

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД
“ПЕНСИОННОСИГУРИТЕЛЕН ИНСТИТУТ”

31.12.2009 г.

Съдържание

Страница

Баланс	3
Отчет за доходите	4
Отчет за паричните потоци (пряк метод)	5
Бележки към финансовите отчети	6



**СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
КЪМ 31.12.2009 ГОДИНА**

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

АКТИВ	<u>БЕЛЕЖКИ</u>	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Инвестиционен портфейл			
Ценни книжа, държани за търгуване	1	1296	0
Банкови депозити	3	556	0
Текущи активи			
Парични средства	4	510	0
Всичко активи		2362	0
ПАСИВ			
Текущи задължения	6	7	0
Всичко текущи задължения		7	0
Нетекущи задължения в т.ч. към осигурени лица	7	2355 2355	0 0
Всичко нетекущи задължения		2355	0
Всичко пасиви		2362	0

Дата: 15.02.2010 г.

Главен счетоводител:

/Марияна Василева/

Изпълнителен директор:

/Алексей Георгиев/

Заверили:

/Тодор Марков/

9049 Марков
Регистриран одитор

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

	БЕЛЕЖКИ	2009 г.	2008 г.
Приходи от инвестиции	8	238	0
в т.ч. приходи от лихви	8	21	0
приходи от операции с ценни книжа	8	217	0
Разходи за инвестиции	9	146	0
Финансов резултат за разпределение по партидите	10	92	0

Дата : 15.02.2010 г.

Главен счетоводител:


/Марияна Василева/

Изпълнителен директор:


/Алексея 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>
Парични потоци, свързани с осигурени лица		
Парични постъпления, свързани с осигурени лица	960	0
Нетни парични наличности, свързани с осигурени лица	960	0
Парични постъпления от други пенсионни фондове	1360	0
Парични плащания към пенсионноосигурителното дружество	(50)	0
Нетни парични наличности от/ към други пенсионни фондове и пенсионноосигурителното дружество	1310	0
Парични потоци, свързани с финансови дейности		
Парични постъпления от лихви	24	0
Парични плащания на лихви	(12)	0
Парични постъпления от сделки с инвестиции	193	0
Парични плащания, свързани с инвестиции	(1965)	0
Нетни парични потоци, свързани с финансови дейности	(1760)	0
Изменение на паричните средства през периода	510	0
Парични средства в началото на периода	0	0
Парични средства в края на периода	510	

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 Универсален пенсионен фонд /УПФ/ "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. УПФ "Пенсионноосигурителен институт" е самостоятелно юридическо лице, вписано в СГС на 16.09.2008 г., ф.д №638/2008 г. с единен идентификационен код по БУЛСТАТ 175554107. УПФ "Пенсионноосигурителен институт" /Фонда/ функционира на база на одобрен от Управление "Осигурителен надзор" при Комисията за финансов надзор /КФН/ Правилник за организацията и дейността на фонда.

Съгласно решение на КФН №1098-УПФ/25.08.2008г. УПФ "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 универсален пенсионен фонд обхваща лицата, родени след 31.12.1959 г., ако са осигурени по част първа от Кодекса за социално осигуряване /КСО/. Това е дейност по набирането на задължителни пенсионноосигурителни вноски, управление на средствата и изплащане на допълнителна пожизнена пенсия за старост. Вноските в полза на осигуряваните лица във Фонда са за сметка на осигурителите и за сметка на осигурените лица. Размерът на осигурителните вноски и разпределението на вноските между осигурителите и осигурените лица се определя ежегодно със Закона за бюджета на Държавното обществено осигуряване. Осигурителните вноски се събират в Националната агенция за приходите /НАП/ и се превеждат във Фонда по ред и начин, определени в КСО. Взаимоотношенията между НАП и "Пенсионноосигурителен институт" АД се уреждат с договор.

Осигуряването във Фонда дава право на:

- Допълнителна пожизнена пенсия за старост при придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО или пет години преди навършване на възрастта за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1-3 от КСО;
- 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 2009 г. разпределената нетна доходност по индивидуалните партии на лицата в УПФ "Пенсионноосигурителен институт" е **8.45** процента на годишна база.

Осигурителни плащания:

Размерът на допълнителните пожизнени пенсии за старост, отпускани и изплащани от Фонда, се изчисляват на база:

- натрупаните средства по индивидуалната партия на осигуреното лице;
- биометричните таблици, одобрени от заместник-председателя на КФН;
- 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 УПФ „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.

Отчетна валута

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

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 всяко тримесечие или при промяна на индекса на инфлация с повече от 10 процента. 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 brutните 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.

6. Текущи задължения

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

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

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 УПФ "Пенсионноосигурителен институт" възлиза на 6643 лица. Средният размер на натрупаните средства на едно осигурено лице за 2009 г. възлиза на 354,50 лева.

Приходи

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

Обхват на приходите:

В УПФ "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 УПФ "Пенсионноосигурителен институт", се начисляват като вземане, увеличаващо стойността на ценните книги 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.

Доходност

За 2009 г. разпределената нетна доходност по осигурителните партии на лицата, е **8,45** процента на годишна база. Като абсолютна сума, разпределената доходност през годината е 82380 лева.

УПФ "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.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА**
Инвестиционен портфейл

(ЛЕВА)

Активи	Балансова стойност		Относителен дял		Доход за периода	
	В началото на пер.	В края на пер.	В началото на пер.	В края на пер.	Начислен	Реализиран
Дългови ценни книжа	0	1056714	0.00%	44.73%	65813	28302
Акции, права и дялове	0	239060	0.00%	10.12%	4998	0
Акции и права	0	35460	0.00%	1.50%	-487	0
Акции и дялове на КИС	0	203600	0.00%	8.62%	5485	0
Банкови депозити	0	1066431	0.00%	45.15%	20920	11420
Общо	0	2362205	0.00%	100.00%	91731	39722
Сума на балансовите активи	0	2362215				

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

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 дялът на този инструмент в доходността за 2009 г. възлиза на 45.15%.

Парични средства

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

*БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА*

Текущи задължения

Задължения към "Пенсионноосигурителен институт" АД

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

Нетни активи

Нетните активи нарастват спрямо началото на годината с 2354.95 х. лева. Изменението е формирано както следва:

Показатели	Стойност
СТОЙНОСТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА, В Т.Ч. :	0.00
ИНДИВИДУАЛНИ ПАРТИДИ	0.00
ПАРТИДИ НА РЕЗЕРВ ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА МИНИМАЛНА ДОХОДНОСТ	0.00
УВЕЛИЧЕНИЕ НА СТОЙНОСТТА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ ОТ:	2412
ПОСТЪПЛЕНИЯ ОТ ОСИГУРИТЕЛНИ ВНОСКИ	960
ПРЕХВЪРЛЕНИ СРЕДСТВА ОТ ДРУГИ ПРОФЕСИОНАЛНИ ФОНДОВЕ	1360
ПОЛОЖИТЕЛЕН ДОХОД ОТ ИНВЕСТИРАНЕ НА СРЕДСТВАТА НА ПЕНСИОННИЯ ФОНД	92
НАМАЛЕНИЯ НА СТОЙНОСТТА НА НЕТНИТЕ АКТИВИ ОТ:	57
НАЧИСЛЕНИ ТАКСИ И УДРЪЖКИ ЗА ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНОТО ДРУЖЕСТВО ОБЩО В Т.Ч. ЗА:	57
УДРЪЖКИ ОТ ОСИГУРИТЕЛНИТЕ ВНОСКИ	48
ИНВЕСТИЦИОННА ТАКСА	9
СТОЙНОСТ НА НЕТНИТЕ АКТИВИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА В Т.Ч.:	2355
ИНДИВИДУАЛНИ ПАРТИДИ	2355
ПАРТИДИ НА РЕЗЕРВ ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА МИНИМАЛНА ДОХОДНОСТ	0.00

8. Приходи от инвестиции

Приходи от лихви	21
Приходи от операции с ценни книжа, в т.ч:	217
От преоценка	194
Общо приходи:	238

9. Разходи за инвестиции

Разходи по операции с ценни книжа, в т.ч:	146
от преоценки	146
Общо разходи :	146

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009 ГОДИНА

10. Финансов резултат за разпределяне по осигурителни партии

82

През 2009 г. в резултат на инвестиционната политика на дружеството е реализиран положителен доход от инвестирането на средствата на УПФ "Пенсионноосигурителен институт". В абсолютна сума доходът, който съответно е разпределен по индивидуалните партии на осигурените лица във Фонда възлиза на 82380 лева.

Осигурени лица

Към 31.12.2009 г. в УПФ "Пенсионноосигурителен институт" са осигурени 6643 лица, от които 3551 бр. мъже и 3092 бр. жени. С най-висок относителен дял е групата от 20-24 години - 34.50% 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 УПФ "Пенсионноосигурителен институт" в размер на 23770,69 лева. Поради малкият им размер до момента от този резерв не са правени инвестиции в други финансови инструменти.