

# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

Pracowniczego Funduszu Emerytalnego  
„Nowy Świat”

za rok obrotowy 2023

## **Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat”.**

### **I. Dane o Funduszu oraz Towarzystwie będącym organem Funduszu.**

#### **Fundusz**

Pracowniczy Fundusz Emerytalny „Nowy Świat” (zwany dalej Funduszem) - do dnia 1 października 2004 roku działający pod nazwą Pracowniczy Fundusz Emerytalny Centralnego Domu Maklerskiego Pekao został utworzony na podstawie zezwolenia Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi z dnia 30 listopada 1999 roku i wpisany do rejestru funduszy emerytalnych przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 6 grudnia 1999 roku pod numerem RFe 22.

#### **Towarzystwo**

Pracowniczy Fundusz Emerytalny „Nowy Świat” jest zarządzany przez Pracownicze Towarzystwo Emerytalne „Nowy Świat” Spółka Akcyjna (zwane dalej Towarzystwem) z siedzibą w Warszawie przy ul. Mysiej 2, wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019374.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku pracownicze programy emerytalne z Pracowniczym Funduszem Emerytalnym „Nowy Świat” prowadzili następujący pracodawcy:

1. Pracownicze Towarzystwo Emerytalne „Nowy Świat” S.A.,
2. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - Oddział Elektrownia Turów,
3. PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. - Oddział Elektrownia Opole,
4. Veolia Energia Łódź S.A.,
5. MegaMed Sp. z o.o. Oddział w Bogatyni,
6. „Betrans” Sp. z o.o. Oddział Eltur-Trans,
7. PGE Ekoserwis S.A. \*,
8. PGE Ekoserwis S.A. Oddział nr 2 w Bogatyni,
9. PGE Ekoserwis S.A. Oddział nr 3 w Opolu,
10. ELTUR - SERWIS Sp. z o.o.,
11. ELTUR - SERWIS Sp. z o.o. Oddział Bogatynia,
12. ELTUR - SERWIS Sp. z o.o. Oddział Opole,
13. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A.,
14. Energotest - Diagnostyka Sp. z o.o.,
15. PGE Energia Odnawialna S.A. Oddział ZEW Porąbka-Żar w Międzybrodziu Bialskim,

\* W dniu 02.10.2023 r. nastąpiło połączenie spółek PGE Ekoserwis S.A. oraz EPORE S.A. Z dniem połączenia EPORE S.A. (Spółka Przejmowana) została rozwiązana (na podst. art. 493 § 1 KSH w zw. z art. 493 § 2 KSH), a PGE Ekoserwis S.A. (na podstawie art. 494 § 1 KSH) wstąpiła w jej wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (sukcesja uniwersalna). Z dniem 01.12.2023 r. wprowadzone zostały zmiany w prowadzonym przez KNF rejestrze PPE w zakresie nazwy pracodawcy prowadzącego PPE – z dotychczasowej EPORE S.A. na obecną Ekoserwis S.A.

W dniu 04 października 2023 roku w rejestrze pracowniczych programów emerytalnych na podstawie wydanej przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o sygn. L. dz. DFF.620.159.2023.6.RK nastąpiła zmiana formy programu i podmiotu zarządzającego

pracowniczym programem emerytalnym o numerze wpisu RPPE 1408/13 prowadzonym przez PGE Energia Ciepła S.A. Oddział Elektrociepłownia w Gorzowie Wielkopolskim. W dniu 31 października 2023 roku nastąpiło umorzenie zgromadzonych w Pracowniczym Funduszu Emerytalnym „Nowy Świat” środków, po czym w dniu 03 listopada 2023 roku środki te zostały przeniesione do innego podmiotu zarządzającego.

Decyzją z dnia 27 listopada 2023 roku (znak: L dz. DFF.620.210.2023.4.WK) Komisja Nadzoru Finansowego wykreśliła z rejestru pracowniczych programów emerytalnych pracowniczy program emerytalny o numerze wpisu RPPE 1318/11 utworzony przez Verbitech Sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu. Dokonano wypłaty z 5 rejestrów uczestników, pozostały środki na 4 rejestrach uczestników.

Pracowniczy Fundusz Emerytalny „Nowy Świat” kontynuuje realizację wypłat i zwrotów ze zlikwidowanego pracowniczego programu emerytalnego, który prowadzony był z Centralnym Domem Maklerskim Pekao S.A. Komisja Nadzoru Finansowego wykreśliła z dniem 30 czerwca 2018 roku z rejestru pracowniczych programów emerytalnych pracowniczy program emerytalny o numerze wpisu RPPE 6/00 prowadzony przez Centralny Dom Maklerski Pekao S.A., decyzją z dnia 10 kwietnia 2018 roku (znak: L.dz. DLU-WPP.620.69.42018.JT). W 2023 roku zrealizowano zwroty z 13 rejestrów uczestników. Pozostały środki na 33 rejestrach uczestników.

Zgodnie z informacją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 13 czerwca 2022 roku, do akt rejestrowych dotyczących programu o numerze wpisu RPPE 1406/13 utworzonego przez Epore Sp. z o.o. Oddział Żarska-Wieś, została dołączona adnotacja w wykreśleniu programu z rejestru pracowniczych programów emerytalnych. W 2023 roku Pracowniczy Fundusz Emerytalny „Nowy Świat” dokonał zwrotu z 1 rejestru uczestnika, pozostały środki na 1 rejestrze uczestnika.

W dniu 02.10.2023 roku PGE Ekoserwis S.A. przejął w całości spółkę EPORE S.A.

Decyzją z dnia 30 grudnia 2022 roku (znak: L. dz. DFF.620.340.5.2022.WK) Komisja Nadzoru Finansowego postanowiła wykreślić z dniem 31 grudnia 2022 roku z rejestru pracowniczych programów emerytalnych pracowniczy program emerytalny o numerze wpisu RPPE 153/02 prowadzony przez Elbest Sp. z o.o. Oddział Elbest Hotele, prowadzony z Pracowniczym Funduszem Emerytalnym „Nowy Świat” w związku z podjęciem przez pracodawcę decyzji o likwidacji programu. W 2023 roku Pracowniczy Fundusz Emerytalny „Nowy Świat” dokonał wypłat i zwrotów z 62 rejestrów uczestników, pozostały środki na 7 rejestrach uczestników.

Obsługę księgową Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” prowadzi PKO BP Finat Sp. z o.o.

Funkcję Depozytariusza dla Funduszu pełni mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 18.

Obsługę rejestru członków Funduszu prowadzi Pekao Financial Services Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 21.

Aktywami Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” zarządza od dnia 2 listopada 2022 roku Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A.

## **II. Cel inwestycyjny Funduszu.**

Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego. Fundusz lokuje swoje aktywa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa dążąc do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych inwestycji oraz zapewnienia odpowiedniej płynności inwestycji w celu umożliwienia wypłaty środków osobom uprawnionym.

Rada Nadzorcza Towarzystwa określa i nadzoruje politykę inwestycyjną Funduszu w zakresie alokacji jego aktywów.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. jako podmiot zarządzający ma obowiązek stosować się do uzgodnionej z Towarzystwem strategii inwestycyjnej określonej przez Radę Nadzorczą Towarzystwa oraz w Umowie o zarządzanie aktywami Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat”.

## **III. Ograniczenia inwestycyjne Funduszu.**

Aktywa Funduszu lokowane są w papiery wartościowe i inne prawa majątkowe z uwzględnieniem ograniczeń określonych w Ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (jednolity tekst Dz. U. z 2022 r. poz. 2342 z późn. zm.), w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne (Dz. U. z 2014 r. poz. 139) oraz w Statucie Funduszu.

## **IV. Okres sprawozdawczy.**

Prezentowane sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku i obejmuje okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wraz z okresem porównawczym za rok obrotowy 2022.

## **V. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.**

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, tj. po dniu 31 grudnia 2023 roku. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Zarząd Towarzystwa nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez Fundusz.

## **VI. Opis przyjętych zasad rachunkowości, dotyczących w szczególności ujmowania w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu.**

Księgi rachunkowe Pracowniczego Funduszu Emerytalnego „Nowy Świat” są prowadzone w języku polskim i w walucie polskiej w oparciu o następujące akty prawne:

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (jednolity tekst Dz. U. z 2015 r. poz. 1675),
- Rozporządzenie 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.),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 12 maja 1998 roku w sprawie szczegółowych zasad prowadzenia rejestru członków funduszu emerytalnego, szczegółowego zakresu informacji, które powinny być zawarte w rejestrze, oraz zasad sporządzania i przechowywania kopii danych zawartych w rejestrze na wypadek jego utraty (Dz. U. z 1998 r. Nr 63, poz. 402 z późn. zm.),
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 maja 1998 roku w sprawie szczegółowych zasad przeprowadzania i rozliczania transakcji zbywania przez pracowniczy fundusz emerytalny, w imieniu członków funduszu, praw poboru przysługujących im z akcji złożonych na rachunkach ilościowych oraz szczegółowych warunków i trybu, w jakim dopuszczalna jest realizacja tych praw przez członków funduszu (Dz. U. z 1998 r. Nr 63, poz. 403),
- Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 23 stycznia 2014 roku w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2014 r. poz. 142 z późn. zm.).

Rokiem obrotowym dla Funduszu jest rok kalendarzowy, a dzień bilansowy jest ostatnim dniem roku kalendarzowego. Miejszem prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu jest siedziba PKO BP Finat Sp. z o.o.

## **VII. Ujęcie w księgach operacji dotyczących kapitału członków Funduszu.**

1. Wpłaty dokonywane na rzecz członków Funduszu ujmuje się w dniu następnym po dniu otrzymania środków, z datą otrzymania na dzień wpływu środków na rachunek przeliczeniowy wpłat.
2. Otrzymane wpłaty, zidentyfikowane jako należne członkom Funduszu są przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu przeliczenia, tj. w dziesiątym lub ostatnim dniu roboczym miesiąca, po otrzymaniu wpływu środków na rachunek przeliczeniowy wpłat, według wartości jednostki rozrachunkowej obowiązującej na ten dzień. Środki te są przeliczane na części ułamkowe jednostki rozrachunkowej, a wartość środków na rachunku członka jest wyrażana z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.
3. 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 w najbliższym dniu przeliczenia. 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.
4. Zmniejszenie kapitału Funduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po przeliczeniu jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne do wypłaty.
5. Przeliczenie, o którym mowa w pkt 4 jest wykonywane nie wcześniej niż na 3 dni robocze przed wypłatą środków, wypłatą transferową albo zwrotem środków.

6. Wypłaty transferowe w ramach tego samego Funduszu są dokonywane poprzez odpowiednie przeniesienie jednostek rozrachunkowych.
7. Środki pieniężne pochodzące z umorzenia jednostek rozrachunkowych, do dnia ich przekazania są ujmowane na rachunku przeliczeniowym wypłat.

### **VIII. Ujęcie w księgach transakcji dotyczących portfela inwestycyjnego.**

1. Transakcje dotyczące nabycia lub zbycia składników portfela inwestycyjnego przez Fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. W przypadku umowy mającej za przedmiot nabycie lub zbycie praw majątkowych innych niż te, o których mowa w zdaniu poprzednim, prawa te ujmuje się w księgach rachunkowych jako nabyte lub zbyte w dacie rozliczenia umowy.
2. 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 i inne opłaty, w tym obciążenia o charakterze publicznoprawnym od dnia 26 września 2014 roku, z wyłączeniem wynagrodzenia Depozytariusza.
3. W przypadku nabycia dłużnych papierów wartościowych z naliczonymi odsetkami, wartość transakcji ustaloną w odniesieniu do ceny nominalnej oraz skumulowane odsetki ujmuje się w księgach rachunkowych oddzielnie, natomiast w sprawozdaniach ujmuje się łącznie.
4. Składniki portfela inwestycyjnego nabyte nieodpłatnie wprowadza się do portfela według ceny nabycia równej zero.
5. Przydział akcji nowej emisji ujmuje się w wartości nabycia tych akcji.
6. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego, ujmuje się w zestawieniach analitycznych portfela Funduszu, w których są dokonywane zmiany dotyczące liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
7. Dopuszcza się możliwość sprzedaży nierozliczonych składników portfela inwestycyjnego, na rynku nie posiadającym gwarancji rozliczenia, o ile data rozliczenia nieopłaconych składników portfela inwestycyjnego przypada nie później niż w dniu rozliczenia transakcji sprzedaży.
8. Na potrzeby ustalenia zrealizowanego zysku lub straty, sprzedawanym składnikom portfela inwestycyjnego przypisuje się najwyższą cenę nabycia. Przy ustaleniu zrealizowanego zysku lub straty w transakcjach sprzedaży nie bierze się pod uwagę składników portfela inwestycyjnego, których data rozliczenia jest późniejsza niż data rozliczenia transakcji sprzedaży. W przypadku składników portfela wycenianych metodą amortyzacji liniowej, przy sprzedaży bierze się pod uwagę najwyższą cenę nabycia powiększoną o amortyzację dyskonta lub premii. Powyższej zasady nie stosuje się w przypadku transakcji nabytych z udzielonym przez drugą stronę zobowiązaniem się odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki.
9. Zysk lub stratę przy sprzedaży walut obcych wylicza się zgodnie z metodą określoną w punkcie poprzednim. Zrealizowane różnice kursowe przy sprzedaży składników portfela inwestycyjnego ujmuje się odpowiednio w zrealizowanym zysku lub stracie z inwestycji.
10. 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.

11. Koszty Funduszu ustalane 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.

12. 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. Niewykonane prawo poboru akcji umarza się według ceny równej zero w dniu następnym, po dniu jego wygaśnięcia. Wykonane prawo poboru ujmuje się w księgach do czasu jego zamiany na akcje nowej emisji.

13. Prawo poboru lub prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień następny po dniu ustalenia tych praw.

14. Prawa z papierów wartościowych notowanych na rynkach zagranicznych ujmuje się po uzyskaniu wiarygodnego dokumentu stwierdzającego nabycie tych praw.

15. 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.

16. Papiery wartościowe będące przedmiotem umowy pożyczki stanowią składnik portfela inwestycyjnego Funduszu przez okres objęty umową i są wyceniane zgodnie z zasadami przyjętymi dla tych papierów. Zobowiązania Funduszu wynikające z umowy pożyczki papierów wartościowych są ujmowane jako pożyczki.

17. Aktywa Funduszu wyrażone w walucie obcej, ujmuje się w księgach po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu wyliczanego i ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

18. Wartość aktywów Funduszu wyrażoną w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala średniego kursu, określa się w stosunku do wybranej przez Fundusz waluty odniesienia, dla której średni kurs jest wyliczany i ogłaszany przez Narodowy Bank Polski.

## **IX. Wycena portfela inwestycyjnego Funduszu.**

Wycena składników portfela inwestycyjnego Funduszu odbywa się zgodnie z zapisami rozporządzenia w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych, przy czym:

- 1) Wycena aktywów i zobowiązań Funduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto oraz wartości jednostki rozrachunkowej jest przeprowadzana na każdy dzień wyceny, według stanów i wartości aktywów oraz zobowiązań na koniec tego dnia.
- 2) Wycenę aktywów i zobowiązań Funduszu w dniu wyceny przeprowadzają równolegle w imieniu Funduszu PKO BP Finat Sp. z o.o. i Depozytariusz.
- 3) Wycena papierów wartościowych notowanych na rynkach regulowanych, odbywa się w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny, będący:
  - a) średnią dzienną ceną transakcji ważoną wolumenem obrotu, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalona na rynku, kursem wyceny jest,
  - b) kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony, kursem wyceny jest,
  - c) ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalony, kursem wyceny jest,
  - d) kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku.
- 4) Wycena papierów wartościowych notowanych na rynku wyceny Treasury BondSpot Poland prowadzonym przez BondSpot S.A., odbywa się w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny, będący:

- a) średnią dzienną ceną transakcji ważoną wolumenem obrotu, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalona kursem wyceny jest,
  - b) kurs fixingowy, a w przypadku gdy nie jest oficjalnie ustalony kursem wyceny jest,
  - c) kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku.
5. 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.
  6. Wycena dłużnych skarbowych papierów wartościowych, dla których ustalany jest kurs fixingowy na rynku wyceny Treasury BondSpot Poland, odbywa się w oparciu o rynek BondSpot Poland.
  7. 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.
  8. 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.
  9. Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny, wyceniane są według określonej przez Fundusz szczegółowej metodologii zgodnej z § 14 ust. 1 rozporządzenia w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych, zgłaszanej organowi nadzoru.
  10. Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny, wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w odniesieniu do ceny nabycia każdej transakcji.
  11. O ile okres do rozpoczęcia notowania dłużnych papierów wartościowych nie przekracza 1 miesiąca, 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.
  12. Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.
  13. 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.
  14. Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie (zobowiązanie z tytułu pożyczki) wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.
  15. Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne wycenia się według ostatniej ceny odkupu jednostki uczestnictwa w dniu wyceny.
  16. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, stosuje się zasady określone w pkt 3 i 5.
  17. Wycenę papierów wartościowych denominowanych w walutach obcych przeprowadza się według zasad obowiązujących dla krajowych aktywów i przelicza się ich wartość na walutę



polską według średniego kursu waluty obcej ustalonego przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

18. 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.

#### **X. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości, metod wyceny i prezentacji danych finansowych w niniejszym sprawozdaniu.**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wprowadzono zmian w stosowanych zasadach rachunkowości i metodach wyceny w niniejszym sprawozdaniu.

**Pracowniczy Fundusz Emerytalny "Nowy Świat"**  
**00-496 Warszawa ul. Mysia 2**

<b>BILANS</b>		<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>391 227 117,40</b>	<b>456 710 882,44</b>
	1. Portfel inwestycyjny	391 056 963,79	442 668 386,24
	2. Środki pieniężne:	157 441,00	134 878,00
	a) na rachunkach bieżących		
	b) na rachunku przeliczeniowym	157 441,00	134 878,00
	- na rachunku wpłat	126 331,00	133 822,00
	- na rachunku wypłat	31 110,00	1 056,00
	- do wyjaśnienia		
	c) na pozostałych rachunkach		
	3. Należności	12 712,61	13 907 618,20
	a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego		13 907 618,20
	b) z tytułu dywidend	12 712,61	
	c) z tytułu pożyczek		
	d) z tytułu odsetek		
	e) od towarzystwa		
	f) pozostałe należności		
	4. Rozliczenia międzyokresowe		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania:</b>	<b>943 089,12</b>	<b>7 848 294,58</b>
	1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		6 289 727,78
	2. Z tytułu pożyczek i kredytów		
	3. Wobec członków		
	4. Wobec towarzystwa		
	5. Wobec depozytariusza		
	6. Pozostałe zobowiązania	927 935,79	1 540 196,39
	7. Rozliczenia międzyokresowe	15 153,33	18 370,41
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>390 284 028,28</b>	<b>448 862 587,86</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał funduszu</b>	<b>191 807 825,08</b>	<b>173 974 275,53</b>
<b>V.</b>	<b>Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy</b>	<b>198 476 203,20</b>	<b>274 888 312,33</b>
	1. Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	157 359 499,55	177 843 354,99
	2. Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	39 351 214,15	42 592 496,62
	3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	1 765 489,50	54 452 460,72
<b>VI.</b>	<b>Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V)</b>	<b>390 284 028,28</b>	<b>448 862 587,86</b>

**Pracowniczy Fundusz Emerytalny "Nowy Świat"**  
**00-496 Warszawa ul. Mysia 2**

Lp.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za 2022 rok	za 2023 rok
<b>I.</b>	<b>Przychody operacyjne</b>	<b>15 827 881,71</b>	<b>23 243 180,10</b>
	1. Przychody portfela inwestycyjnego:	15 739 589,75	23 023 793,42
	a) dywidendy i udziały w zyskach	2 968 538,63	3 229 983,42
	b) odsetki, w tym:	12 763 316,48	19 770 673,17
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	12 763 316,48	19 749 399,70
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych		21 273,47
	- pozostałe		
	c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej		
	d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów		
	e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych		
	f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	7 734,64	23 136,83
	2. Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	88 280,96	201 206,82
	3. Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD		17 849,86
	4. Pozostałe przychody	11,00	330,00
<b>II.</b>	<b>Koszty operacyjne</b>	<b>2 491 857,50</b>	<b>2 759 324,66</b>
	1. Koszty zarządzania funduszem	2 297 479,09	2 524 754,74
	2. Koszty wynagrodzenia depozytariusza	182 037,80	204 058,07
	3. Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:		
	a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej		
	b) pozostałe koszty inwestycyjne		
	4. Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów		
	5. Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	4 693,93	24 561,07
	6. Koszty danin publicznoprawnych	7 646,68	5 950,78
	7. Pozostałe koszty		
<b>III.</b>	<b>Wynik z inwestycji (I-II)</b>	<b>13 336 024,21</b>	<b>20 483 855,44</b>
<b>IV.</b>	<b>Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>-30 992 806,15</b>	<b>55 928 253,69</b>
	1. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-1 232 771,62	3 241 282,47
	2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-29 760 034,53	52 686 971,22
<b>V.</b>	<b>Wynik finansowy (III+IV)</b>	<b>-17 656 781,94</b>	<b>76 412 109,13</b>

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO		za 2022 rok	za 2023 rok
<b>A.</b>	<b>Zmiana wartości aktywów netto</b>		
I.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	405 282 627,91	390 284 028,28
II.	Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-17 656 781,94	76 412 109,13
	1. Wynik z inwestycji	13 336 024,21	20 483 855,44
	2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	-1 232 771,62	3 241 282,47
	3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-29 760 034,53	52 686 971,22
III.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:	2 658 182,31	-17 833 549,55
	1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	29 466 862,50	32 908 821,46
	2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	-26 808 680,19	50 742 371,01
IV.	Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)	-14 998 599,63	58 578 559,58
V.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	390 284 028,28	448 862 587,86
<b>B.</b>	<b>Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych</b>		
I.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:	98 308,7210	-574 345,7713
	1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	13 780 634,6595	13 878 943,3805
	2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	13 878 943,3805	13 304 597,6092
II.	Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową	-1,29	5,62
	1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	29,41	28,12
	2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	28,12	33,74
	3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	-4,39	19,99
	4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	26,17	29,10
	5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	29,87	33,74
	6. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	28,12	33,73

**Pracowniczy Fundusz Emerytalny "Nowy Świat"**  
**00-496 Warszawa ul. Mysia 2**

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>		<b>za 2022 rok</b>	<b>za 2023 rok</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>189 149 642,77</b>	<b>191 807 825,08</b>
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	189 149 642,77	191 807 825,08
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	2 658 182,31	-17 833 549,55
	a) zwiększenia z tytułu:	29 466 862,50	32 908 821,46
	- wpłat członków	29 406 467,22	32 717 282,89
	- otrzymanych wpłat transferowych	60 189,28	189 435,57
	- pokrycia szkody		
	- pozostałe	206,00	2 103,00
	b) zmniejszenia z tytułu:	26 808 680,19	50 742 371,01
	- wypłat transferowych	1 657 122,96	2 146 199,93
	- wypłat osobom uprawnionym	24 652 133,43	35 094 827,75
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	206,00	2 103,00
	- pozostałe	499 217,80	13 499 240,33
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	191 807 825,08	173 974 275,53
2.	Wynik finansowy	198 476 203,20	274 888 312,33
<b>II.</b>	<b>Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>390 284 028,28</b>	<b>448 862 587,86</b>

## Zestawienie portfela inwestycyjnego

Instrument finansowy	31.12.2022 r.				31.12.2023 r.			
	Ilość	Wartość nabycia	Wartość bieżąca	Udział w aktywach	Ilość	Wartość nabycia	Wartość bieżąca	Udział w aktywach
	(w szt.)	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w %)	(w szt.)	(w tys. zł)	(w tys. zł)	(w %)
<b>2. Obligacje emitowane przez Skarb Państwa</b>	<b>35 000</b>	<b>32 238</b>	<b>32 459</b>	<b>8,30</b>	<b>114 800</b>	<b>108 339</b>	<b>111 960</b>	<b>24,51</b>
SKARB PAŃSTWA - DS1029 - 25/10/2029					3 000	2 640	2 695	0,59
SKARB PAŃSTWA - DS1030 - 25/10/2030					9 000	6 810	7 148	1,57
SKARB PAŃSTWA - DS1033 - 25/10/2033					13 000	13 090	13 937	3,05
SKARB PAŃSTWA - PS0728 - 25/07/2028					5 000	5 433	5 668	1,24
SKARB PAŃSTWA - WZ0528 - 25/05/2028	1 000	944	954	0,25				
SKARB PAŃSTWA - WZ1127 - 25/11/2027					10 000	9 744	9 887	2,16
SKARB PAŃSTWA - WZ1128 - 25/11/2028					42 000	40 363	41 044	8,99
SKARB PAŃSTWA - WZ1129 - 25/11/2029					5 000	4 773	4 850	1,06
SKARB PAŃSTWA - WZ1131 - 25/11/2031	34 000	31 294	31 505	8,05	27 800	25 486	26 731	5,85
<b>12. Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej</b>	<b>1</b>		<b>1 581</b>	<b>0,40</b>	<b>1</b>		<b>506</b>	<b>0,11</b>
MBANK S.A. - P000169844					1		506	0,11
MBANK S.A. - P0000118906	1		1 581	0,40				
<b>14. Obligacje inne niż wymienione w pkt. 11, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego</b>	<b>236 621</b>	<b>205 641</b>	<b>191 790</b>	<b>49,03</b>	<b>135 089</b>	<b>118 222</b>	<b>127 095</b>	<b>27,82</b>
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - BGK1023 - 28/10/2023	10 000	9 982	10 241	2,62				
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO -FPC0427- 27/04/2027	17 900	15 793	14 550	3,72	7 500	5 664	6 856	1,50
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO -FPC0725- 03/07/2025	24 000	21 978	20 890	5,34				
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO -FPC0328- 12/03/2028	50 000	44 736	38 375	9,81	26 100	21 879	23 074	5,05
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO -FPC0630- 05/06/2030	41 121	31 935	29 273	7,48	21 753	15 011	18 443	4,04
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO -FPC0631- 12/06/2031	69 500	67 215	63 624	16,26	73 436	70 396	72 216	15,81
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO -FPC0733- 21/07/2033	21 100	12 420	13 324	3,41	5 500	3 108	4 298	0,94
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO -FPC1140- 27/11/2040	3 000	1 582	1 513	0,39	300	153	204	0,04
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO -BGK0533- 22/05/2033					500	2 011	2 004	0,44
<b>15. Listy zastawne</b>	<b>2 162</b>	<b>26 851</b>	<b>26 935</b>	<b>6,88</b>	<b>2 162</b>	<b>24 650</b>	<b>24 713</b>	<b>5,41</b>
MBANK HIPOTECZNY S.A. - SERII HPA35 - 20/12/2028	162	16 200	16 238	4,15	162	16 200	16 232	3,55
PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - SERII NPLZ-01 - 10/09/2025	2 000	10 651	10 697	2,73	2 000	8 450	8 481	1,86
<b>23. Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej</b>	<b>4 047</b>	<b>54 713</b>	<b>53 730</b>	<b>13,73</b>	<b>3 647</b>	<b>50 713</b>	<b>51 034</b>	<b>11,18</b>
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. - PEO0631 - 04/06/2031	12	6 000	5 543	1,42	12	6 000	5 925	1,30
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. - PEO1028 - 16/10/2028	10	5 032	4 764	1,22	10	5 032	5 000	1,09
ECHO INVESTMENT S.A. - ECH0423 - 11/04/2023	400	4 000	4 123	1,05				
ENE S.A. - ENA0624 - 26/06/2024	39	3 900	3 871	0,99	39	3 900	3 924	0,86
MBANK S.A. - MBK1028 - 10/10/2028	9	4 489	4 234	1,08	9	4 489	4 575	1,00
MBANK S.A. - MBK1030 - 10/10/2030	8	4 020	4 045	1,03	8	4 020	3 772	0,83
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. - PKN1225 - 22/12/2025	9	900	895	0,23	9	900	904	0,20
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - PKO0328 - 06/03/2028	20	10 031	9 983	2,55	20	10 031	10 255	2,25
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - PKO0827 - 28/08/2027	10	1 009	992	0,25	10	1 009	1 042	0,23
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. - PZU0727 - 29/07/2027	8	813	807	0,21	8	813	835	0,18
SANTANDER BANK POLSKA S.A. - SPL0428 - 05/04/2028	22	11 019	10 906	2,79	22	11 019	11 233	2,46
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. - TPE1025 - 30/10/2025	3 500	3 500	3 567	0,91	3 500	3 500	3 569	0,78
<b>27. Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej</b>	<b>3 213 525</b>	<b>64 631</b>	<b>84 561</b>	<b>21,61</b>	<b>4 039 894</b>	<b>82 395</b>	<b>126 598</b>	<b>27,72</b>
11 BIT STUDIOS S.A.	1 332	462	783	0,20				

AB S.A.	4 107	14	203	0,05				
AC S.A.	2 688	125	82	0,02				
AGORA S.A.	11 219	115	54	0,01	11 219	115	126	0,03
ALIOR BANK S.A.	29 391	1 104	1 003	0,26	29 391	1 104	2 245	0,49
ALLEGRO.EU S.A.	87 596	5 367	2 201	0,56	246 273	9 096	8 223	1,80
ALUMETAL S.A.	4 142	145	290	0,07				
AMBRA S.A.	3 767	40	72	0,02				
AMREST HOLDINGS SE	24 737	1 010	480	0,12				
APATOR S.A.	7 004	148	97	0,02	7 004	148	107	0,02
ARCHICOM S.A.	2 093	41	37	0,01	19 613	427	543	0,12
ARCTIC PAPER S.A.	46 846	224	925	0,24	46 846	224	1 042	0,23
ASBISC ENTERPRISES PLC	12 923	40	309	0,08	12 923	40	368	0,08
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	6 117	224	203	0,05	6 117	224	300	0,07
ASSECO POLAND S.A.	15 819	479	1 157	0,30				
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	9 364	95	416	0,11	9 364	95	461	0,10
ATAL S.A.	2 139	85	70	0,02				
ATM GRUPA S.A.	11 376	56	40	0,01				
AUTO PARTNER S.A.	21 842	118	287	0,07	99 842	1 901	2 616	0,57
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	11 168	709	840	0,21	10 004	628	1 021	0,22
BANK MILLENNIUM S.A.	237 420	1 172	1 092	0,28	368 309	2 391	3 069	0,67
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	8 838	55	74	0,02	8 838	55	100	0,02
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	45 390	3 116	3 926	1,00	62 914	4 861	9 577	2,10
BENEFIT SYSTEMS S.A.	467	441	343	0,09	2 017	3 038	3 980	0,87
BIOTON S.A.	14 342	42	49	0,01				
BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A.	5 665	388	318	0,08	11 665	757	1 005	0,22
BORYSZEW S.A.	28 436	124	148	0,04	28 436	124	174	0,04
BUDIMEX S.A.	3 915	541	1 101	0,28	1 717	198	1 077	0,24
CAPITAL PARK S.A.	10 978	86	95	0,02				
CD PROJEKT S.A.	18 169	97	2 348	0,60	5 822	31	672	0,15
CDRL S.A.	6 355	95	112	0,03				
CELON PHARMA S.A.	5 127	214	72	0,02				
ČEZ. A.S.	2 384	181	354	0,09				
CI GAMES S.A.	37 364	27	93	0,02				
CIECH S.A.	9 687	214	399	0,10				
COMARCH S.A.	2 740	452	451	0,12				
COMP S.A.	1 584	112	64	0,02	1 584	112	116	0,03
CREOTECH INSTRUMENTS S.A.					4 750	712	919	0,20
CYBER_FOLKS S.A. <sup>1/</sup>	1 547	43	72	0,02	5 047	361	447	0,10
CYFROWY POLSAT S.A.	77 948	1 727	1 372	0,35				
DATAWALK S.A.	1 125	62	103	0,03				
DEVELIA S.A.	168 014	334	411	0,11	320 111	1 056	1 452	0,32
DINO POLSKA S.A.	12 328	425	4 625	1,18	12 598	810	5 795	1,27
DOM DEVELOPMENT S.A.	3 014	293	287	0,07				
ECHO INVESTMENT S.A.	62 145	301	210	0,05	62 145	301	250	0,05
ENEA S.A.	79 713	723	473	0,12	253 784	2 304	2 322	0,51
ENTER AIR S.A.	2 366	127	60	0,02	2 366	127	122	0,03
EUROCASH S.A.	26 626	470	361	0,09	26 626	470	442	0,10
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.	1 706	124	105	0,03	1 706	124	142	0,03
FERRO S.A.	6 650	54	138	0,04	6 650	54	206	0,05
FIRMA OPONIARSKA DĘBICA S.A.	649	51	35	0,01				
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	9 300	369	329	0,08	9 300	369	395	0,09
GLOBE TRADE CENTRE S.A.	63 930	564	394	0,10				
GRENEVIA S.A. <sup>2/</sup>	103 565	376	339	0,09	103 565	376	352	0,08
GRUPA AZOTY S.A.	17 229	1 076	679	0,17	17 229	1 076	428	0,09
GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE POLICE S.A.	5 579	55	62	0,02	5 579	55	68	0,01
GRUPA KĘTY S.A.	3 611	486	1 657	0,42	1 650	162	1 231	0,27
IMC S.A.	3 160	41	49	0,01				

ING BANK ŚLĄSKI S.A.	11 399	1 250	1 882	0,48				
INSTAL KRAKÓW S.A.	2 203	39	71	0,02	2 203	39	95	0,02
INTER CARS S.A.	3 546	558	1 632	0,42	2 683	358	1 623	0,36
JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	14 903	556	858	0,22				
KERNEL HOLDING S.A.	15 173	974	264	0,07				
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	35 074	1 870	4 463	1,14	37 289	2 236	4 612	1,01
KRUK S.A.	5 751	369	1 795	0,46	3 992	657	1 897	0,42
LENTEX S.A.	3 537	27	27	0,01				
LIVECHAT SOFTWARE S.A.	5 191	185	559	0,14				
LPP S.A.	258	2 080	2 744	0,70	497	5 266	8 043	1,76
LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	5 459	343	247	0,06	5 459	343	186	0,04
MABION S.A.	2 829	157	60	0,02				
MANGATA HOLDING S.A.	776	57	59	0,02				
MARVIPOL DEVELOPMENT S.A.	14 415	28	82	0,02				
MBANK S.A.	4 791	1 901	1 418	0,36	5 937	2 654	3 178	0,70
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.	4 413	45	70	0,02				
MENNICĄ POLSKA S.A.	3 319	71	55	0,01				
MERCATOR MEDICAL S.A.	1 274	586	64	0,02				
MLP GROUP S.A.	2 220	118	166	0,04				
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI NYILVANOSAN MUKODO RESZVENYTARSASAG	12 615	504	383	0,10	12 615	504	404	0,09
MONNARI TRADE S.A.	14 410	50	72	0,02				
NEUCA S.A.	521	132	337	0,09	1 221	618	1 127	0,25
NEWAG S.A.	7 360	180	101	0,03	7 360	180	157	0,03
OPONEO.PL S.A.	2 616	63	95	0,02	2 616	63	129	0,03
ORANGE POLSKA S.A.	183 291	852	1 213	0,31	96 537	445	788	0,17
OVOSTAR UNION PUBLIC COMPANY LIMITED	591	49	27	0,01				
P.A.NOVA S.A.	23 401	456	262	0,07	23 401	456	395	0,09
PCC EXOL S.A.	65 911	192	207	0,05				
PCC ROKITA S.A.	1 445	48	139	0,04				
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	225 597	2 147	1 547	0,40	258 338	2 070	2 246	0,49
PKP CARGO S.A.	11 284	601	164	0,04				
PLAYWAY S.A.	410	141	131	0,03				
POLENERGIA S.A.	8 257	290	716	0,18	9 544	382	729	0,16
POLIMEX MOSTOSTAL S.A.	24 696	43	111	0,03	24 696	43	102	0,02
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	4 846	63	58	0,01				
ORLEN S.A.	143 449	5 029	9 225	2,36	238 095	10 716	15 825	3,46
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	220 975	4 966	6 705	1,71	270 789	7 335	13 633	2,99
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	146 348	4 428	5 181	1,32	156 708	4 775	7 419	1,62
COMPREMUM S.A.	12 100	41	30	0,01	12 100	41	26	0,01
POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A.	3 918	38	56	0,01	33 918	693	746	0,16
RAINBOW TOURS S.A.	3 916	90	74	0,02	3 916	90	241	0,05
RYVU THERAPEUTICS S.A.	14 789	855	737	0,19				
SANOK RUBBER COMPANY S.A.	17 291	787	233	0,06	17 291	787	427	0,09
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	9 431	1 983	2 449	0,63	5 620	1 048	2 751	0,60
SECO/WARWICK S.A.	4 812	104	106	0,03				
SELVITA S.A.	3 093	93	255	0,07				
STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	38 912	143	104	0,03	38 912	143	125	0,03
STALPRODUKT S.A.	687	315	164	0,04	687	315	165	0,04
STALPROFIL S.A.	14 972	156	149	0,04	14 972	156	128	0,03
SYNEKTIK S.A.	1 325	20	39	0,01				
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	295 479	656	624	0,16	856 368	2 763	3 192	0,70
TEN SQUARE GAMES S.A.	902	221	114	0,03	8 982	872	871	0,19
TEXT S.A.					4 434	158	519	0,11
TIM S.A.	4 808	61	139	0,04	4 808	61	228	0,05
TORPOL S.A.	12 598	101	233	0,06	12 598	101	282	0,06
TOYA S.A.	9 346	40	48	0,01				



UNICREDIT S.P.A.	5 026	254	306	0,08				
UNIMOT S.A.	1 101	25	99	0,03				
VIGO PHOTONICS S.A.	146	68	66	0,02	366	192	180	0,04
VOTUM S.A.	36 403	510	1 705	0,44				
VOXEL S.A.	1 818	62	79	0,02	16 190	1 041	1 266	0,28
VRG S.A.	56 540	203	189	0,05				
WAWEL S.A.	269	215	117	0,03				
WIELTON S.A.	10 116	81	71	0,02				
WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	6 431	253	649	0,17	5 131	202	622	0,14
XTB S.A.					13 768	525	525	0,11
ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A.	4 095	123	97	0,02	4 095	123	263	0,06
ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-ADAMÓW-KONIN S.A.	3 911	26	90	0,02	2 754	18	60	0,01
<b>30. Prawa do akcji notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>1 550</b>	<b>667</b>	<b>762</b>	<b>0,17</b>
<b>VIGO PHOTONICS S.A. <sup>2/</sup> - PDA</b>					1 550	667	762	0,17
<b>43. Razem lokaty krajowe</b>	<b>3 491 356</b>	<b>384 074</b>	<b>391 056</b>	<b>99,95</b>	<b>4 297 143</b>	<b>384 986</b>	<b>442 668</b>	<b>96,92</b>
<b>72. Razem lokaty</b>	<b>3 491 356</b>	<b>384 074</b>	<b>391 056</b>	<b>99,95</b>	<b>4 297 143</b>	<b>384 986</b>	<b>442 668</b>	<b>96,92</b>

<sup>1/</sup> Spółka od dnia 03/08/2023r. zmieniła nazwę z R22 S.A. na CYBER\_FOLKS S.A.

<sup>2/</sup> Spółka od dnia 03/04/2023r. Zmieniła nazwę z FAMUR S.A. na GRENEVIA S.A.

\* Suma lokat nie równa się sumie poszczególnych kategorii lokat. Powstała różnica wynika z zaokrążeń.

Pozostałe pozycje Zestawienia portfela inwestycyjnego, określone w załączniku nr 2 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (j.t. Dz. U. z 2015 r. poz. 1675) wykazują wartości zerowe.

W powyższym Zestawieniu portfela inwestycyjnego przyjęto ogólne zasady zaokrążeń pozycji prezentowanych w tysiącach złotych, z czego mogą wynikać rozbieżności pomiędzy prezentowaną pozycją główną kategorii lokat a sumą składowych poszczególnych pozycji wchodzących w jej skład.

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego.**

**I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:**

<b>2. Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat, informacje o wielkości:</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
a) środków wpłaconych za członków	126 331,00	133 822,00
b) środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych		
c) innych środków		
<b>Razem:</b>	<b>126 331,00</b>	<b>133 822,00</b>

<b>3. Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat; informacje o wielkości środków:</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
a) przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,00	0,00
b) przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym		
c) przeznaczonych na wypłaty na wniosek oszczędzającego z IKE lub IKZE (dotyczy tylko dobrowolnego funduszu)		
d) innych	31 110,00	1 056,00
<b>Razem:</b>	<b>31 110,00</b>	<b>1 056,00</b>

<b>4. Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
a) akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
b) obligacji skarbowych		13 907 618,20
c) bonów		
d) pozostałych obligacji		
e) certyfikatów		
f) bankowych papierów wartościowych		
g) jednostek uczestnictwa		
h) listów zastawnych		
i) praw pochodnych		
j) innych		
<b>Razem:</b>	<b>0,00</b>	<b>13 907 618,20</b>

<b>5. Należności z tytułu odsetek; informacje o wielkości odsetek od:</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
a) rachunków bankowych		
b) składników portfela inwestycyjnego, w tym:	3 636 114,33	2 722 911,43
- obligacji	3 550 919,77	2 659 856,41
- depozytów bankowych		
- bankowych papierów wartościowych		
- listów zastawnych	85 194,56	63 055,02
- pozostałych		
c) kredytów		
d) pożyczek		
e) innych		
<b>Razem:</b>	<b>3 636 114,33</b>	<b>2 722 911,43</b>

<b>7. Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
a) akcji i praw z nimi związanych		6 289 727,78
b) obligacji skarbowych		
c) bonów		
d) pozostałych obligacji		
e) certyfikatów		
f) bankowych papierów wartościowych		
g) jednostek uczestnictwa		
h) listów zastawnych		
i) praw pochodnych		
j) innych		
<b>Razem:</b>	<b>0,00</b>	<b>6 289 727,78</b>

<b>11. Zobowiązania pozostałe; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:</b>	<b>31.12.2022 r.</b>	<b>31.12.2023 r.</b>
a) wypłat bezpośrednich	759 085,09	1 363 317,89
b) wypłat bezpośrednich ratalnych	850,00	100 850,00
c) innych	168 000,70	76 028,50
<b>Razem:</b>	<b>927 935,79</b>	<b>1 540 196,39</b>

## II. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:

<b>1. Informacje o wielkości przychodów z:</b>	<b>za 2022 rok</b>	<b>za 2023 rok</b>
a) rachunków środków pieniężnych	88 280,96	201 206,82
b) depozytów bankowych		
c) obligacji	10 648 945,44	17 837 076,98
d) bankowych papierów wartościowych		21 273,47
e) listów zastawnych	2 114 371,04	1 912 322,72
f) kredytów		
g) innych, w tym:	2 976 284,27	3 253 450,25
- dywidend i udziałów w zyskach,	2 968 538,63	3 229 983,42
- odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej		
<b>Razem:</b>	<b>15 827 881,71</b>	<b>23 225 330,24</b>

<b>2. Informacje o dodatnich różnicach kursowych, w podziale na:</b>	<b>za 2022 rok</b>	<b>za 2023 rok</b>
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:		
- akcji i praw z nimi związanych		
- bonów,		
- obligacji,		
- certyfikatów,		
- bankowych papierów wartościowych,		
- jednostek uczestnictwa,		
- listów zastawnych,		
- innych		
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:		
- akcji i praw z nimi związanych		
- bonów,		
- obligacji,		
- certyfikatów,		
- bankowych papierów wartościowych,		
- jednostek uczestnictwa,		
- listów zastawnych,		
- innych		
c) ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach		17 849,86
<b>Razem:</b>	<b>0,00</b>	<b>17 849,86</b>

<b>3. Wynagrodzenie depozytariusza; informacje o wielkości kosztów z tytułu:</b>	<b>za 2022 rok</b>	<b>za 2023 rok</b>
a) refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	25 504,38	20 315,45
b) refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy		
c) opłat za przechowywanie	151 413,42	163 286,95
d) opłat za rozliczanie	2 736,00	6 246,87
e) weryfikacji wartości jednostki		
f) prowadzenia rachunków i przelewów	2 384,00	2 562,50
g) innych		11 646,30
<b>Razem:</b>	<b>182 037,80</b>	<b>204 058,07</b>

<b>4. Informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:</b>	<b>za 2022 rok</b>	<b>za 2023 rok</b>
a) ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych		
- bonów,		
- obligacji,		
- certyfikatów,		
- bankowych papierów wartościowych,		
- jednostek uczestnictwa,		
- listów zastawnych,		
- innych		
b) ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych		
- bonów,		
- obligacji,		
- certyfikatów,		
- bankowych papierów wartościowych,		
- jednostek uczestnictwa,		
- listów zastawnych,		
- innych		
c) ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	4 693,93	24 561,07
<b>Razem:</b>	<b>4 693,93</b>	<b>24 561,07</b>

5. Informacje na temat wielkości kosztów danin publicznych z podaniem przedmiotu opodatkowania i podstawy prawnej	w 2022 roku			w 2023 roku		
	wartość brutto (w zł)	kwota podatku (w zł)	Stawka podatku	wartość brutto (w zł)	kwota podatku (w zł)	Stawka podatku
I. Podatek dochodowy od dywidendy od akcji wyemitowanych przez nierzysydentów:						
a) ASBISC ENTERPRISES PLC (ISIN:CY1000031710)	17 439,46		0% <sup>3/</sup>	23 576,53		0% <sup>3/</sup>
b) ĆEZ. A.S. (ISIN:CZ0005112300)	21 810,74	0,00	0% <sup>2/</sup>	65 056,98	0,00	0% <sup>2/</sup>
c) IMC S.A. (ISIN:LU0607203980)			15% <sup>1/</sup>			15% <sup>1/</sup>
d) KERNEL HOLDING S.A. (ISIN:LU0327357389)	29 248,82	4 387,32	15% <sup>1/</sup>			15% <sup>1/</sup>
e) MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI NYILVANOSAN MUKODO RESZVENYTARSASAG (ISIN:HU0000068952)	45 741,90		0% <sup>4/</sup>	52 358,69		0% <sup>4/</sup>
g) UNICREDIT S.P.A. (ISIN:IT0005239360)	12 535,96	3 259,36	26% <sup>5/</sup>	22 887,69	5 950,78	26% <sup>5/</sup>
h) OVOSTAR UNION PUBLIC COMPANY LIMITED (ISIN:NL0009805613)				1 801,20		0% <sup>6/</sup>
<b>Razem :</b>		<b>7 646,68</b>			<b>5 950,78</b>	

## II. Podstawa prawna:

- 1/ Konwencja między Rzeczpospolitą Polską a Wielkim Księstwem Luksemburga w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i majątku, sporządzona w Luksemburgu dnia 14.06.1995 r. (Dz. U. z 1996 r. Nr 110, poz. 527 ze zm.)
- 2/ Umowa między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Republiką Czeską w sprawie unikania podwójnego opodatkowania i zapobiegania uchylaniu się od opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i majątku, sporządzona w Warszawie dnia 13.09.2011 r. (Dz. U. z 2012 r. poz. 991). Z uwagi na zwrot podatku zastosowano stawkę 0%.
- 3/ Umowa między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Republiką Cypru w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i majątku, sporządzona w Warszawie dnia 04.06.1992 r. (Dz. U. z 1993 r. Nr 117, poz. 523 ze zm.)
- 4/ Umowa między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Republiką Węgierską w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i majątku, sporządzona w Budapeszcie dnia 23.09.1992 r. (Dz. U. z 1995 r. Nr 125, poz. 602 ze zm.)
- 5/ Umowa między Rządem Polskiej Rzeczypospolitej Ludowej a Rządem Republiki Włoskiej w sprawie unikania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu i zapobiegania uchylaniu się od opodatkowania, sporządzona w Rzymie dnia 21.06.1985 r. (Dz. U. z 1989 r. Nr 62, poz. 374 ze zm.)
- 6/ Konwencja między Rzeczpospolitą Polską a Królestwem Niderlandów w sprawie eliminowania podwójnego opodatkowania w zakresie podatków od dochodu oraz zapobiegania uchylaniu się i unikaniu opodatkowania, podpisana w Warszawie dnia 13.02.2002r. (Dz. U. z 2003 r. Nr 216, poz. 2120 ze zm.)

<b>6. Zrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji; informacje o wielkości zysku (straty) z:</b>	<b>za 2022 rok</b>	<b>za 2023 rok</b>
a) akcji i praw z nimi związanych	2 364 293,86	6 931 186,51
b) obligacji skarbowych	525 998,00	503 572,00
c) bonów		
d) pozostałych obligacji	-4 050 503,48	-4 193 366,04
e) certyfikatów		
f) bankowych papierów wartościowych		
g) jednostek uczestnictwa		
h) listów zastawnych	-72 560,00	-110,00
i) praw pochodnych		
j) innych		
<b>Razem :</b>	<b>-1 232 771,62</b>	<b>3 241 282,47</b>

<b>7. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji; informacje o wielkości zysku (straty) z:</b>	<b>za 2022 rok</b>	<b>za 2023 rok</b>
a) akcji i praw z nimi związanych	-20 448 108,17	24 368 289,68
b) obligacji skarbowych	192 567,44	2 835 588,00
c) bonów		
d) pozostałych obligacji	-9 504 603,80	25 482 983,54
e) certyfikatów		
f) bankowych papierów wartościowych		
g) jednostek uczestnictwa		
h) listów zastawnych	110,00	110,00
i) praw pochodnych		
j) innych		
<b>Razem :</b>	<b>-29 760 034,53</b>	<b>52 686 971,22</b>

Pozostałe pozycje Dodatkowych informacji i objaśnień, określone w załączniku nr 2 do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (j.t. Dz. U. z 2015 r. poz. 1675) wykazują wartości zerowe.