

**София 1407, район Лозенец, ул. Кораб планина № 6**

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ПРОФЕСИОНАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД**  
**“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”**

**31.12.2009 г.**

<b>Съдържание</b>	<b>Страница</b>
<b>Баланс</b>	<b>3</b>
<b>Отчет за доходите</b>	<b>4</b>
<b>Отчет за паричните потоци (пряк метод)</b>	<b>5</b>
<b>Бележки към финансовите отчети</b>	<b>6</b>

**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС  
КЪМ 31.12.2009 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

<b>АКТИВ</b>	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Инвестиционен портфейл			
Ценни книжа, държани за търгуване	1	101	0
Банкови депозити	3	37	0
Текущи активи			
Парични средства	4	23	0
<b>Всичко активи</b>		<b>161</b>	<b>0</b>
<b>ПАСИВ</b>			
Текущи задължения	6	1	0
Всичко текущи задължения		1	0
Нетекущи задължения в т.ч. към осигурени лица	7	160	0
<b>Всичко нетекущи задължения</b>		<b>160</b>	<b>0</b>
<b>Всичко пасиви</b>		<b>161</b>	<b>0</b>

Дата : 15.02.2010 г.

Главен счетоводител:

  
/Марияна Василева/



Изпълнителен директор:

  
/Алексей Георгиев/

Заверили:

  
/Тодор Марков/

Регистрирани одитори:

  
/Георги Георгиев/

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ  
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

*Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго*

	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
<b>Приходи от инвестиции</b>	8	13	0
в т.ч. приходи от лихви	8	1	0
приходи от операции с ценни книжа	8	12	0
<b>Разходи за инвестиции</b>	9	8	0
<b>Финансов резултат за разпределение по партидите</b>	10	5	0

Дата : 15.02.2010 г.

Главен счетоводител:

  
/Марияна Василева/

Изпълнителен директор:

  
/Алексей Георгиев/



Заверили:

  
  
Тодор Марков/

Регистрирани одитори:

  
  
/Георги Георгиев/

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД  
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
<b>Парични потоци, свързани с осигурени лица</b>		
Парични постъпления, свързани с осигурени лица	113	0
<b>Нетни парични наличности, свързани с осигурени лица</b>	113	0
Парични постъпления от други пенсионни фондове	48	0
Парични плащания към пенсионноосигурителното дружество	(6)	0
<b>Нетни парични наличности от/ към други пенсионни фондове и пенсионноосигурителното дружество</b>	155	0
<b>Парични потоци, свързани с финансови дейности</b>		
Парични постъпления от лихви	1	0
Парични плащания на лихви	(1)	0
Парични постъпления от сделки с инвестиции	11	0
Парични плащания, свързани с инвестиции	(143)	0
<b>Нетни парични потоци, свързани с финансови дейности</b>	(132)	0
<b>Изменение на паричните средства през периода</b>	23	0
<b>Парични средства в началото на периода</b>	0	0
<b>Парични средства в края на периода</b>	23	0

Дата : 15.02.2010 г.

Главен счетоводител:

  
/Марияна Василева/



Изпълнителен директор:

  
/Алексей Георгиев/

Заверили:

  
  
/Тодор Марков/

Регистрирани одитори:

  
  
/Георги Георгиев/

## *БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*

*КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

### **Описание на дейността и управление на фонда**

Настоящото описание на дейността на Професионалния пенсионен фонд /ППФ/ "Пенсионноосигурителен институт" представлява единствено обща информация. За по-подробна информация осигурените лица трябва да се запознаят подробно с осигурителните договори и Правилника за организацията и дейността на фонда. ППФ "Пенсионноосигурителен институт" е самостоятелно юридическо лице, вписано в СГС на 16.09.2008 г., ф.д №637/2008 г. с единен идентификационен код по БУЛСТАТ 175554114. ППФ "Пенсионноосигурителен институт" /Фонда/ функционира на базата на одобрен от Управление "Осигурителен надзор" при Комисията за финансов надзор /КФН/ Правилник за организацията и дейността на фонда.

Съгласно решение на КФН № 1099-ППФ/25.08.2008г. ППФ "Пенсионноосигурителен институт" се управлява и представлява от "Пенсионноосигурителен институт" АД. "Пенсионноосигурителен институт" АД е самостоятелно юридическо лице, вписано в търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията на 24.04.2008 г. с единен идентификационен код 200098313, с лицензия за извършване на дейност по допълнителното пенсионно осигуряване № 03-ПОД/28.02.2008 г.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване в професионален пенсионен фонд обхваща лицата, които работят при условията на първа или втора категория труд, независимо от тяхната възраст. Това е дейност по набирането на задължителни пенсионноосигурителни вноски, управление на средствата и изплащане на срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране. Вноските в полза на осигуряваните лица във Фонда са изцяло за сметка на осигурителите. Размерът на осигурителните вноски се определя ежегодно със Закона за бюджета на Държавното обществено осигуряване. Осигурителните вноски за професионална пенсия се събират от Националната агенция за приходите /НАП/ и се превеждат във Фонда по ред и начин, определени в Кодекса за социално осигуряване /КСО/. Взаимоотношенията между НАП и "Пенсионноосигурителен институт" АД се уреждат с договор.

### **Осигуряването във Фонда дава право на:**

- срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на първа и втора категория труд, съобразно категорията труд;
- еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при пожизнено загубена работоспособност над 70,99 на сто;
- еднократно или разсрочено изплащане на натрупаната по индивидуалната партида сума на наследниците на починал осигурен или на пенсионер на Фонда при условията и по реда на част втора от КСО и Правилника за организацията и дейността.

### **Инвестиране на средствата на Фонда:**

Основна цел на инвестиционната политика на "Пенсионноосигурителен институт" АД е постигане на оптимална доходност при минимална степен на риск чрез спазване принципите на надеждност, ликвидност, доходност и диверсификация.

## *БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*

### *КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

Активите на Фонда се инвестират съобразно предвидените в КСО ограничения за всяка инвестиция.

Доходът, реализиран от инвестирането на средствата на Фонда, се разпределя по индивидуалните партии на осигурените лица пропорционално на техния дял в масата на активите на Фонда, в съответствие с изискванията на закона.

За периода на своето действие през 2009 г. разпределената нетна доходност по индивидуалните партии на лицата в ППФ "Пенсионноосигурителен институт" е **6.48** процента.

#### **Осигурителни плащания:**

Размерът на пенсиите, отпускани и изплащани от Фонда, се изчисляват на база:

- натрупаните средства по индивидуалната партия на осигуреното лице;
- продължителността на срока за получаване на професионална пенсия;
- техническия лихвен процент, който се определя и изменя от Съвета на директорите на дружеството и се одобрява от заместник-председателя на КФН.

#### **База за съставяне на финансовите отчети**

Годишният финансов отчет на Професионален пенсионен фонд "Пенсионноосигурителен институт" е изготвен във всички значими аспекти в съответствие с изискванията на приложимите Международни счетоводни стандарти, чл. 23., ал. 3 от Закона за счетоводството и е съобразен с изискванията на действащия КСО и изискванията на КФН.

#### **Счетоводни принципи**

Приложеният финансов отчет е изготвен въз основа на принципа на историческата стойност, с изключение на финансовите активи държани за търгуване, както е оповестено по-долу.

##### 1. Отчетна валута

Всички суми посочени в доклада са в хиляди български лева, освен ако не посочено друго.

##### 2. Приблизителни оценки

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСС изисква от Ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които имат влияние върху стойностите на отделни активи и пасиви и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на финансовия отчет и отчетените суми на приходите и разходите по време на отчетния период. Действителните резултати могат да бъдат различни от тези приблизителни оценки.

## *БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*

*КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

### **Значими счетоводни политики**

#### **1. Оценка на инвестиционен портфейл**

Ценните книжа, държани за търгуване представляват инвестиране на парични средства в държавни или корпоративни облигации, ипотечни облигации, общински облигации и акции. При покупка ценните книжа се отчитат по цена на придобиване, включваща пазарната цена на ценната книга и натрупания купон (лихвено плащане) до момента на сделката, плюс всички комисионни на инвестиционния посредник и всички други разходи, непосредствено свързани със сделката.

Всички притежавани от Фонда ценни книжа се класифицират като "Държани за търгуване", следвайки принципите при отчитане на този вид активи, установени в международните счетоводни стандарти.

Всеки работен ден дългосрочните ценни книжа се преоценяват по справедлива стойност. Разликите от преоценените стойности на ценните книги се отразяват текущо като приходи или разходи.

#### **2. Инвестиционни имоти**

При придобиването на инвестиционните имоти, те се оценяват по цена на придобиване и всички разходи по извършване на сделката. Към датата на съставяне на отчета инвестиционните имоти се оценяват по справедливата стойност, като всички промени в последната се отразяват в нетната печалба за текущия период. Последваща оценка на инвестиционните имоти се прави в края на всяка финансова година или при промяна на индекса на инфлация с повече от 10 процента. При липсата на цени на активен пазар на инвестиционни имоти към края на всяко тримесечие, при последващото им оценяване се прилага метода на оценка от двама независими оценителя. За справедлива цена се приема по-ниската от двете експертни оценки.

#### **3. Банкови депозити**

Приходите от лихви по банковите депозити се начисляват текущо - ежедневно, кореспондирайки със сметка "Разчети по лихви" и се отразяват като приходи от лихви. При фактическото получаване на паричните средства от лихвите, които са начислени текущо като доход, се намаляват вземанията от лихви, което се отразява в намаление и на брутните стойности на депозитите. Банковите депозити са оценени по номиналната им стойност към датата на баланса.

#### **4. Парични средства**

Паричните средства в лева са представени по номинални стойности.

#### **5. Текущи вземания**

Като текущи вземания са класифицирани вземанията в срок до 12 месеца от тяхното възникване. Текущите вземания се оценяват по номинална стойност в момента на тяхното възникване.



## *БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*

*КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

### **6. Текущи задължения**

Като текущи задължения в ППФ "Пенсионноосигурителен институт" са представени са задължения, чийто срок на уреждане е по-кратък от 12 месеца. Текущи задължения са оценени по номиналната им стойност.

### **7. Нетни активи**

Нетните активи обхващат сумите, отразени по индивидуалните партии на осигурените лица. Те се отчитат по номинална стойност в деня на постъпване на паричните средства от осигурителните вноски и от начислената доходност. Към 31.12.2009 г. броят на осигурените лица в ППФ "Пенсионноосигурителен институт" възлиза на 416 лица, работещи при условията на втора категория труд. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице за 2009 г. е 384,95лева.

### **Приходи**

Като приходи се дефинират справедливите стойности на brutните потоци от икономически изгоди, получени като приходи от инвестиции в инвестиционен портфейл на ППФ "Пенсионноосигурителен институт", в хода на обичайната му дейност.

### **Обхват на приходите:**

В ППФ "Пенсионноосигурителен институт" приходите се формират от следните източници:

- приходи от инвестиране на средствата на Фонда в ценни книжа, държани за търгуване;
- приходи от последваща оценка и покупко-продажба на инвестиционни имоти;
- приходи от лихви по срочни и безсрочни депозити и разплащателни сметки в банки.

### **Критерии за признаване на приходите**

- сумата на приходите да може да бъде надеждно изчислена;
- приходите да съответстват времево на направените разходи за тях;
- вероятно е предприятието да има икономически ползи, свързани със сделката;
- направените разходи във връзка с получаване на икономическите изгоди да могат да бъдат надеждно измерени.

Приходите от купони по ценните книжа с фиксирана доходност, каквито са всички, собственост на ППФ "Пенсионноосигурителен институт", се начисляват като вземане, увеличаващо стойността на ценните книжа и като приходи от инвестиции през всеки работен ден. Разликата от ежедневно преоценяваните ценни книжа се отразява като приход или разход от преоценки на финансовите активи. Приходите от банковите депозити се начисляват като приходи от лихви през всеки работен ден. При промени в справедливите стойности на инвестиционните имоти, разликата се отразява като приход или разход от преоценки на инвестиционни имоти.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

**Доходност**

За 2009 г. разпределената нетна доходност по индивидуалните партии на лицата, е **6,48** процента за времето на действие на фонда. Като абсолютна сума, разпределената доходност през годината е 4625 лева.

ППФ "Пенсионноосигурителен институт" отчита средствата по индивидуалните партии на лицата в левове и в дялове. Стойността на дял в пенсионния фонд се променя, отразявайки дохода от инвестирането на средствата на осигурените лица. Стойностите на дял се изчисляват ежедневно, през работните дни до края на календарната година. За целта се извършва ежедневна преоценка на инвестициите, определя се финансовия резултат за деня и се начислява доход по индивидуалните партии.

**Инвестиционен портфейл**

(ЛЕВА)

Активи	Балансова стойност		Относителен дял		Доход за периода	
	В началото	В края	В началото	В края	Начислен на пер.	на пер. на
Реализиран пер. на пер.						
<b>Дългови ценни книжа</b>	<b>0</b>	<b>77701</b>	<b>0.00%</b>	<b>48.30%</b>	<b>4125</b>	<b>1542</b>
<b>Акции, права и дялове</b>	<b>0</b>	<b>23644</b>	<b>0.00%</b>	<b>14.70%</b>	<b>-109</b>	<b>0</b>
Акции и права	0	8724	0.00%	5.42%	-387	0
Акции и дялове на КИС	0	14920	0.00%	9.28%	278	0
<b>Банкови депозити</b>	<b>0</b>	<b>14920</b>	<b>0.00%</b>	<b>36.82%</b>	<b>1116</b>	<b>526</b>
<b>Общо</b>	<b>0</b>	<b>160582</b>	<b>0.00%</b>	<b>99.83%</b>	<b>5132</b>	<b>2068</b>
Сума на балансовите активи	<b>0</b>	<b>160861</b>				

Активите на Фонда са инвестирани в следните видове ценни книжа: държавни ценни книжа, дялове на колективни инвестиционни схеми, депозити и акции.

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

**Ценните книжа**

Всички притежавани от Фонда ценни книжа се класифицират като "Държани за търгуване", следвайки принципите при отчитане на този вид активи, установени в международните счетоводни стандарти. Всеки работен ден ценните книжа се преоценяват по справедлива стойност при спазване на Правилата за оценка на активите и пасивите на "Пенсионноосигурителен институт" АД и управляваните от него пенсионни фондове. Разликите от преоценените стойности на ценните книги се отразяват текущо като приходи или разходи.

**Банкови депозити**

През 2009 г. "Пенсионноосигурителен институт" АД по отношение на депозитите се придържаше към диверсификация на портфейла с оглед на намаляване степента на риска в условията на финансова криза и едновременно с това – постигане на максимална доходност от този финансов инструмент. В резултат на тази политика делът на този инструмент в доходността за 2009 г. възлиза на 36.82%.

**Парични средства**

Парите и паричните еквиваленти са притежаваните от ППФ "Пенсионноосигурителен институт" авоари под формата на наличности в разплащателни банкови сметки и парични еквиваленти.

**Текущи задължения**

Задължения към "Пенсионноосигурителен институт" АД

Текущите задължения на ППФ "Пенсионноосигурителен институт" към дружеството са във връзка с начислени такси от вноските на осигурените лица и инвестиционната такса.

**Нетни активи**

Нетните активи нарастват спрямо началото на годината с 160.14 хил. лева. Изменението е формирано както следва:

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**

**КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**

**Показатели**

Стойност

<b>СТОЙНОСТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА, В Т.Ч. :</b>	<b>0.00</b>
ИНДИВИДУАЛНИ ПАРТИДИ	0.00
ПАРТИДИ НА РЕЗЕРВ ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА МИНИМАЛНА ДОХОДНОСТ	0.00
<b>УВЕЛИЧЕНИЕ НА СТОЙНОСТТА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ ОТ:</b>	<b>166,29</b>
ПОСТЪПЛЕНИЯ ОТ ОСИГУРИТЕЛНИ ВНОСКИ	112,81
ПРЕХВЪРЛЕНИ СРЕДСТВА ОТ ДРУГИ ПРОФЕСИОНАЛНИ ФОНДОВЕ	48,35
ПОЛОЖИТЕЛЕН ДОХОД ОТ ИНВЕСТИРАНЕ НА СРЕДСТВАТА НА ПЕНСИОННИЯ ФОНД	5,13
<b>НАМАЛЕНИЯ НА СТОЙНОСТТА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ ОТ:</b>	<b>6,15</b>
НАЧИСЛЕНИ ТАКСИ И УДРЪЖКИ ЗА ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНОТО ДРУЖЕСТВО ОБЩО В Т.Ч. ЗА:	6,15
УДРЪЖКИ ОТ ОСИГУРИТЕЛНИТЕ ВНОСКИ	5,64
ИНВЕСТИЦИОННА ТАКСА	0,51
<b>СТОЙНОСТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА В Т.Ч.:</b>	<b>160,14</b>
<b>ИНДИВИДУАЛНИ ПАРТИДИ</b>	<b>160,14</b>
ПАРТИДИ НА РЕЗЕРВ ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА МИНИМАЛНА ДОХОДНОСТ	0.00

**8. Приходи от инвестиции**

Приходи от лихви	1145
Приходи от операции с ценни книжа, в т.ч:	11744
от преоценки	10585
<b>Общо приходи:</b>	<b>12889</b>

**9. Разходи за инвестиции**

Разходи по операции с ценни книжа, в т.ч:	7757
от преоценки	7727
<b>Общо разходи :</b>	<b>7757</b>

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ*

*КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

**10. Финансов резултат за разпределяне по индивидуалните партии**

През 2009 г. в резултат на инвестиционната политика на дружеството е реализиран положителен доход от инвестирането на средствата на ППФ "Пенсионноосигурителен институт" в размер на 4625 лева, който съответно е разпределен по индивидуалните партии на осигурените лица във Фонда.

**Осигурени лица**

Към 31.12.2009 г. в ППФ "Пенсионноосигурителен институт" са осигурени 416 лица, от които 369 бр. мъже и 47 бр. жени. С най-висок относителен дял е групата от 40-44 години - 17.55% от общата численост на осигурените лица във Фонда.

**Резерв за минимална доходност**

По отделна сметка на дружеството в съответствие с изискванията на КСО са заделени парични средства за гарантиране на минималната доходност в ППФ "Пенсионноосигурителен институт" в размер на 1672,22 лева. Поради малкият им размер до момента от този резерв не са правени инвестиции в други финансови инструменти.