

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 1 kwartał 2009 roku obejmujący okres od 2009-01-01 do 2009-03-31

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp.Obow.Em. 2009.33.259 § 82 ust. 1 pkt 1

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2009-05-05

SECUS PIERWSZY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY SPÓŁEK NIEPUBLICZNYCH		
(pełna nazwa funduszu)		
SECUS PIERWSZY FIZ SPÓŁEK NIEPUBLICZNY	Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
02-019	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
GRÓJECKA	5	
(ulica)	(numer)	
(0-22) 440-01-01	(0-22) 440-01-06	
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1070005718	140795873	www.copernicus-ffi.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input checked="" type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN	EUR = 4,7013
i. Przychody z lokat	8	2

II. Koszty funduszu netto	946	201
III. Przychody z lokat netto	-938	-200
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-741	-158
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-319	-68
VI. Wynik z operacji	-1 998	-425
VII. Zobowiązania	465	99
VIII. Aktywa	39 631	8 430
IX. Aktywa netto	39 166	8 331
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 229,07	261,43
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-62,71	-13,34

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2009 roku			4 kwartał 2008 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	24 106	34 833	87,89	25 168	36 214	88,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	3 700	3 700	9,34	3 700	3 700	9,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Agito S.A.	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	544 500	Polska	2 012	2 831
2. PZU S.A.	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	10 000	Polska	3 600	2 293
3. Sento S.A.	nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	2 027 884	Polska	18 494	29 709

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------

2008 rok			1 kwartał 2008 roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
25 168	36 018	88,00	25 168	29 163	82,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
3 700	3 700	9,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
1 328	1 328	3,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
7,14
5,79
74,96

Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
----------------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. A.P.N. Promise Sp. z o.o.	A.P.N. Promise Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	4	3 700	3 700

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---

WEKSLA	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---

BILANS	1 kwartał 2009 roku	4 kwartał 2008 roku	2008 rok	1 kwartał 2008 roku
I. Aktywa	39 631	41 242	41 046	35 442
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 089	1 328	1 328	6 279
2. Należności	9	0	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	38 533	39 914	39 718	29 163
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	465	78	573	38
III. Aktywa netto (I-II)	39 166	41 164	40 473	35 404
IV. Kapitał funduszu	31 866	31 866	31 866	31 866
1. Kapitał wpłacony	31 866	31 866	31 866	31 866
2. Kapitał wpłacony (wielkość ujemna)	0	0	0	0
V. Dochody zatrzymane	-3 426	-1 747	-2 242	-457
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 685	-1 747	-2 242	-457
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-741	0	0	0

Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Procentowy udział w aktywach ogółem
9,34

Procentowy udział w aktywach ogółem

Obciążenia	Stużebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
------------	-------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Procentowy udział w aktywach ogółem

VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	10 726	11 045	10 849	3 995
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	39 166	41 164	40 473	35 404

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866	31 866	31 866
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 229,07	1 291,78	1 270,10	1 111,04

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	31 866
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 229,07

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A - 4 000
Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii B - 27 866

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wartość aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne serii A - 4 916
Wartość aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne serii B - 34 250

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2009-01-01	za 1 kwartał	od 2008-01-01	za 1 kwartał
	do 2009-03-31	2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31	do 2008-03-31	2008 roku od 2008-01-01 do 2008-03-31
I. Przychody z lokat	8	8	164	164
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	8	8	164	164
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
a)				0
II. Koszty funduszu	946	946	61	61
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	803	803	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	18	18	14	14
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	3	3
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	11	11
6. Usługi w zakresie rachunkowości	18	18	14	14
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	93	93	0	0
8. Usługi prawne	2	2	11	11
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	5	5	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	7	7	8	8
a)				0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	946	946	61	61
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-938	-938	103	103
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 060	-1 060	3 995	3 995
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-741	-741	0	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-319	-319	3 995	3 995
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
VII. Wynik z operacji	-1 998	-1 998	4 098	4 098

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-62,70	-62,70	128,62	128,62
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-62,70	-62,70	128,62	128,62

Wszystkie dane w tys. złotych oprócz "Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny" oraz "Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny", które prezentowane są w złotych.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2009-01-01 do 2009-03-31	za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31	od 2008-01-01 do 2008-03-31	za 1 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-03-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-1 998	-1 998	35 404	35 404
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	41 164	41 164	31 306	31 306
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 998	-1 998	4 098	4 098
a) przychody z lokat netto	-938	-938	103	103
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-741	-741	0	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-319	-319	3 995	3 995
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 998	-1 998	4 098	4 098
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	0	0	0	0
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 998	-1 998	4 098	4 098
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	39 166	39 166	35 404	35 404
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	39 166	39 166	35 404	35 404
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0	0	0	0
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	0	0	0	0
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	31 866	31 866	31 866	31 866
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866	31 866	31 866
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
c) saldo zmian	31 866	31 866	31 866	31 866
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866	31 866	31 866
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-62,71	-62,71	117,33	117,33
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 291,78	1 291,78	993,71	993,71
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 229,07	1 229,07	1 111,04	1 111,04
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-4,85	-4,85	12,00	12,00
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 229,07	1 229,07	1 111,04	1 111,04
- data wyceny	2009-03-31	2009-03-31	2008-03-31	2008-03-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 229,07	1 229,07	1 111,04	1 111,04
- data wyceny	2009-03-31	2009-03-31	2008-03-31	2008-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 229,07	1 229,07	1 111,04	1 111,04
- data wyceny	2009-03-31	2009-03-31	2008-03-31	2008-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 229,07	1 229,07	1 111,04	1 111,04
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,42	2,42	0,00	0,00
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,05	2,05	0,00	0,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00

3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,05	0,05	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,05	0,05	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,24	0,24	0,00	0,00

Wszystkie pozycje w tys. złotych oprócz wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2009-01-01 do 2009-03-31	za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31	od 2008-01-01 do 2008-03-31	za 1 kwartały 2008 roku od 2008-01-01 do 2008-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-247	-247	-18 742	-18 742
I. Wpływy	321	321	164	164
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	321	321	0	0
3. Pozostałe	0	0	164	164
II. Wydatki	568	568	18 906	18 906
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0	0	18 494	18 494
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	412	412	317	317
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	18	18	14	14
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	3	3
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	11	11
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	33	33	11	11
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	93	93	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	2	2	13	13
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	10	10	43	43
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	8	8	-1	-1
I. Wpływy	8	8	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	8	8	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	0	0	1	1
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	1	1
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-239	-239	-18 743	-18 743
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 328	1 328	25 022	25 022
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 089	1 089	6 279	6 279

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
SECUS I FIZ_R2009_Nota nr 1..pdf	Polityka rachunkowości

NOTA-ZNALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 kwartał 2009 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	9

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał 2009 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu wynagrodzenia dla Towarzystwa	392
13. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	13
14. Z tytułu rezerw	47
15. Pozostałe zobowiązania	13

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-05-05	Radosław Solan	Prezes Zarządu	Radosław Solan
2009-05-05	Joanna Andryszczak-Lewandowska	Członek Zarządu	Joanna Andryszczak - Lewandowska

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Nota nr 1. Polityka rachunkowości funduszu

SECUS Pierwszy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Spółek Niepublicznych

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

na podstawie Art. 10, ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami ("Ustawa") oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 października 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. 2004 r. Nr 231 poz. 2318)

obowiązujące od dnia 30 listopada 2006 r.



SPIS TREŚCI

**METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU
Z OPERACJI**

- 1. ŚRODKI PIENIĘŻNE**
- 2. NALEŻNOŚCI**
- 3. SKŁADNIKI LOKAT**
- 4. POZOSTAŁE AKTYWA**
- 5. ZOBOWIĄZANIA**
- 6. KAPITAŁ**
- 7. PRZYCHODY Z LOKAT**
- 8. KOSZTY FUNDUSZU**
- 9. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO**
- 10. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)**
- 11. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH**



METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zasady wyceny

Środki pieniężne wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wyceny.

Środki pieniężne są wyceniane w wartości nominalnej.

Sposób ujęcia w księgach rachunkowych

Do środków pieniężnych zalicza się znaki pieniężne w gotówce, środki na rachunkach bankowych, lokaty pieniężne płatne w ciągu 3 miesięcy oraz czek, weksle obce oraz podobne dokumenty, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia. Do środków pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Odsetki otrzymane i należne zalicza się do przychodów z lokat.

NALEŻNOŚCI

Zasady wyceny

Należności wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, łącznie z doliczonymi odsetkami za zwłokę w zapłacie należności i wykazuje w wartości netto (tj. pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące).

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizacyjnego. Konieczność dokonywania odpisów aktualizujących jest dokonywana raz na kwartał na dzień wyceny przez Towarzystwo. Informacja o wysokości koniecznych do dokonania odpisów aktualizujących należności jest każdorazowo przekazywana do depozytariusza przez Towarzystwo.

Sposób ujęcia w księgach rachunkowych

Należności zalicza się do należności długoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok oraz do należności krótkoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok.

Dokonane odpisy aktualizujące należności obciążają koszty operacyjne Funduszu i ujmuje w pozycji „Pozostałe”.

SKŁADNIKI LOKAT

Zasady wyceny

1. Składniki lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyceniane są w sposób następujący:
 - a) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny;
 - b) jeżeli Dzień Wyceny jest równocześnie zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, przy czym wolumen obrotów na danym składniku aktywów jest znacząco niski albo na danym

SECUS Pierwszy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Spółek Niepublicznych

- składniku aktywów nie zawarto żadnej transakcji – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu ustalonego na Aktywnym Rynku, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w pkt 4, z zastrzeżeniem, że gdy wycena Aktywów Funduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość, zgodnie z zasadami określonymi w lit. d) poniżej;
- c) jeżeli Dzień Wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – według ostatniego dostępnego w momencie dokonywania wyceny kursu zamknięcia ustalonego na Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, zgodnie z zasadami określonymi w lit. d) poniżej;
- d) jeżeli nie jest możliwe zastosowanie metod wyceny określonych w lit. b) - c) powyżej to do wyceny przyjmuje się wartość wyznaczoną zgodnie z tymi metodami na innym Aktywnym Rynku. Jeżeli nie są dostępne kursy wyznaczone zgodnie z lit. b) - c) powyżej oraz niemożliwa jest wycena w oparciu o wartość wyznaczoną zgodnie z tymi metodami na innym Aktywnym Rynku, a na Aktywnym Rynku dostępne są ceny w zgłoszonych najlepszych ofertach kupna i sprzedaży, to do wyceny wylicza się średnią arytmetyczną z najlepszych ofert kupna i sprzedaży, z tym, że uwzględnienie wyłącznie ceny w ofertach sprzedaży jest niedopuszczalne. Gdy nie jest możliwy dostęp do danych wyznaczonych zgodnie z powyższymi postanowieniami, wartość godziwą wylicza się opierając na dostępnych danych dotyczących przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem. Jeżeli niemożliwe jest zastosowanie powyższych metod, stosuje się wycenę w oparciu o publicznie ogłoszoną na Aktywnym Rynku cenę nieróżniącą się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
2. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w punkcie 1, określa się według stanu kursów z godziny 11.30 w Dniu Wyceny.
3. W przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawą wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat w okresie ostatniego pełnego miesiąca kalendarzowego jako podstawowe kryterium wyboru rynku głównego oraz możliwość dokonywania przez Fundusz transakcji na danym rynku jako dodatkowe kryterium wyboru rynku głównego. Wyboru rynku głównego, uzasadnionego polityką inwestycyjną funduszu, dokonuje się w oparciu o powyższe kryteria, na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
4. Rynek uznaje się za nieaktywny jeżeli w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym przypada Dzień Wyceny nie zawarto na nim żadnej transakcji w odniesieniu do danego składnika aktywów. W przypadku uznania rynku notowań dla danych składników aktywów za nieaktywny Towarzystwo przekazuje o tym pisemną informację Depozytariuszowi celem zastosowania metody wyceny danych składników aktywów według skorygowanej ceny nabycia.
5. Towarzystwo w porozumieniu z Depozytariuszem obserwuje aktywność rynku dla papieru wartościowego dla którego zastosowano powyższą procedurę oraz na podstawie danych historycznych z ostatniego roku podejmuje decyzję o przejściu na wycenę rynkową. Przyjmuje się, że rynek dla danego papieru wartościowego ponownie jest aktywny jeśli w okresie roku dostępne były kwotowania co najmniej raz w tygodniu każdego miesiąca.
6. Składniki lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku wyceniane są w sposób następujący:
- a) papierów wartościowych emitowanych przez spółki wchodzące w skład Docelowego Portfela Inwestycyjnego Funduszu – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
- b) udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością wchodzących w skład Docelowego Portfela Inwestycyjnego Funduszu - według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
- c) dłużnych papierów wartościowych – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu; zasada ta stosowana jest do wyceny listów zastawnych, bonów pieniężnych, obligacji i innych dłużnych papierów wartościowych, bonów pieniężnych, a także weksli;
- d) depozytów – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;

- e) składników lokat innych niż w określone w lit. a) - d), w tym praw do akcji, warrantów subskrypcyjnych, praw poboru, kwitów depozytowych, instrumentów pochodnych i innych zbywalnych papierów wartościowych – według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej;
- f) wierzytelności - w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, przy czym skutek wyceny tych składników lokat zalicza się odpowiednio do przychodów odsetkowych albo kosztów odsetkowych Funduszu.
7. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą uznaje się wartość wyznaczoną poprzez:
- oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe jest rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem;
 - zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z Aktywnego Rynku;
 - oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji;
 - oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istnieje Aktywny Rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na Aktywnym Rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
8. By dążyć do wyznaczenia wartości określonych w punkcie 6, Fundusz będzie stosował model wyceny aktywów niepublicznych opracowany przez Moore Stephens Smoczyński i Partnerzy Sp. z o.o..
9. W przypadku przeszacowania składnika lokat Funduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
10. Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
11. Wyliczenia efektywnej stopy procentowej i skorygowanej ceny nabycia dokonywane są za pomocą algorytmów XIRR (Yield) oraz XNPV (Price) programu MSExcel. Wartość funkcji XIRR (Yield) jest obliczana w następujący sposób:

$$0 = \sum_{i=1}^N \frac{P_i}{(1 + stopa)^{\frac{(d_i - d_1)}{365}}} \quad \text{Gdzie:}$$

d_i - i-ta data płatności,

d_1 - początkowa (0) data płatności,

P_i - i-ta płatność

Wartość funkcji XNPV (Price) jest obliczana w następujący sposób:

$$XNPV = \sum_{i=1}^N \frac{P_i}{(1 + stopa)^{\frac{(d_i - d_1)}{365}}}$$

Gdzie:

d_i - i-ta data płatności,

d_1 - początkowa (0) data płatności,

P_i - i-ta płatność

Z uwagi na iteracyjną formułę obliczania efektywnej stopy procentowej mogą wystąpić różnice w wyliczaniu efektywnej stopy procentowej przez program MSExcel oraz Depozytariusza.

W przypadku, gdy rozbieżność jest mniejsza lub równa niż 2 bp, do wyceny przyjmowana jest efektywna stopa procentowa niższa spośród stóp wyliczonych na podstawie programu MSExcel oraz przez Depozytariusza.

12. Zagraniczne papiery wartościowe lub prawa majątkowe wycenia się w walucie kraju notowania lub - w przypadku papierów lub praw nienotowanych na aktywnym rynku - w walucie, w której papier wartościowy lub prawo majątkowe jest denominowane, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający dzień wyceny.
13. Wartość aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty euro.
14. Obligacje notowane wyceniane są z zastosowaniem metody wyceny lokat notowanych na aktywnym rynku opisanej powyżej, przy czym różnica pomiędzy skorygowaną ceną nabycia w dniu notowania a ceną, po jakiej fundusz wycenił obligację w dniu notowania księgowana jest na konto wyceny dłużnych papierów wartościowych notowanych.

Sposób ujęcia w księgach rachunkowych

Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero. Składniki lokat funduszu otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian za które zostały otrzymane, skorygowane o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.

Przysługujące prawo poboru akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.

Teoretyczna wartość prawa poboru (jako wartość prawa poboru przed rozpoczęciem notowań) ustalana jest oparciu o następujący wzór.

$$V = (M - S) / (N + 1)$$

gdzie:

V - teoretyczna wartość prawa poboru

M - cena rynkowa starych akcji

S - cena emisyjna nowych akcji

N - liczba praw niezbędnych do objęcia jednej nowej akcji

Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.

Należną dywidendę z akcji notowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

Przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na aktywnym rynku oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji nienotowanych na aktywnym rynku ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.

Nabycie albo zbycie składników lokat przez fundusz ujmuje się w księgach rachunkowych funduszu w dacie zawarcia umowy. W przypadku braku rozliczenia transakcji w dacie umowy, wycena lokat jest skorygowana w dniu następnej wyceny.

POZOSTAŁE AKTYWA

Sposób ujęcia w księgach rachunkowych

W pozycji rozliczeń międzyokresowych ujmuje się nadwyżkę kosztów poniesionych przez Fundusz, które na dzień wyceny stanowią nadwyżkę kosztów wymienionych jako koszty pokrywane przez Towarzystwo ponad 3% wartości aktywów funduszu w proporcji przypadającej na dany okres.

W pozycji rozliczeń międzyokresowych ujmuje się także nadwyżkę kosztów pokrywanych przez Towarzystwo ponad 3% ceny nabycia lokaty lub przychodów ze zbycia lokaty na dzień wyceny.

ZOBOWIĄZANIA

Zasady wyceny

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, wycenia się, poczynając od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania Funduszu, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Sposób ujęcia w księgach rachunkowych

Zobowiązania zalicza się do zobowiązań długoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok oraz do zobowiązań krótkoterminowych, jeżeli okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty, tj. łącznie z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów operacyjnych i wykazywane w pozycji „pozostałe”.

KAPITAŁ

Zasady ujęcia w księgach rachunkowych

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień ujęcia zbycia i odkupienia jednostek uczestnictwa albo wydania i wykupienia certyfikatów inwestycyjnych w rejestrze certyfikatów inwestycyjnych.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego jest dzień ujęcia wydania certyfikatów (wpisania certyfikatów na rachunku papierów wartościowych w KDPW), zaś kapitału wypłaconego – dzień wykupienia certyfikatów (dzień wypłaty świadczenia z tyt. wykupienia certyfikatów tj. przelewu środków z rachunku Funduszu na wskazany rachunek w KDPW).

PRZYCHODY Z LOKAT

Zasady ujęcia w księgach rachunkowych

Dywidendy wypłacone przez spółki portfelowe

Należne dywidendy ujmuje się w księgach Funduszu w dniu ustalenia prawa do dywidendy przez udziałowców Spółki portfelowej.

Przychody z lokat obejmują w szczególności dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody z nieruchomości, odsetki oraz odpis dyskonta.

Przychody z tyt. odsetek obejmują zarówno odsetki otrzymane i naliczone.

SECUS Pierwszy Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Spółek Niepublicznych

Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

KOSZTY FUNDUSZU

Wynagrodzenie Towarzystwa

Towarzystwo za zarządzanie Funduszem otrzymuje wynagrodzenie, na które składa się:

- a) wynagrodzenie roczne;
- b) wynagrodzenie dodatkowe.

Wynagrodzenie roczne Towarzystwa będzie naliczane w wysokości 4% (czterech procent) wartości aktywów netto funduszu w skali roku. Wynagrodzenie roczne Towarzystwa płatne będzie z dołu w okresach kwartalnych w terminie 7 (siedem) dni od dnia upływu poprzedniego kwartału. Na potrzeby naliczania wynagrodzenia rocznego będzie przyjmowana wartość aktywów netto Funduszu, obliczona na koniec kwartału, za który wypłacane jest wynagrodzenie. Sposób ustalenia i wysokość wynagrodzenia rocznego w momencie kwartalnej wypłaty określa wzór:

$$QR_i = WAN_i * 1\%$$

gdzie:

QR_i – Wynagrodzenie Roczne Towarzystwa płatne za i-ty kwartał,
WAN_i – Wartość Aktywów Netto Funduszu na koniec i-tego kwartału.

Towarzystwu będzie przysługiwać Wynagrodzenie Dodatkowe od dnia Wykupu, w którym wartość Wypłat z Funduszu przekroczy wartość Kapitału Wpłaconego. Wynagrodzenie dodatkowe będzie przysługiwać Towarzystwu od wartości Wypłat z Funduszu przekraczających wartość Kapitału Wpłaconego i naliczane będzie w wysokości 20% poszczególnych Wypłat z Funduszu dokonywanych od dnia Wykupu, o którym mowa powyżej.

KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO

Towarzystwo pokrywa nadwyżkę następujących kosztów, ponad kwotę stanowiącą 3% średniorocznej wartości aktywów Funduszu:

- a) wynagrodzenie Depozytariusza za prowadzenie rejestru oraz weryfikację WAN i WANCI;
- b) wynagrodzenie niezależnego podmiotu dokonującego na podstawie umowy z Towarzystwem, wyceny aktywów Funduszu;
- c) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych Funduszu;
- d) koszty badania sprawozdań finansowych Funduszu;
- e) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych o Funduszu (w tym ogłoszeń obligatoryjnych, prospektu emisyjnego certyfikatów);
- f) koszty ponoszone na rzecz podmiotu prowadzącego rynek, na którym notowane są certyfikaty;
- g) koszty przeprowadzania przez Fundusz wykupu certyfikatów;
- h) koszty likwidacji Funduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora.

Przez średnioroczną wartość aktywów Funduszu rozumie się średnią arytmetyczną wartości aktywów Funduszu z każdego dnia wyceny w danym roku kalendarzowym.

Na dzień wyceny suma wyżej wymienionych kosztów porównywana jest z wartością 3% aktywów Funduszu na ten dzień w proporcji przypadającej na dany okres. W przypadku wystąpienia nadwyżki, ujmuje się ją w księgach jako rozliczenie międzyokresowe z tego tytułu (w pozycji pozostałe aktywa) jako uznanie pozycji kosztów ponoszonych przez Towarzystwo (konto 7900).

Koszty ponoszone przez towarzystwo obejmują nadwyżkę kosztów związanych z badaniem i wyceną oraz usługami doradczymi, prawnymi i pośrednictwa związanymi z nabywaniem i zbywaniem przedmiotów lokat ponad kwotę stanowiącą 3% ceny nabycia danej lokaty lub przychodów z zbycia lokaty z którą związane jest poniesienie

tych kosztów. Nadwyżka kosztów księgowana jest jako uznanie pozycji kosztów ponoszonych przez Towarzystwo (konto 7910).

ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)

Zasady ujęcia w księgach rachunkowych

Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat stanowią różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia lokat a kosztem ich nabycia.

Zysk lub stratę ze zbycia lokat a także walut obcych wylicza się metodą "najdroższe sprzedaje się jako pierwsze", polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia – oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika; jeżeli faktyczne rozliczenie odbywa się w innej kolejności, wówczas ujmowanie następuje zgodnie z faktyczną kolejnością rozliczania.

Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat stanowią zyski lub straty z wyceny lokat notowanych nienotowanych i stanowią wzrost lub spadek ceny rynkowej lokat na dzień wyceny w stosunku do ceny rynkowej na poprzedni dzień wyceny lub w stosunku do ich pierwotnej ceny nabycia w okresie sprawozdawczym.

TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH

Zasady ujęcia w księgach rachunkowych

W ciągu roku obrotowego ujmowane są wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze dotyczące:

- środków pieniężnych, wpłaty należności i zapłaty zobowiązań – po kursie kupna lub sprzedaży walut banku, z którego usług korzysta Fundusz ;
- należności i zobowiązań - po obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego.

Różnice kursowe powstałe przy zapłacie (w stosunku do średniego kursu NBP) oraz na dzień wyceny odnosi się do odpowiednio przychodów z lokat lub kosztów operacyjnych.