu jest siedziba Towarzystwa.
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 (obrotu) liczone w sposób ciągły.
6. Podstawą ustalenia wartości aktywów netto Funduszu na dzień wyceny oraz na dzień bilansowy są księgi rachunkowe Funduszu prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie i na bieżąco.

UJĘCIE W KSIĘGACH OPERACJI DOTYCZĄCYCH KAPITAŁU CZŁONKÓW, KAPITAŁU PREMIOWEGO, KAPITAŁU CZĘŚCI DODATKOWEJ FUNDUSZU GWARANCYJNEGO ORAZ KAPITAŁU REZERWOWEGO

1. Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu, na rachunek premii, na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego oraz na rachunek rezerwy ujmuje się w księgach Funduszu na rachunku przeliczeniowym wpłat w następnym dniu roboczym po dniu otrzymania środków, z datą otrzymania na dzień wpływu środków na rachunek przeliczeniowy wpłat.
2. Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu w formie obligacji Skarbu Państwa, o których mowa w art. 5 ust. 5 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. z 2003 r., Nr 149, poz. 1450 z późn. zm.) ujmuje się w portfelu inwestycyjnym w dniu następnym po dniu otrzymania obligacji, z datą otrzymania na dzień ich wpływu na rachunek inwestycyjny.
3. Otrzymane wpłaty oraz obligacje, zidentyfikowane jako należne członkom Funduszu, zgodnie z listą członków, na rzecz których wnoszona jest wpłata, są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny, tj. w następnym dniu roboczym po dniu wpływu środków na rachunek wpłat lub otrzymaniu obligacji, według wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym po raz pierwszy możliwe jest przyporządkowanie otrzymanych składek poszczególnym członkom.

4. Otrzymane wpłaty, których nie można przyporządkować konkretnym członkom, są ujmowane na rachunku przeliczeniowym wpłat jako środki do wyjaśnienia. Po wyjaśnieniu, którego członka dotyczą, środki te są przeliczane na jednostki rozrachunkowe wg wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym zostały przyporządkowane. Jeżeli wpłaconych środków nie można przyporządkować konkretnemu członkowi w ciągu 4 dni roboczych od dnia wpłaty, środki te traktuje się jako środki wpłacone za osoby nie będące członkami Funduszu. W takim wypadku środki te są zwracane wpłacającemu w ciągu 5 dni roboczych od dnia wpłaty.
5. W przypadku, w którym otrzymanych obligacji nie można przypisać konkretnym członkom, ujmuje się je jako zobowiązanie wobec Skarbu Państwa z tytułu nieprzeliczonych papierów wartościowych.
6. Zwiększenie kapitału Funduszu, kapitału premiowego, kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego oraz kapitału rezerwowego ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia, tj. w następnym dniu roboczym po dniu otrzymania środków.
7. Środki wpłacone przez Towarzystwo lub Depozytariusza z tytułu pokrycia szkody są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny, następującym po dniu ich przekazania wg wartości jednostki rozrachunkowej z dnia otrzymania wpłaty.
8. Zmniejszenie kapitału Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne w oparciu o wartość jednostki rozrachunkowej obowiązującej w dniu przeliczenia.
9. Przeliczenia, o którym mowa w pkt. 8, jest wykonywane nie wcześniej niż na 3 dni przed wypłatą środków albo na 5 dni przed terminem dokonania wypłaty transferowej.
10. Wpłaty transferowe w ramach tego samego funduszu są dokonywane poprzez odpowiednie przeniesienie jednostek rozrachunkowych.
11. Środki pieniężne, pochodzące z umorzenia jednostek rozrachunkowych, do dnia ich przekazania są ujmowane na rachunku przeliczeniowym wpłat.

UJĘCIE W KSIĘGACH OPERACJI DOTYCZĄCYCH SKŁADNIKÓW PORTFELA INWESTYCYJNEGO

1. Transakcje dotyczące składników portfela inwestycyjnego ujmuje się w dacie zawarcia umowy z zastrzeżeniem pkt. 2.
2. W przypadku umowy, mającej za przedmiot nabycie lub zbycie praw majątkowych z udzielonym przez drugą stronę zobowiązaniem odkupu lub odsprzedaży, transakcje te ujmuje się w dacie rozliczenia umowy, z datą zawarcia transakcji na dzień rozliczenia umowy.
3. Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmuje się w portfelu według ceny nabycia. Przy sprzedaży bierze się pod uwagę cenę sprzedaży netto. Cena nabycia i cena sprzedaży netto uwzględniają prowizje maklerskie lub inne opłaty na rzecz instytucji, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać.
4. W przypadku nabycia dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami wartość transakcji liczoną w odniesieniu do ceny nominalnej oraz skumulowane odsetki ujmuje się w księgach rachunkowych łącznie. W przypadku umowy mającej za przedmiot zbycie dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami, odsetki od sprzedanych składników portfela ujmuje się w dniu zawarcia umowy wg wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tyt. odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.
5. Składniki portfela inwestycyjnego nabyte nieodpłatnie wprowadza się do portfela według ceny nabycia równej zero.
6. Przydział akcji nowej emisji ujmuje się w wartości nabycia tych akcji.
7. 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.

8. Na potrzeby ustalenia zrealizowanego zysku lub straty, sprzedawanym składnikom portfela inwestycyjnego przypisuje się najwyższą cenę 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. Powyższych zasad nie stosuje się w przypadku transakcji z udzielonym przez drugą stronę zobowiązaniem odkupu lub odsprzedaży.
9. Różnice kursowe powstałe przy sprzedaży składników portfela inwestycyjnego wylicza się zgodnie z metodą określoną w punkcie 8. Zrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozycji „Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) - zrealizowany zysk (strata) z inwestycji” Rachunku zysków i strat. Natomiast niezrealizowane dodatnie i ujemne różnice kursowe ujmuje się w pozycji „Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) - niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”.
10. Różnice kursowe powstałe przy wycenie aktywów lub zobowiązań odpowiednio powiększają lub pomniejszają przychody lub koszty operacyjne, z zastrzeżeniem pkt. 9.
11. Odsetki należne są naliczane i ujmowane 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. Należne odsetki od rachunków i lokat bankowych ujmuje się począwszy od dnia następującego po dniu wystąpienia salda lub założenia lokaty do dnia wygaśnięcia.
12. Koszty Funduszu ustalone są na każdy dzień wyceny i ujmowane 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.
13. Prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym po raz pierwszy akcje te były notowane bez prawa poboru lub prawa do dywidendy. Nie wykonane prawo poboru akcji umarza się w dniu następnym, po dniu jego wygaśnięcia. Wykonane prawo poboru ujmuje się w księgach do czasu jego zamiany na akcje nowej emisji.
14. Prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynkach regulowanych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień następujący po dniu ustalenia tych praw.
15. Prawa z papierów wartościowych notowanych na rynkach zagranicznych ujmuje się po uzyskaniu wiarygodnego dokumentu stwierdzającego nabycie tych praw.
16. Świadczenia dodatkowe związane z emisją papierów wartościowych ujmuje się w dniu uznania świadczenia za należne, tj. w terminie określonym w prospekcie emisyjnym i po spełnieniu warunków w nim określonych.
17. Papiery wartościowe będące przedmiotem pożyczki stanowią składnik portfela inwestycyjnego. Zobowiązania z tytułu pożyczki są ujmowane jako pożyczki.
18. 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 Narodowy Bank Polski.
19. 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.
- poz. 694 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 51, poz. 493 z późn. zm.) przy czym:
1. Wycena aktywów i zobowiązań Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości jednostki rozrachunkowej na dzień wyceny (T) jest przeprowadzana w dniu następnym (T+1), według stanu wartości aktywów i zobowiązań Funduszu na dzień wyceny (T).
 2. Wycenę aktywów i zobowiązań Funduszu w dniu wyceny przeprowadzają równoległe Towarzystwo i Depozytariusz.
 3. Wycena papierów wartościowych notowanych na rynkach wyceny, odbywa się w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny, będący średnią dzienną ceną transakcji ważoną wolumenem obrotu, a w przypadku gdy cena ta nie jest oficjalnie ustalona kursem wyceny jest:
 - 1) dla papierów wartościowych notowanych na rynku MTS Poland organizowanym przez MTS-CeTO S.A.:
 - 1) kurs fixingowy, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalony kursem wyceny jest,
 - 2) kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku.
 - 2) dla pozostałych rynków wyceny:
 - 1) kurs zamknięcia, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalony, kursem wyceny jest,
 - 2) ostatni kurs jednolity, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalony, kursem wyceny jest,
 - 3) kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku.
 4. W przypadku braku kursu wyceny w dniu wyceny, wycena papierów wartościowych odbywa się w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym kurs wyceny został ustalony.
 5. Wycena dłużnych skarbowych papierów wartościowych, dla których ustalony jest kurs fixingowy na MTS Poland, odbywa się w oparciu o rynek MTS Poland.
 6. Przy wycenie papierów wartościowych, będących przedmiotem obrotu na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań, Fundusz ustala rynek wyceny i system notowań, dla którego przewidywana wielkość obrotów danym papierem wartościowym będzie największa. Zmiany rynku wyceny Fundusz dokonuje, o ile w dwóch kolejnych miesiącach obroty na innym rynku wyceny przekroczyły wielkość obrotu na dotychczasowym rynku.
 7. Akcje nowej emisji nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według kursu wyceny akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny. Jeżeli między akcjami nowej emisji i akcjami notowanymi na rynku wyceny istnieją różnice w zakresie uprawnień, akcje nowej emisji są wyceniane według kursu wyceny akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny skorygowanym o wartość uprawnień różniących emisje.
 8. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w odniesieniu do cen nabycia każdej transakcji.
 9. O ile okres do rozpoczęcia notowań nie przekracza 1 miesiąca, dłużne papiery wartościowe od dnia rozpoczęcia notowań są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia. Dłużne papiery wartościowe 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 papiery w ostatnim dniu notowania.
 10. Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.
 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. Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu a ceną sprzedaży papierów wartościowych.

WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FUNDUSZU

Wycena aktywów i zobowiązań Funduszu dokonywana jest w każdym dniu wyceny zgodnie z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 r., Nr 248, poz. 1847), Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., Nr 76,

13. Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte wycenia się według ostatniej ceny odkupu jednostki uczestnictwa w dniu wyceny.
14. W okresie między sprzedażą przez otwarty fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa a dniem, w którym po raz pierwszy dokonuje on odkupienia tych jednostek, wycena dokonywana jest według ostatniej ceny nabycia lub jeżeli istnieje kilka cen nabycia - stosuje się średnią cenę nabycia ważoną wolumenem nabytych przez fundusz emerytalny jednostek uczestnictwa.
15. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane są wyceniane według ostatniej ceny ich odkupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, stosuje się zasady określone w pkt. 3.
16. Wycenę papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych przeprowadza się według zasad obowiązujących dla krajowych papierów wartościowych oraz przelicza się na walutę polską wg obowiązującego w dniu wyceny średniego kursu waluty, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.
17. W przypadku notowania papierów wartościowych jednocześnie na rynku wyceny na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, ich wycena jest dokonywana na podstawie notowań na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
18. Jeżeli nie jest możliwe dokonanie wyceny zgodnie z zasadami określonymi przepisami prawa lub dokonanie wyceny z zastosowaniem tych zasad byłoby sprzeczne z zasadą ostrożności, Fundusz dokonuje wyceny wartości tych aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii wyceny.
19. W przypadku określonym w punkcie 18, Fundusz jest zobowiązany przekazać do KNF raport z zastosowanej metodologii wyceny w dniu zastosowania określonej przez siebie metodologii po raz pierwszy.

ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I WYCENY PORTFELA INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU

1. W sprawozdaniu finansowym Funduszu za rok obrotowy, zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku, dokonano zmiany prezentacyjnej w Bilansie Funduszu dotyczącą kwot zobowiązań, wycofanych przez

Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikowanych jako nienależne dla Funduszu. Kwoty zobowiązań, zidentyfikowane jako nienależne dla Funduszu prezentowane dotychczas w Bilansie Funduszu w pozycji II.3. „Zobowiązania wobec członków” zostały ujęte w pozycji II.9. „Pozostałe zobowiązania”. Opis reklasyfikacji pozycji w odniesieniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego Funduszu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 r. zawiera punkt V. „Informacji Dodatkowych i Objasnień”.

2. W następstwie wejścia w życie przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2007 r., Nr 248, poz. 1847) nastąpiła zmiana Rachunku zysków i strat. W wyniku zmiany wyodrębniono pozycje I.3. „Różnice kursowe dodatnie” i pozycje II. 7. „Różnice kursowe ujemne” odpowiednio w pozycjach I. „Przychody operacyjne”, II. „Koszty Operacyjne”. Opis reklasyfikacji pozycji w odniesieniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego Funduszu za rok zakończony dnia 31 grudnia 2006 r. zawiera punkt VI. „Informacji Dodatkowych i Objasnień”.

SKŁADKI OTRZYMANE 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. z 2003 r., Nr 149, poz. 1450 z późn. zm.) w roku obrotowym 2003 wprowadzono procedury przydziału jednostek rozrachunkowych za składki członków przekazane przez ZUS w formie obligacji skarbowych. W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. ZUS przekazał do Funduszu 22 895 405,64 zł składek w formie obligacji skarbowych.
2. Dodatnie lub ujemne różnice między wartością otrzymanych obligacji, liczoną według ceny zamiany wraz z odsetkami, a wartością zobowiązania z tyt. nieprzydzielonych jednostek rozrachunkowych członków, ujmowane są w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych Funduszu.

BILANS FUNDUSZU

		31 grudnia 2006 r. (dane porównawcze)	31 grudnia 2007 r.
I.	Aktywa	1 812 942 683,06	2 090 058 222,00
1.	Portfel inwestycyjny	1 795 968 762,65	2 079 013 303,06
2.	Srodki pieniężne:	12 496 505,53	9 620 397,55
	a) na rachunkach bieżących	47 544,11	583,19
	b) na rachunku przeliczeniowym:	12 448 961,42	9 619 814,36
	na rachunku wpłat	12 448 873,71	9 605 620,34
	na rachunku wypłat	87,71	14 194,02
	do wyjaśnienia	0,00	0,00
	c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności:	4 477 414,88	1 424 521,39
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	328 349,48
	b) z tytułu dywidend	0,00	0,00
	c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
	d) z tytułu odsetek	71 123,07	1 095 641,91
	e) od towarzystwa	29 495,81	530,00
	f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	0,00	0,00
	g) pozostałe należności	4 376 796,00	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	3 086 674,64	4 827 361,85
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	1 025 476,45
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	1 538 561,66	145 075,10
4.	Wobec towarzystwa	1 284 055,75	1 270 710,55
5.	Wobec depozytariusza	0,00	50 038,75
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	76 024,23	93 681,30
8.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	29 495,81	0,00
9.	Pozostałe zobowiązania	41 851,05	2 177 892,61
10.	Rozliczenia międzyokresowe	116 686,14	64 487,09
III.	Aktywa netto (I-II)	1 809 856 008,42	2 085 230 860,15
IV.	Kapitał funduszu	1 124 492 122,33	1 331 475 295,23
V.	Kapitał rezerwowy	-1 096,81	-8 434,24
VI.	Kapitał premiowy	156 573,59	197 540,56
VII.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	3 900 747,66	4 600 747,66
VIII.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	681 307 661,65	748 965 710,94
1.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	139 565 776,41	198 104 033,57
2.	Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	213 302 810,82	355 066 253,48
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	328 439 074,42	195 795 423,89
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
IX.	Kapitał i akumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V+VI+VII+VIII)	1 809 856 008,42	2 085 230 860,15

Warszawa, 31 marca 2008 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. (dane porównawcze)	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.
I.	Przychody operacyjne	49 391 193,01	70 844 284,95
1.	Przychody portfela inwestycyjnego:	49 245 770,38	70 596 765,68
	a) dywidendy i udziały w zyskach	9 718 165,86	17 380 874,64
	b) odsetki, w tym:	39 455 321,06	53 215 891,04
	odsetki od dłużnych papierów wartościowych	37 851 496,26	50 953 978,33
	odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	1 603 824,80	2 261 912,71
	pozostałe	0,00	0,00
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	72 283,46	0,00
	d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
	f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	133 728,55	199 717,15
3.	Różnice kursowe dodatnie	0,00	23 301,73
4.	Pozostałe przychody	11 694,08	24 500,39
II.	Koszty operacyjne	9 817 755,38	12 306 027,79
1.	Koszty zarządzania funduszem	8 467 692,75	10 983 114,01
2.	Koszty zasilenia rachunku premiovego	846 769,21	1 098 311,43
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	518 551,12	652 022,91
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	0,00	0,00
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	b) pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiovym	-53 158,63	-491 234,02
7.	Różnice kursowe ujemne	939,34	40 782,44
8.	Pozostałe koszty	36 961,59	23 031,02
III.	Wynik z inwestycji (I-II)	39 573 437,63	58 538 257,16
IV.	Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	209 596 486,14	9 119 792,13
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	94 701 957,57	141 763 442,66
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	114 894 528,57	-132 643 650,53
V.	Wynik z operacji (III+IV)	249 169 923,77	67 658 049,29
VI.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII.	Wynik finansowy (V+VI)	249 169 923,77	67 658 049,29

Warszawa, 31 marca 2008 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU

	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.
A. Zmiana wartości aktywów netto		
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 342 022 963,34	1 809 856 008,42
II. Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym	249 169 923,77	67 658 049,29
1. Wynik z inwestycji	39 573 437,63	58 538 257,16
2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	94 701 957,57	141 763 442,66
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	114 894 528,57	-132 643 650,53
4. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym	218 663 121,31	207 716 802,44
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	283 097 281,81	306 214 247,43
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	64 434 160,50	98 497 444,99
IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)	467 833 045,08	275 374 851,73
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	1 809 856 008,42	2 085 230 860,15
B. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym	8 485 433,4868	7 008 993,5952
1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	57 019 213,8987	65 504 647,3855
2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	65 504 647,3855	72 513 640,9807
3. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
4. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
5. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na początek okresu sprawozdawczego	5 055,5783	5 755,4455
6. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na koniec okresu sprawozdawczego	5 755,4455	6 684,9661
7. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	171 138,6474	195 422,0112
8. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	195 422,0112	219 422,8664
II. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	23,54	27,63
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	27,63	28,76
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	17,375%	4,090%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	23,54	27,48
4. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	28,06	30,90
5. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	27,63	28,76

Warszawa, 31 marca 2008 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r.	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.
I.	Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 342 022 963,34	1 809 856 008,42
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	906 480 759,00	1 124 492 122,33
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu:	218 011 363,33	206 983 172,90
	a) zwiększenia z tytułu:	280 849 772,71	303 834 690,94
	wpłat członków	266 952 345,11	289 683 298,78
	otrzymanych wpłat transferowych	13 897 300,55	14 151 005,37
	pokrycia szkody	0,00	386,79
	pozostałe	127,05	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	62 838 409,38	96 851 518,04
	wypłat do towarzystwa	0,00	0,00
	wypłat transferowych	61 487 617,14	91 780 873,54
	wypłat osobom uprawnionym	1 151 455,92	1 633 886,70
	zwrotu błędnie wpłaconych składek	199 336,32	3 436 469,22
	pozostałe	0,00	288,58
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 124 492 122,33	1 331 475 295,23
2.	Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	8 224,24	-1 096,81
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym:	-9 321,05	-7 337,43
	a) zwiększenia z tytułu:	766 635,72	571 786,27
	wpłat towarzystwa	0,00	0,00
	przeniesienia środków z rachunku premiowego	766 635,72	571 786,27
	pozostałe	0,00	0,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	775 956,77	579 123,70
	wypłat na rzecz towarzystwa	775 956,77	579 123,70
	pozostałe	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-1 096,81	-8 434,24
3.	Kapitał premiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	115 494,56	156 573,59
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym:	41 079,03	40 966,97
	a) zwiększenia z tytułu:	860 873,38	1 107 770,22
	wpłat towarzystwa	824 904,74	1 085 908,24
	pozostałe	35 968,64	21 861,98
	b) zmniejszenia z tytułu:	819 794,35	1 066 803,25
	zasilenia rachunku rezerwowego	766 635,72	571 786,27
	zasilenia funduszu	53 158,63	491 234,02
	pozostałe	0,00	3 782,96
3.2.	Kapitał premiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	156 573,59	197 540,56
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	3 280 747,66	3 900 747,66
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego:	620 000,00	700 000,00
	a) zwiększenia z tytułu:	620 000,00	700 000,00
	wpłat towarzystwa	620 000,00	700 000,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00
	zasilenia funduszu	0,00	0,00
	wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	0,00
4.2.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	3 900 747,66	4 600 747,66
5.	Zakumulowany wynik finansowy	681 307 661,65	748 965 710,94
II.	Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 809 856 008,42	2 085 230 860,15

Warszawa, 31 marca 2008 r.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO

Instrument finansowy		31 grudnia 2007 r.			
		Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł) ¹⁾	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
Razem lokaty		26,186,245	1,860,088,137.35	2,079,013,303.06	99.47
1.	Obligacje skarbowe	1 131 010	1 114 842 975,03	1 126 241 365,80	53,89
	DS0509 2009-05-24	35 083	31 886 899,50	36 276 874,49	1,74
	DS1013 2013-10-24	60 000	59 394 500,00	57 545 400,00	2,75
	DS1015 2015-10-24	40 000	40 705 000,00	41 084 400,00	1,97
	DS1017 2017-10-25	21 632	20 918 144,00	20 758 283,52	0,99
	DS1109 2009-11-24	15 000	15 400 500,00	15 052 050,00	0,72
	DS1110 2010-11-24	110 508	113 331 201,30	110 780 954,76	5,30
	DZ1111 2011-11-24	56 052	55 771 740,00	55 563 787,08	2,66
	OK0709 2009-07-25	60 000	54 136 700,00	54 672 000,00	2,62
	OK0808 2008-08-12	10 000	9 024 000,00	9 665 000,00	0,46
	OK1208 2008-12-12	10 000	8 993 600,00	9 492 000,00	0,45
	PP1013 2013-10-24	50 000	50 150 000,00	50 412 500,00	2,41
	PS0310 2010-03-24	125 000	126 860 500,00	129 450 000,00	6,19
	PS0412 2012-04-25	158 831	154 784 776,01	155 884 684,95	7,46
	PS0511 2011-05-24	161 059	154 230 483,97	156 188 575,84	7,47
	PS0608 2008-06-24	5 000	4 775 500,00	5 150 750,00	0,25
	WS0922 2022-09-22	14 942	14 870 278,40	15 054 812,10	0,72
	WZ0118 2018-01-25	99 921	100 079 962,85	102 199 198,80	4,89
	WZ0911 2011-09-24	79 542	79 606 244,20	80 793 991,08	3,87
	IZ0816 2016-08-24	18 440	19 922 944,80	20 216 103,18	0,97
2.	Depozyty w bankach krajowych		120 635 000,00	120 635 000,00	5,77
	Rabobank Polska S.A. 2007-12-31 - 2008-01-02		20 635 000,00	20 635 000,00	0,99
	Bank Polska Kasa Opieki S.A. 2007-12-19 - 2008-01-09		20 000 000,00	20 000 000,00	0,96
	Noble Bank SA 2007-10-18 - 2008-10-18		20 000 000,00	20 000 000,00	0,96
	Noble Bank SA 2007-10-18 - 2008-10-18		20 000 000,00	20 000 000,00	0,96
	Noble Bank SA 2007-10-18 - 2008-10-18		20 000 000,00	20 000 000,00	0,96
	Noble Bank SA 2007-10-18 - 2008-10-18		20 000 000,00	20 000 000,00	0,96
3.	Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne	4 300	70 000 000,00	70 405 288,00	3,37
	Bank Austria Creditanstalt AG 2009-06-22	2 000	20 000 000,00	20 031 460,00	0,96
	Ciech S.A. 2012-12-14	100	10 000 000,00	10 033 022,00	0,48
	Dom Development S.A. 2012-11-28	2 000	20 000 000,00	20 125 080,00	0,96
	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna 2017-10-30	200	20 000 000,00	20 215 726,00	0,97
4.	Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)	23 585 789	520 093 126,30	724 318 755,98	34,66
	ABG Spin S.A.	434 587	4 178 995,44	2 998 650,30	0,14
	ABM Solid S.A.	22 562	665 579,00	550 061,56	0,03
	Alma Market S.A.	29 528	3 989 536,80	3 838 640,00	0,18
	Apator S.A.	5 000	119 238,00	119 800,00	0,01
	Asseco Poland S.A.	219 809	5 071 167,93	16 081 226,44	0,77
	Asseco Slovakia A.S.	1 700	425 000,00	748 000,00	0,04
	ATM S.A.	32 268	694 438,41	2 073 541,68	0,10
	Automotive Components Europe S.A.	100 000	2 050 000,00	1 194 000,00	0,06
	Bank BPH SA	50 768	16 217 466,57	5 361 608,48	0,26
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	40 000	4 514 520,60	3 997 600,00	0,19
	Bank Millennium S.A.	500 000	6 738 532,00	5 850 000,00	0,28
	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	363 534	49 571 355,68	83 885 470,50	4,01
	Bank Zachodni WKB S.A.	80 318	12 736 426,63	20 602 370,18	0,99
	Barlinek S.A.	93 227	680 557,10	1 178 389,28	0,06
	BRE Bank S.A.	7 860	826 221,83	3 918 917,40	0,19
	Central European Distribution Corporation	52 400	4 525 293,79	7 568 132,00	0,36
	Cersanit S.A.	360 868	607 162,48	12 453 554,68	0,60
	CEZ A.S.	12 904	1 626 695,12	2 366 980,72	0,11
	Ciech S.A.	100 000	2 400 000,00	12 403 000,00	0,59
	Cinema City International N.V.	2 486	47 979,80	87 507,20	0,00
	Comp Safe Support S.A.	162 277	6 973 534,75	12 256 781,81	0,59
	Dom Development S.A.	53 887	7 199 932,89	5 253 443,63	0,25
	Dom Maklerski IDM S.A.	426 000	9 996 008,61	6 223 860,00	0,30
	Echo Investment S.A.	3 348 000	2 400 542,00	26 583 120,00	1,27
	Emperia Holding S.A.	4 416	594 102,04	726 520,32	0,03
	Erbud S.A.	3 000	150 000,00	274 380,00	0,01
	Ergis - Eurofilms S.A.	150 000	600 000,00	810 000,00	0,04
	Farmacol S.A.	170 500	7 527 574,31	7 036 535,00	0,34

¹⁾ Wartość nabycia obligacji nie uwzględnia wartości zakupionych odsetek.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO - dalszy ciąg

Instrument finansowy	31 grudnia 2007 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł) ¹⁾	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
Getin Holding S.A.	743 969	9 993 736,06	10 884 266,47	0,52
Gino Rossi S.A.	81 328	1 996 939,69	876 715,84	0,04
Globe Trade Centre S.A.	711 152	14 378 029,26	31 184 015,20	1,49
Grupa Kęty S.A.	13 382	536 206,32	2 131 351,14	0,10
Grupa LOTOS S.A.	581 536	23 687 990,00	26 052 812,80	1,25
ING Bank Śląski S.A.	6 134	4 776 861,38	4 570 504,74	0,22
J.W. Construction Holding S.A.	3 485	247 435,00	148 461,00	0,01
KGHM Polska Miedz S.A.	631 835	56 141 032,52	67 448 386,25	3,23
Komputronik S.A.	5 500	215 050,00	208 450,00	0,01
LC CORP S.A.	1 819 463	7 163 246,08	5 549 362,15	0,27
LPP S.A.	7 224	16 837 514,62	19 281 867,36	0,92
Mercor S.A.	20 000	820 000,00	961 400,00	0,05
Mispol S.A.	143 929	3 606 141,09	2 203 552,99	0,11
MOL Magyar Olay - ES Gazipari RT.	18 000	5 654 851,88	6 359 580,00	0,30
Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	100 227	9 418 316,08	6 794 388,33	0,33
NG2 S.A.	137 405	10 333 411,08	6 304 141,40	0,30
NOBLE Bank S.A.	102 848	1 084 856,94	1 290 742,40	0,06
North Coast S.A.	233 138	781 012,30	799 663,34	0,04
Novitus S.A.	230 451	6 228 968,01	5 182 842,99	0,25
PA. Nova S.A.	60 000	2 280 000,00	2 549 400,00	0,12
PBG S.A.	32 955	9 859 541,74	10 455 632,85	0,50
Pfleiderer Grajewo S.A.	78 865	6 242 986,22	4 236 627,80	0,20
Polimex - Mostostal S.A.	475 000	2 820 154,80	4 142 000,00	0,20
Polnord S.A.	10 749	1 668 594,14	1 551 940,62	0,07
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	183 003	18 921 678,25	16 276 286,82	0,78
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	1 133 118	34 047 415,87	59 046 778,98	2,83
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	4 390 710	16 813 958,64	22 129 178,40	1,06
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna	1 151 664	31 400 007,53	61 049 708,64	2,92
PR.I POL - AQUA S.A.	1 000	65 130,00	78 090,00	0,00
Projrzem S.A.	501 667	6 923 135,67	20 061 663,33	0,96
Ruch S.A.	171 575	4 216 789,99	4 050 885,75	0,19
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego „Stomil Sanok” Spółka Akcyjna	14 000	3 587 876,00	2 619 820,00	0,13
Stalprofil S.A.	346 584	8 521 549,72	6 505 381,68	0,31
Telekomunikacja Polska S.A.	1 900 000	29 738 962,80	43 472 000,00	2,08
TIM S.A.	159 500	5 237 305,11	3 762 605,00	0,18
Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A.	172 524	2 373 813,00	2 751 757,80	0,13
Yawal S.A.	30 000	1 274 925,60	1 550 400,00	0,07
Zakłady Azotowe Puławy S.A.	32 479	3 651 195,43	3 826 675,78	0,18
Zakłady Chemiczne Permedia S.A.	142 740	2 226 996,95	7 815 015,00	0,37
Zakłady Chemiczne Police S.A.	14 330	223 105,22	240 744,00	0,01
Zakłady Tworzyw Sztucznych Ząbkowice ERG S.A.	164 421	968 543,53	1 471 567,95	0,07
5. Prawa do akcji notowane na GPW	866 494	7 665 976,00	10 451 316,24	0,50
Drop S.A. - PDA	300 000	5 400 000,00	8 208 000,00	0,39
POL - MOT Warfama S.A. - PDA	566 494	2 265 976,00	2 243 316,24	0,11
6. Zdematerializowane akcje nienotowane na żadnym z rynków	133 506	534 024,00	528 683,76	0,03
POL - MOT Warfama S.A.	133 506	534 024,00	528 683,76	0,03
7. Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków	219 988	0,00	1 421 634,60	0,07
Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast - Box S.A. - PP	10 340	0,00	174 229,00	0,01
Zakłady Tworzyw Sztucznych Ząbkowice ERG S.A. - PP	209 648	0,00	1 247 405,60	0,06
8. Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	193 658	4 363 987,93	3 981 608,48	0,19
INF EMPIK M&F S.A.	193 658	4 363 987,93	3 981 608,48	0,19
Razem lokaty krajowe	26 134 745	1 838 135 089,26	2 057 983 652,86	98,47
9. Papiery wartościowe emitowane przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju	4 500	15 658 560,00	15 187 500,00	0,73
EIB0526 2026-05-05 ²⁾	4 500	15 658 560,00	15 187 500,00	0,73
10. Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych	47 000	6 294 488,09	5 842 150,20	0,28
OTP Bank Plc	47 000	6 294 488,09	5 842 150,20	0,28
Razem lokaty zagraniczne	51 500	21 953 048,09	21 029 650,20	1,01

²⁾ W sprawozdaniu finansowym Funduszu za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2006 r. obligacje emitowane przez Europejski Bank Inwestycyjny o dacie wykupu 5 maja 2026 r. zostały zaprezentowane w „Zestawieniu Portfela Inwestycyjnego” w pozycji 1. „Obligacje skarbowe” jako „Lokaty krajowe” zgodnie z pismem KNUiFE z dnia 16 marca 2006 r. sygn. DNF/033/14/2/06/AJ.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO - dalszy ciąg

Instrument finansowy	31 grudnia 2006 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł) ¹⁾	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
Razem lokaty	18 332 998	1 449 509 600,77	1 795 968 762,65	99,06
Razem lokaty krajowe	18 332 998	1 449 509 600,77	1 795 968 762,65	99,06
I. Obligacje skarbowe	1 091 646	1 073 363 271,87	1 120 235 365,86	61,79
DS0509 2009-05-24	105 083	102 408 399,50	112 210 779,89	6,19
DS1013 2013-10-24	30 000	30 204 500,00	30 063 600,00	1,66
DS1015 2015-10-24	40 000	42 376 000,00	43 377 600,00	2,39
DS1017 2017-10-25	51 632	51 166 649,58	52 258 812,48	2,88
DS1109 2009-11-24	15 000	15 400 500,00	15 622 200,00	0,86
DS1110 2010-11-24	60 508	62 564 201,30	63 272 005,44	3,49
DZ1111 2011-11-24	33 560	33 392 200,00	33 594 231,20	1,85
EIB0526 2026-05-05	4 500	15 658 560,00	15 412 500,00	0,85
OK0407 2007-04-12	40 000	35 759 000,00	39 508 000,00	2,18
OK0408 2008-04-12	100 000	92 064 000,00	94 690 000,00	5,22
OK0807 2007-08-12	50 000	45 475 000,00	48 805 000,00	2,69
OK0808 2008-08-12	30 000	27 115 000,00	27 990 000,00	1,54
OK1207 2007-12-12	50 820	46 489 500,72	48 888 840,00	2,70
OK1208 2008-12-12	30 000	27 060 500,00	27 516 000,00	1,52
PP1013 2013-10-24	50 000	50 150 000,00	50 828 500,00	2,80
PS0310 2010-03-24	65 000	66 011 500,00	69 798 300,00	3,85
PS0507 2007-05-12	20 000	20 645 000,00	21 463 200,00	1,18
PS0511 2011-05-24	81 059	77 574 483,97	80 866 890,17	4,46
PS0608 2008-06-24	165 000	161 516 500,00	172 743 450,00	9,53
WS0922 2022-09-23	19 942	20 797 532,60	21 122 566,40	1,17
WZ0911 2011-09-24	49 542	49 534 244,20	50 202 890,28	2,77
2. Depozyty w bankach krajowych		27 500 000,00	27 500 000,00	1,52
DZ Bank 2006-12-29 - 2007-01-02		27 500 000,00	27 500 000,00	1,52
3. Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne	2 000	20 000 000,00	20 025 760,00	1,10
Bank Austria Creditanstalt AG 2009-06-22	2 000	20 000 000,00	20 025 760,00	1,10
4. Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)	14 803 462	323 436 183,31	620 386 948,63	34,22
Agora S.A.	110 000	5 203 404,14	4 031 500,00	0,22
Asesco Poland S.A.	48 548	4 883 214,13	15 780 527,40	0,87
Asesco Slovakia A.S.	1 700	425 000,00	697 238,00	0,04
ATM S.A.	65 005	1 440 819,51	11 186 710,45	0,62
Barlinek S.A.	580 775	5 475 067,50	9 495 671,25	0,52
Bank Przemysłowo Handlowy S.A.	34 571	13 210 993,15	31 930 467,02	1,76
BRE Bank S.A.	41 860	4 491 729,72	14 021 007,00	0,77
Bank Zachodni WBK S.A.	65 000	3 801 319,32	14 623 050,00	0,81
Cersanit - Krasnystaw S.A.	1 104 598	2 488 459,40	40 980 585,80	2,26
CEZ A.S.	32 904	4 272 005,91	4 368 664,08	0,24
Ciech S.A.	100 000	2 400 000,00	6 398 000,00	0,35
Cinema City International NV	2 486	47 979,80	51 037,58	0,00
Computerland S.A.	124 615	10 427 491,90	12 705 745,40	0,70
Computer Service Support S.A.	437 744	6 738 060,31	11 700 897,12	0,65
Dom Development S.A.	55 570	4 723 450,00	8 193 796,50	0,45
Echo Investment S.A.	493 512	7 870 925,35	43 971 919,20	2,43
Emax S.A.	120 243	9 239 860,36	13 847 183,88	0,76
Eurofilms S.A.	300 000	1 200 000,00	1 515 000,00	0,08
Getin Holding S.A.	218 969	2 080 205,50	2 759 009,40	0,15
Globe Trade Centre S.A.	801 000	16 938 697,26	32 168 160,00	1,77
Grupa Kety S.A.	44 069	3 795 239,70	8 734 035,11	0,48
KGHM Polska Miedz S.A.	372 482	24 393 681,66	33 378 112,02	1,84
Grupa LOTOS S.A.	402 000	15 443 232,70	19 790 460,00	1,09
MOL Magyar Olaj- ES Gazipari RT.	32 500	10 623 990,26	10 697 700,00	0,59
North Coast S.A.	350 000	1 172 500,00	1 214 500,00	0,07
Opoczno S.A.	89 553	4 925 415,00	3 569 582,58	0,20
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	166 500	23 967 005,36	37 482 480,00	2,07
Polish Energy Partners S.A.	130 638	952 213,60	1 976 552,94	0,11
Zakłady Chemiczne Permedia S.A.	133 750	1 509 940,62	6 616 612,50	0,36

1) Wartość nabycia obligacji nie uwzględnia wartości zakupionych odsetek.

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO - dokończenie

Instrument finansowy	31 grudnia 2006 r.			
	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w zł) ¹⁾	Wartość bieżąca (w zł)	Udział w aktywach (w %)
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	2 350 000	7 076 969,90	8 342 500,00	0,46
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	1 284 469	42 687 655,07	61 089 345,64	3,37
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1 310 000	27 070 615,21	61 609 300,00	3,40
Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plastbox S.A.	103 027	2 686 008,07	2 278 957,24	0,13
Polimex Mostostal S.A.	20 000	2 968 584,00	3 078 800,00	0,17
Projprzem S.A.	375 154	2 372 062,23	13 741 891,02	0,76
Spin S.A.	98 546	4 179 001,73	2 814 473,76	0,16
Stalprofil S.A.	106 000	1 863 006,60	1 709 780,00	0,09
Techmex S.A.	375 068	9 474 766,70	8 851 604,80	0,49
Telekomunikacja Polska S.A.	1 980 000	26 727 094,49	48 767 400,00	2,69
Zakłady Tworzyw Sztucznych Ząbkowice ERG S.A.	285 859	1 804 445,05	3 616 116,35	0,20
EFH Żurawie Wieżowe S.A.	54 747	384 072,10	600 574,59	0,03
5. Prawa do akcji notowane na GPW	66 218	1 059 488,00	1 325 684,36	0,07
Ruch S.A. - PDA	66 218	1 059 488,00	1 325 684,36	0,07
6. Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków	375 154	0,00	1 12 546,20	0,01
Projprzem S.A. - PP	375 154	0,00	1 12 546,20	0,01
7. Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	1 994 518	4 150 657,59	6 382 457,60	0,35
Jupiter Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.	1 994 518	4 150 657,59	6 382 457,60	0,35

Warszawa, 31 marca 2008 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:		31 grudnia 2006 r. (dane porównawcze)	31 grudnia 2007 r.
1)	„Środki pieniężne na rachunkach bieżących”; informacje o wielkości:	47 544,11	583,19
	a) środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	47 544,11	583,19
	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 EUR	0,00	0,00
	f) waluty USD	0,00	0,00
	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:	12 448 873,71	9 605 620,34
	a) środków wpłaconych za członków	12 331 086,14	7 348 240,45
	b) środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,00	0,00
	c) środków wpłaconych na rachunek premiiowy	76 024,23	93 681,30
	d) środków wpłaconych na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	e) środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
	f) Innych środków	41 763,34	2 163 698,59
3)	„Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat”; informacje o wielkości środków:	87,71	14 194,02
	a) przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,00	0,00
	b) przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	87,71	128,02
	c) na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premiiowego	0,00	0,00
	d) na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego	0,00	0,00
	e) nienależnych	0,00	0,00
	f) wycofanych z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
	g) wycofanych z rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	h) innych	0,00	14 066,00
4)	„Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	0,00	328 349,48
	a) akcji i praw z nimi związanych	0,00	328 349,48
	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
5)	„Należności z tytułu odsetek”; informacje o wielkości odsetek od:	71 123,07	1 095 641,91
	a) rachunków bankowych	3 850,48	387,60
	b) składników portfela inwestycyjnego, w tym	67 272,59	1 095 254,31
	- obligacji ³⁾	61 335,60	0,00
	- depozytów bankowych	5 936,99	1 095 254,31
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- pozostałych	0,00	0,00
	c) kredytów	0,00	0,00
	d) pożyczek	0,00	0,00
	e) innych	0,00	0,00
6)	„Należności od towarzystwa”; informacje o wielkości należności z tytułu:	29 495,81	530,00
	a) rachunku rezerwowego	0,00	0,00
	b) rachunku premiiowego	0,00	0,00
	c) rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	29 495,81	0,00
	d) pokrycia niedoboru	0,00	0,00
	e) innych	0,00	530,00
7)	„Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	0,00	1 025 476,45
	a) akcji i praw z nimi związanych	0,00	1 025 476,45
	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

³⁾ Odsetki należne od obligacji naliczone do dnia 31 grudnia 2006 roku w wysokości 18 019 908,26 zł oraz naliczone do dnia 31 grudnia 2007 roku w wysokości 23 129 562,62 zł zostały wykazane w Bilansie Funduszu pozycji I.1. Portfel inwestycyjny zgodnie z par. 16, ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - dalszy ciąg

8) „Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu zaciągniętych:	0,00	0,00
a) pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
b) kredytów długoterminowych	0,00	0,00
c) kredytów krótkoterminowych	0,00	0,00
d) innych	0,00	0,00
9) „Zobowiązania wobec członków”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	1 538 561,66	145 075,10
a) wypłat	1 538 561,66	145 075,10
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	0,00
10) „Zobowiązania wobec towarzystwa”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	1 284 055,75	1 270 710,55
a) wycofania nadpłaty	0,00	0,00
b) opłaty od składki	523 813,27	333 898,06
c) opłat transferowych	0,00	0,00
d) opłat za zarządzanie	760 242,48	936 812,49
e) opłat z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
f) innych	0,00	0,00
11) „Zobowiązania pozostałe”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	41 851,05	2 177 892,61
a) wypłat bezpośrednich	87,71	128,02
b) wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
c) innych	41 763,34	2 177 764,59
12) Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym	0,00	0,00
a) rodzaje instrumentów pochodnych z podaniem ich wartości nabycia oraz wartości godziwej	0,00	0,00

II. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. (dane porównawcze)	Od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.
1) informacje o wielkości przychodów z:	49 391 193,01	70 844 284,95
a) rachunków środków pieniężnych	133 728,55	199 717,15
b) depozytów bankowych	1 603 824,80	2 261 912,71
c) obligacji	37 851 496,26	50 953 978,33
d) bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
e) listów zastawnych	0,00	0,00
f) kredytów	0,00	0,00
g) innych, w tym:	9 802 143,40	17 428 676,76
dywidend i udziałów w zyskach	9 718 165,86	17 380 874,64
odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	72 283,46	0,00
2) informacje o dodatnich różnicach kursowych; w podziale na:	0,00	0,00
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	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
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	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:	518 551,12	652 022,91
a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	47 031,43	58 857,16
b) refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00
c) opłat za przechowywanie	467 239,69	583 641,71
d) opłat za rozliczanie	4 280,00	9 420,00
e) weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00
f) prowadzenia rachunków i przelewów	0,00	0,00
g) innych	0,00	104,04
4) informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:	0,00	284 041,72
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA - dokończenie

	- 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) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	0,00	284 041,72
	- akcje i praw z nimi związanych	0,00	284 041,72
	- 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
5)	„Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	94 701 957,57	141 763 442,66
	a) akcje i praw z nimi związanych	77 933 421,57	121 124 087,16
	b) obligacji skarbowych	16 768 536,00	20 639 355,50
	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
6)	„Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	114 894 528,57	-132 643 650,53
	a) akcje i praw z nimi związanych	123 208 521,32	-91 968 760,95
	b) obligacji skarbowych	-8 403 992,75	-40 674 889,58
	c) bonów	0,00	0,00
	d) pozostałych obligacji	90 000,00	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
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) ze środków części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	d) ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
	e) ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego innych OFE	0,00	0,00
	f) ze środków Skarbu Państwa	0,00	0,00
	g) innych	0,00	0,00
III.	Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym	2 059,96	2 753,62
1)	koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	960,00	0,00
2)	koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3)	koszty przechowywania	999,96	2 605,62
4)	koszty transakcyjne	0,00	148,00
5)	koszty zarządzania	0,00	0,00
6)	inne	100,00	0,00

IV. OPÓZNIENIA W PRZEKAZYWANIU SKŁADEK PRZEZ ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPOŁECZNYCH DO OTWARTYCH FUNDUSZY EMERYTALNYCH

Źródłem wpłat alokowanych do kapitału członkowskiego Funduszu w okresie sprawozdawczym zakończonym dnia 31 grudnia 2007 roku są składki emerytalne pochodzące z następujących źródeł:

- Przekazywane w postaci przelewów środków pieniężnych przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”).
- Otrzymywane w ramach wpłat transferowych w wyniku przystąpienia do Funduszu osób, które rozwiązały umowę członkowską z innym otwartym funduszem emerytalnym (zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości otwarte fundusze emerytalne wykazują wartość wpłat z tytułu składek emerytalnych w wysokości kwot faktycznie otrzymanych). Transfer składek na rzecz Funduszu jest poza kontrolą Towarzystwa.
- Finansowane poprzez emisję przez Skarb Państwa obligacji odłużeniowych.

Na mocy Ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań ZUS z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2003 r., Nr 149, poz. 1450 z późn. zm.) wprowadzony został szczególny mechanizm rozliczenia pomiędzy ZUS, Skarbem Państwa i otwartymi funduszami emerytalnymi. Zgodnie z nim Skarb Państwa przejmuje zobowiązania ZUS wynikające z nieprzekazania składek emerytalnych, które następnie zaspokaja przekazując do otwartych funduszy emerytalnych wyemitowane w tym celu obligacje odłużeniowe. W wyniku nowelizacji Ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań ZUS z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2003 r., Nr 149, poz. 1450 z późn. zm.), która miała miejsce na podstawie Ustawy z dnia 12 stycznia 2007 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2007 r., Nr 17, poz. 95) termin zakończenia procesu wydłużono do 31 grudnia 2008 roku.

Według szacunków Zarządu Towarzystwa wartość obligacji otrzymanych do dnia 31 grudnia 2007 roku stanowi część szacowanej ogólnej kwoty zaległych składek.

Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres sprawozdawczy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku uwzględnia składki przekazane przez ZJUS w formie środków pieniężnych, wpłat transferowych z innych otwartych funduszy oraz obligacje przekazane przez Skarb Państwa do dnia 31 grudnia 2007 roku.

V. ZMIANY PREZENTACYJNE W POZYCZACH BILANSU

Prezentacja aktualnych pozycji Bilansu w niniejszym sprawozdaniu uległa zmianie względem zatwierdzonego rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku w następujących pozycjach:

Wybrane pozycje Bilansu za rok 2006	Prezentacja w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za 2006 r.	Effekt finansowy w odniesieniu do 2006 r.	Prezentacja danych porównywalnych 2006 r. w sprawozdaniu finansowym za 2007 r.
I. Aktywa	1 812 942 683,06	0,00	1 812 942 683,06
2. Środki pieniężne:	16 873 301,53	-4 376 796,00	12 496 505,53
II. Zobowiązania:	3 086 674,64	0,00	3 086 674,64
3. Wobec członków	1 580 325,00	-41 763,34	1 538 561,66
9. Pozostałe zobowiązania	87,71	+41 763,34	41 851,05
III. Aktywa netto (I-II)	1 809 856 008,42	0,00	1 809 856 008,42
IX. Kapitał i zakumulowany nierozdysonowany wynik finansowy razem (IV+V+VI+VII+VIII)	1 809 856 008,42	0,00	1 809 856 008,42

Zmiany w prezentacji danych finansowych:

Pozycja I.2.. „Środki pieniężne” w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego Funduszu za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku została skorygowana o kwotę będącą oczywistą pomyłką pisarską. Korekta rekasyfikacyjna pozycji środków pieniężnych nie miała wpływu na pozycje: I. „Aktywa”, III. „Aktywa netto” i IX. „Kapitał i zakumulowany nierozdysonowany wynik finansowy razem”.

Pozycja II.3.. „Zobowiązania wobec członków” w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego Funduszu za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku została skorygowana o kwotę będącą zobowiązaniem z tytułu wycofania środków nienależnych. Środki wycofane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikowane jako nienależne dla Funduszu zostały zaprezentowane w pozycji II.9. „Pozostałe zobowiązania”. Korekta rekasyfikacyjna pozycji zobowiązań nie miała wpływu na pozycje: II. „Zobowiązania”, III. „Aktywa netto” i IX. „Kapitał i zakumulowany nierozdysonowany wynik finansowy razem”.

VI. ZMIANY PREZENTACYJNE W POZYCZACH RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Prezentacja aktualnych pozycji Rachunku zysków i strat w niniejszym sprawozdaniu uległa zmianie względem zatwierdzonego rocznego sprawozdania finansowego Funduszu za okres zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku w następujących pozycjach:

Wybrane pozycje Rachunku zysków i strat	Prezentacja w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za 2006 r.	Effekt finansowy w odniesieniu do 2006 r.	Prezentacja danych porównywalnych 2006 r. w sprawozdaniu finansowym za 2007 r.
I. Przychody operacyjne	49 390 253,67	+939,34	49 391 193,01
I. Przychody portfela inwestycyjnego:	49 244 831,04	+939,34	49 245 770,38
a) dywidendy i udziały w zyskach	9 717 266,52	+939,34	9 718 205,86
II. Koszty operacyjne	9 816 816,04	+939,34	9 817 755,38
7. Różnice kursowe ujemne	0,00	+939,34	939,34
III. Wynik z inwestycji (I-II)	39 573 437,63	0,00	39 573 437,63
VII. Wynik finansowy (V+VI)	249 169 923,77	0,00	249 169 923,77

Zmiany w prezentacji danych finansowych:

Pozycja I. I.a). „dywidendy i udziały w zyskach” jest prezentowana w porównaniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego Funduszu za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku bez różnic kursowych ujemnych od wypłaconych dywidend od akcji emitowanych przez spółki zagraniczne. Różnice kursowe ujemne zostały zaprezentowane w pozycji II.7. „Różnice kursowe ujemne”. Korekta rekasyfikacyjna różnic kursowych ujemnych nie miała wpływu na pozycje: III. „Wynik z inwestycji” i VII. „Wynik finansowy”.

VII. INNE INFORMACJE

Prezentacja kapitału premiowego

Kapitał premiowy tworzony jest ze środków wpłacanych przez Towarzystwo zgodnie z art. 182a ust. 1 i 2 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.) oraz zgodnie z par. 12 pkt. 7 Statutu Funduszu. Fundusz przekazuje na rachunek premiowy środki w wysokości 0,0045% wartości aktywów netto.

Towarzystwo zarządzające funduszem uzyskuje prawo do części środków zgromadzonych na rachunku premiowym odpowiednio do osiągniętej 3-letniej stopy zwrotu. Podział środków wycofanych z rachunku premiowego odbywa się zgodnie z zapisami art. 182a ust. 3 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.). Środki wycofane z rachunku premiowego, do których towarzystwo nabyło prawa, są przekazywane na rachunek rezerwowy. Środki wycofane z rachunku premiowego, do których towarzystwo nie nabyło prawa, zwracane są do otwartego funduszu emerytalnego i powiększają wartość jednostki rozrachunkowej.

Prezentacja kapitału rezerwowego

Kapitał rezerwowo tworzony jest na podstawie art. 181 ust. 1 i 2 ze środków wycofanych z rachunku premiowego zgodnie z art. 182a ust. 3 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.). Towarzystwo zarządzające funduszem uzyskuje prawo do wycofania środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym odpowiednio do osiągniętej 6-letniej stopy zwrotu, ustalonej zgodnie z art. 181a Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.). Środki, do których towarzystwo nabyło prawo, wycofywane są z otwartego funduszu emerytalnego odpowiednio w ostatnim dniu roboczym kwietnia lub października.

Prezentacja kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego

Począwszy od 7 kwietnia 2004 roku oprócz środków przechowywanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., Fundusz na mocy art. 184 ust. 3 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.) zobligowany został do utrzymania nie mniej niż 0,3% i nie więcej niż 0,4% wartości aktywów netto Funduszu na Kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego.

Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego został utworzony z części środków powstałych po umorzeniu środków rachunku rezerwowego w dniu 7 kwietnia 2004 r. zgodnie z Ustawą z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.). Zgodnie z Uchwałą Zarządu Towarzystwa nr 22/2004 z dnia 6 kwietnia 2004 r., w dniu 7 kwietnia 2004 r. na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego zostały przekazane środki z rachunku rezerwowego w wysokości 0,35% wartości aktywów netto Funduszu.

Liczba jednostek kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w dniu wyceny 7 kwietnia 2004 r.	Wartość bilansowa kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w dniu wyceny 7 kwietnia 2004 r.	Procent aktywów netto Funduszu w dniu wyceny 7 kwietnia 2004 r.	Liczba jednostek kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na dzień bilansowy 31 grudnia 2007 r.	Wartość jednostek uczestnictwa części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego w dniu wyceny 31 grudnia 2007 r.	Procent aktywów netto Funduszu na dzień bilansowy 31 grudnia 2007 r.
156 036,5379	2 947 530,20	0,35 %	219 422,8664	6 310 601,64	0,30 %

Zobowiązania wobec Towarzystwa

W dniu 31 grudnia 2007 r. Fundusz otrzymał 198 sztuk obligacji skarbowych wyemitowanych zgodnie z Ustawą 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. z 2003 r., Nr 149, poz. 1450 z późn. zm.). W wyniku rozliczenia składek członków otrzymanych w formie obligacji skarbowych w dniu 2 stycznia 2008 r. w Funduszu wystąpiło zobowiązanie wobec Towarzystwa w kwocie 9 669,93 zł.

VIII. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE WYSTĄPIŁY W OKRESIE OBROTOWYM I ICH WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Zwrot do ZUS nienależnych składek

Zgodnie z art. 100a ust. 1 Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r., Nr 159, poz. 1667 z późn. zm.) otwarty fundusz jest zobowiązany do zwrotu do ZUS nienależnie otrzymanych składek. W wyniku weryfikacji rozliczeń z płatnikami składek i dokonanych wpłat na rachunki członkowskie uczestników otwartych funduszy emerytalnych, ZUS zidentyfikował funkcjonowanie nadpłat składek przekazanych w latach 1999 - 2007 do systemu emerytalnego, które ze względu na brak funkcjonalności systemu informatycznego ZUS, nie mogły zostać wycofane w latach ubiegłych.

W celu rozwiązania zaistniałej sytuacji i doprowadzenia rozliczeń z członkami do rzetelnego poziomu w 2006 roku został przygotowany projekt rządowej nowelizacji ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych. Nowe regulacje weszły w życie w dniu 21 lutego 2007 roku na mocy Ustawy z dnia 12 stycznia 2007 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2007 r., Nr 17, poz. 95). Zmiany wprowadzone przez powyższą nowelizację dotyczą również rozszerzenia automatyzmu rozwiązywania umów z otwartymi funduszami emerytalnymi w przypadku przyznania przez ZUS wcześniejszej emerytury.

Zwroty składek są rozliczane poprzez kompensatę z bieżącymi zobowiązaniami ZUS wobec funduszy emerytalnych, jednak skala tych nadpłat jest trudna do precyzyjnego określenia na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Zdaniem Zarządu Towarzystwa kwestia ta nie spowoduje istotnych skutków finansowych dla Funduszu.

Wpływ zaległych odsetek od obligacji serii A i B Spółki TRAS INTUR S.A. wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości odsetek ustawowych

W dniu 12 stycznia 2007 r. Spółka TRAS INTUR S.A. dokonała zapłaty zaległych zobowiązań wobec OFE „DOM” wraz z odsetkami za zwłokę w wysokości odsetek ustawowych. Sumaryczna kwota należności OFE „DOM” od Spółki TRAS INTUR S.A. z tyt. niewyplaconych odsetek od obligacji zamiennych na akcje serii A i B wraz z odsetkami ustawowymi na dzień 12 stycznia 2007 r. wyniosła 67 001,52 zł.

Kwoty należności OFE „DOM” przedstawiały się następująco:

Lp.	Seria	Dzień wymagalności odsetek od obligacji	Faktyczny dzień wypłaty wymagalnych odsetek od obligacji	Liczba dni zaległości w zapłacie odsetek od obligacji	Kwota odsetek od obligacji wymagalnych zaległych (w zł)	Stopa odsetek ustawowych p.a.	Kwota odsetek ustawowych od zaległości (w zł)
1.	A	2005-07-25	2005-08-26	32	22 438,20	13,50%	265,57
2.	B	2005-08-19	2005-08-26	7	11 034,30	13,50%	28,57
3.	A	2006-01-23	2007-01-12	354	22 438,20	11,50%	2 502,63
4.	B	2006-02-20	2007-01-12	326	11 404,20	11,50%	1 171,35
5.	A	2006-06-30	2007-01-12	196	19 479,60	11,50%	1 202,93
6.	B	2006-06-30	2007-01-12	196	8 013,60	11,50%	494,87

Razem do zapłaty 12/01/2007:

61 335,60⁽⁴⁾

5 665,92

Powszechnie Towarzystwo Emerytalne „DOM” S.A. przekazało do Spółki TRAS INTUR S.A. informacje o zamknięciu roszczeń z tyt. odsetek od obligacji.

⁽⁴⁾ Kwota 61 335,60 zł dotyczy kwot odsetek od obligacji zaległych wyplaconych przez Spółkę TRAS INTUR S.A. w dniu 12 stycznia 2007 r. - Kwota 61 335,60 zł jest sumą kwot z liczby pozycji (Lp.) od 3 do 6.

Kontrola Komisji Nadzoru Finansowego przeprowadzona w siedzibie Towarzystwa

W dniach od 22 sierpnia do 28 września 2007 r. w siedzibie Towarzystwa miała miejsce kontrola działalności Spółki i Funduszu przeprowadzona przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Zakres kontroli obejmował w szczególności:

- organizację i zarządzanie Spółką oraz Funduszem,
- system kontroli wewnętrznej,
- politykę lokacyjną,
- umowy z akcjonariuszami, członkami władz, podmiotami grupy kapitałowej,
- zlecenie podmiotom trzecim czynności z zakresu działalności Funduszu i Towarzystwa,
- proces transferu członków w ramach wypłat transferowych,
- prowadzenie rachunków indywidualnych członków,
- rozpatrywanie skarg członków Funduszu,
- prowadzenie działalności akwizycyjnej,
- zasady rachunkowości, księgi rachunkowe i sporządzanie sprawozdań finansowych.

W dniu 5 lutego 2008 roku Towarzystwo otrzymało powiadomienie pokontrolne.

Komisja Nadzoru Finansowego wyznaczyła Spółce termin 30 dni od dnia doręczenia powiadomienia na usunięcie stwierdzonych nieprawidłowości. PTE „DOM” S.A. wywiązało się w terminie z nałożonego obowiązku. W związku z powyższym kwestia ta nie ma wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe Funduszu.

IX. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU OBROTOWEGO I ICH WPŁYW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W dniu 18 marca 2008 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła zezwolenia na zmianę Statutu Funduszu. Konsekwencją zmiany Statutu, po ogłoszeniu w dzienniku Rzeczpospolita, będzie zmiana nazwy Funduszu na Otwarty Fundusz Emerytalny WARTA.

Warszawa, 31 marca 2008 r.

Warszawa, dnia 31 marca 2008 r.

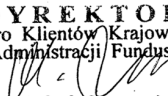
OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Polska Kasa Opieki S.A. wypełniając obowiązki Depozytariusza wobec **Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM”** potwierdza zgodność danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2007 roku za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. ze stanem faktycznym.

BANK POLSKA KASA OPIEKI SA

-15-

DYREKTOR
Biuro Klientów Krajowych
i Administracji Funduszy


Michał Szymraj

KIEROWNIK
Zespołu Wyceny Aktywów


Małgorzata Bućka-Winiarek

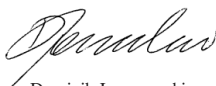
OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A.

- Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Otwartego Funduszu Emerytalnego „DOM” („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chmielna 85/87, obejmującego:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który wykazuje aktywa netto w wysokości 2.085.230.860,15 złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujący dodatni wynik finansowy w wysokości 67.658.049,29 złotych,
 - zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto o kwotę 275.374.851,73 złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 275.374.851,73 złotych,
 - zestawienie portfela inwestycyjnego według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku, wykazujące wartość portfela inwestycyjnego w wysokości 2.079.013.303,06 złotych, oraz
 - dotatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
- Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego „DOM” S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”), towarzystwa emerytalnego zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
- Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
 - w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie - w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2006 roku było przedmiotem naszego badania, w wyniku którego wydaliliśmy opinię o tym sprawozdaniu finansowym datowaną 5 kwietnia 2007 roku z objaśnieniem kwestii, które obecny status opisujemy w punkcie 6 niniejszej opinii.
- Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31 grudnia 2007 roku;
 - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami Statutu Funduszu wpływającymi na jego treść.
- Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię. Jak przedstawiono we wprowadzeniu oraz w nocie IV dodatkowych informacji i objaśnień do załączonego sprawozdania finansowego, zgodnie z przepisami regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych, Fundusz ujmuje w kapitałach Funduszu faktycznie otrzymane i przeliczone na jednostki rozrachunkowe wpłaty na rachunek bankowy z tytułu składek bądź otrzymane obligacje. Dane agenta transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku funduszy emerytalnych wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych („ZUS”) lub są przekazywane nieregularnie. Zgodnie z ustawą z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań ZUS z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych Skarb Państwa od 2003 roku przekazuje do Funduszu zaległe składki w formie obligacji. Według szacunków Zarządu Towarzystwa, wysokość szacowanych wpływów z tego tytułu nie jest możliwa do precyzyjnego określenia. Załączone sprawozdanie finansowe uwzględni jedynie składki otrzymane w formie wpływów na rachunek bankowy lub obligacji do dnia 31 grudnia 2007 roku.
- Zapoznaliśmy się z informacją Zarządu Towarzystwa skierowaną do członków Funduszu sporządzoną za okres od dnia 1 stycznia 2007 roku do dnia 31 grudnia 2007 roku („List Towarzystwa”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia § 38, punkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 248, poz. 1847).
- Do sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie Depozytariusza.



Adam Fornalik
Biegły rewident nr 9916/7376



Dominik Januszewski
Biegły rewident nr 9707/7255

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr ewidencyjny 130

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.

Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-47-



POWSZECHNE TOWARZYSTWO EMERYTALNE WARTA S.A.
ul. Chmielna 85/87 • 00-805 Warszawa

infolinia: 0-801 366 366 • www.ptedom.pl