



**АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД**

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2012 година

## АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд

### Съдържание

---

Обща информация .....	i
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително Дружество ЕАД .....	1
Отчет за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица .....	3
Нетни активи на разположение на осигурените лица .....	4
Отчет за паричните потоци .....	5
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация .....	6
2.1. База за изготвяне .....	7
2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения .....	8
2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики .....	8
2.4. Промени в счетоводните политики и оповестявания .....	13
2.5. Публикувани стандарти, които все още не са в сила .....	14
3. Нетни приходи / (разходи) от оценка на финансови активи .....	17
3.1. Приходи от лихви .....	17
4. Оповестяване на свързани лица .....	17
4.1. Удръжки и такси от осигурителни вноски за управляващото дружество .....	17
4.2. Задължения към управляващото дружество .....	18
5. Парични средства и парични еквиваленти .....	18
6. Вземания по депозити .....	18
7. Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата .....	19
7.1. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата .....	19
7.2. Чуждестранни корпоративни и държавни ценни книжа .....	20
7.3. Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми .....	22
7.4. Ипотечни облигации .....	22
7.5. Корпоративни облигации .....	22
8. Деривативни финансови инструменти .....	22
9. Данъчно облагане .....	23
10. Управление на финансовите рискове .....	23
11. Справедливи стойности на финансовите инструменти .....	31
12. Матуритетен анализ на активите и пасивите .....	34
13. Събития след края на отчетния период .....	35

## **АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**

Обща информация

---

### **Управляващо пенсионно дружество**

АЙ ЕН ДЖИ Пенсионноосигурително дружество ЕАД

### **Съвет на директорите**

Николай Стойков Стойков – Председател  
Дейвид Книбе – Заместник-председател  
Анастас Петров – Изпълнителен директор  
Мая Русева – Член  
Елица Занчева – Член

### **Адрес на управление**

бул. "България" № 49Б  
гр. София

### **Банка попечител**

"УниКредит Булбанк" АД

### **Инвестиционни посредници**

"Райфайзенбанк България" ЕАД  
"Първа Финансова Брокерска Къща" ООД  
Mitsubishi UFJ Trust International Limited  
ConvergEx Limited, London  
Oppenheimer EU Ltd  
Knight Capital Europe Limited  
KBC Securities NV Bulgaria  
Commerzbank AG

### **Одитор**

„Ърнст и Янг Одит“ ООД  
Полиграфия Офис център  
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4  
София 1124

# Доклад на независимия одитор

## До едноличния акционер

### На „АЙ ЕН ДЖИ ПЕНСИОННООСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО“ ЕАД

#### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД, управляван от „Ай Ен Джи Пенсионноосигуритено дружество“ ЕАД, включващ отчет за нетните активи на разположение на осигурените лица към 31 декември 2012 година, отчет за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

#### Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

#### Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска, одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

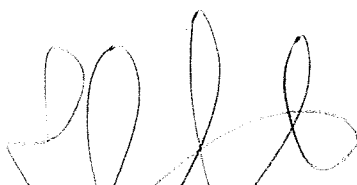
#### Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на


АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД, управляван от „Ай Ен Джи Пенсионноосигуритено дружество“ ЕАД към 31 декември 2012 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

#### Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на доклада за дейността за 2012 година, изготвен от ръководството на „Ай Ен Джи Пенсионноосигуритено дружество“ ЕАД, съдържащ информация за управлението на АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет на АЙ ЕН ДЖИ УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД за годината, приключваща на 31 декември 2012 година.



Иоанис Мистакидис  
Управител  
„Ърнст и Янг Одит“ ООД



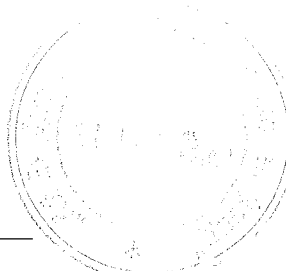
Николай Гърнев, ДЕС  
Регистриран одитор

29 март 2013 година  
гр. София, България

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ НА**  
**РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА**  
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

	Бележки	2012 г. хил. лв.	2011 г. хил. лв.
<b>УВЕЛИЧЕНИЯ</b>			
<i>Нетни финансови приходи/(разходи) от управление на финансови активи:</i>			
Нетни приходи / (разходи) от оценка на финансови активи	3	24,037	(14 312)
Нетни приходи от сделки с финансови активи		(325)	2,553
Приходи от лихви	3.1	9,082	8,182
Приходи от дивиденди		3,260	1,046
Нетни печалби / (загуби) от сделки с чуждестранна валута		(300)	237
Други финансови разходи		(200)	(60)
		<b>35,554</b>	<b>(2,354)</b>
<i>Осигурителни вноски:</i>			
Вноски за осигурени лица по сключени договори		67,027	64,857
Получени средства за осигурени лица, прехвърлени от други пенсионни фондове		12,927	15,201
Други		1	3
		<b>79,955</b>	<b>80,061</b>
<b>ОБЩО УВЕЛИЧЕНИЯ</b>		<b>115,509</b>	<b>77,707</b>
<b>НАМАЛЕНИЯ</b>			
Изплатени пенсии		(338)	(162)
Средства на осигурени лица, преминали в други пенсионни фондове		(11,720)	(12,712)
Удръжки и такси от осигурителни вноски за управляващото дружество	4.1	(7,395)	(6,681)
Прехвърлени средства към пенсионен резерв		(5)	(5)
Други		(1)	-
<b>ОБЩО НАМАЛЕНИЯ</b>		<b>(19,459)</b>	<b>(19,560)</b>
<b>НЕТНИ АКТИВИ</b>			
В началото на годината		344,672	286,525
<b>В края на годината</b>		<b>440,722</b>	<b>344,672</b>

Николай Стойков  
Главен Изпълнителен Директор



Диляна Милева  
Финансов мениджър

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на Директорите на АЙ ЕН ДЖИ  
Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 29 март 2013 год.  
Пояснителните бележки от страница 6 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет

29-03-2013

Управление на АЙ ЕН ДЖИ

Получено

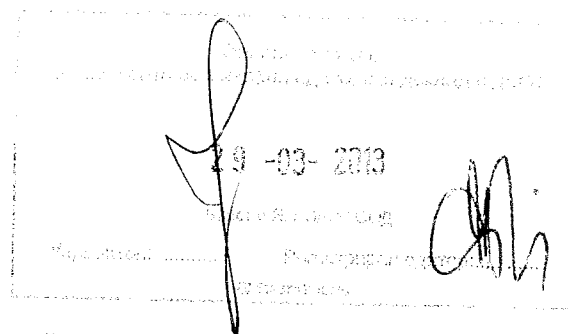
3

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**НЕТНИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА**  
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

	Бележки	2012 г. хил. лв.	2011 г. хил. лв.
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	5	6,080	9,293
Вземания по депозити	6	57,784	49,526
Инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата:	7	376,925	286,873
Ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България	7.1	21,721	-
Чуждестранни корпоративни и държавни ценни книжа	7.2	228,550	202,902
Акции и дялове в колективни инвестиционни схеми	7.3	114,679	81,425
Ипотечни облигации	7.4	2,177	-
Корпоративни облигации	7.5	9,798	2,546
Деривативни финансови инструменти	8	430	-
Вземания от Управляващото дружество		-	1
		<b>441,219</b>	<b>345,693</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Деривативни финансови инструменти	8	-	454
Задължения към управляващото дружество	4.2	497	565
Други задължения		-	2
		<b>497</b>	<b>1,021</b>
<b>НЕТНИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ОСИГУРЕНИТЕ ЛИЦА</b>		<b>440,722</b>	<b>344,672</b>

Николай Стойков  
Главен Изпълнителен Директор

Диляна Милева  
Финансов мениджър



Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на Директорите на АЙ ЕН ДЖИ  
Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 29 март 2013 год.

Пояснителните бележки от страница 6 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

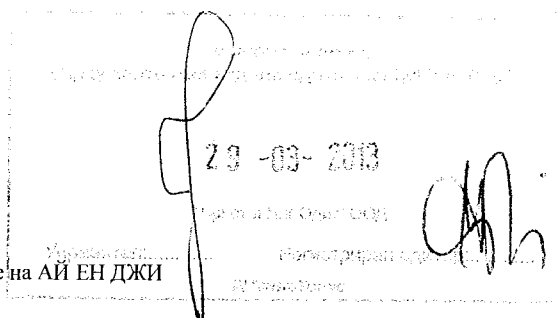
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

	Бележки	2012 г. хил. лв.	2011 г. хил. лв.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Нетна сума на получени вноски за осигурени лица по сключени договори		67,027	64,857
Изплатени средства на осигурени лица		(338)	(162)
Средства на осигурени лица, прехвърлени от/(на) други пенсионни фондове		1,207	2,489
Платени такси на управляващото дружество		(7,463)	(6,739)
Получени лихви		3,215	7,735
Получени дивиденди		7,737	1,164
Придобити финансови активи		(74,593)	(75,583)
Преведени средства за пенсионен резерв		(5)	(5)
Други		-	3
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>(3,213)</b>	<b>(6,241)</b>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	5	9,293	15,534
<b>Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември</b>	<b>5</b>	<b>6,080</b>	<b>9,293</b>

Николай Стойков  
 Главен Изпълнителен Директор

Диляна Милева  
 Финансов мениджър

Финансовият отчет е одобрен с решение на Съвета на Директорите на АЙ ЕН ДЖИ  
 Пенсионноосигурително дружество ЕАД от 29 март 2013 год.



Пояснителните бележки от страница 6 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет.



## **АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

---

### **1. Корпоративна информация**

#### **Информация за Ай Ен Джи Универсален пенсионен фонд и управляващото дружество**

“Ай Ен Джи Универсален Пенсионен Фонд” (“Фонд” или “УПФ”) е регистриран с решение No 1 /16 февруари 2001 г. на Софийски Градски Съд. Регистрираното седалище и адрес на управление на Фонда е гр. София, бул. “България” № 49Б.

Фондът се управлява от “Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество” ЕАД (Дружеството или ПОД) и се представява от изпълнителните му директори. Фондът няма служители.

Фондът стартира дейността си в началото на 2002 г., като първите осигурителни вноски се получават през май 2002 година.

Към 31 декември 2012 г., общият брой на членовете на УПФ е 279,257 (2011 г.: 270,871).

През 2012 г., броят на осигурените лица, напуснали Фонда е 8,591 (2011 г.: 14,226).

#### **Регулаторна рамка на дейността**

Основната дейност на Фонда се извършва съгласно Кодекса за социално осигуряване в България (Кодекс или КСО), който регламентира държавното и допълнителното пенсионно осигуряване в страната. Фондът е лицензиран съгласно Кодекса от Комисията за Финансов Надзор (бивша Държавна Агенция за Осигурителен Надзор) да извършва допълнително задължително пенсионно осигуряване.

В универсален пенсионен фонд задължително се осигуряват за допълнителна пенсия всички лица, родени след 31 декември 1959 г., ако са осигурени по реда на част първа на Кодекса за социално осигуряване. Осигурителното правоотношение възниква от датата на сключване на осигурителния договор или от датата на служебното разпределение във Фонда.

Допълнителното задължително пенсионно осигуряване във Фонда е индивидуално. Осигуряването се осъществява с месечни парични осигурителни вноски, чийто размер се определя със Закона за бюджета на Държавно обществено осигуряване. Вноските за допълнително задължително пенсионно осигуряване и средствата, прехвърлени от друг фонд, се записват и натрупват по индивидуалната партида на всяко осигурено лице към датата на постъпването им по сметката на Фонда от Националната агенция по приходите (НАП). За осъществяване на дейността по допълнително задължително пенсионно осигуряване, Дружеството събира такси и удържки от Фонда, определени в Правилника за дейността на Фонда.

От 1 юли 2004 г., индивидуалните партиди се водят в лева и в дялове. Всеки дял представлява пропорционална част от нетните активи на Фонда. Стойността на един дял се изчислява всеки работен ден и е валидна само за този ден. Стойността на един дял се изчислява като стойността на нетните активи на Фонда към края на предходния работен ден се раздели на общия брой дялове на Фонда към същия ден.

Стойността на нетните активи на Фонда се определя като от стойността на активите се приспадат задълженията към пенсионноосигурителното дружество за заплащане на такси и удържки съгласно Кодекса и други задължения на Фонда, различни от задълженията към осигурените лица и пенсионерите. Удържките като процент от всяка осигурителна вноска се извършват преди отчитането им в дялове.

Натрупаните средства в индивидуалната партида на осигурените лица не подлежат на заповест или принудително изпълнение. Осигурените лица и Фондът не отговарят за задълженията на Дружеството, което го е учредило и го управлява. Фондът не отговаря с активите си за загуби, настъпили в резултат на действия от Дружеството, както и за загуби от дейността му.

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

---

**1. Корпоративна информация (продължение)**

**Регулаторна рамка на дейността (продължение)**

Осигурените лица във Фонда имат право на:

- Допълнителна лична пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст по част първа от КСО;
- Допълнителна лична пожизнена пенсия за старост пет години преди навършване на възрастта за придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст съгласно чл. 68, ал. 1–3 от КСО и при условие, че натрупаните средства по индивидуалната партида на осигуреното лице позволяват отпускане на пенсия в размер не по-малък от минималната пенсия за осигурителен стаж и възраст по чл. 68, ал. 1-3 от КСО;
- Еднократно изплащане до 50% на натрупаната по индивидуалната партида сума, при пожизнено загубена работоспособност 70,99 на сто;
- Еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната осигурителна партида на наследниците на починал осигурен или пенсионер на фонда при условията и по реда на КСО.

При придобиване на право на пенсия, регламентирането на условията за изплащането ѝ се извършва чрез сключване на пенсионен договор. Размерът на изплащаните пенсии на осигурените лица се определя в зависимост от размера на натрупаните средства по индивидуалните им партиди и очаквания срок за изплащане на пенсиите.

Осигурените лица имат право да променят участието си във Фонда и да прехвърлят натрупаните средства по индивидуална партида в друг пенсионен фонд, управляван от друго пенсионноосигурително дружество, ако са изтекли две години от датата на сключване на първия им осигурителен договор или от датата на служебното им разпределение.

Съгласно Кодекса, са определени инвестиционни ограничения относно вида и структурата на активите на управляваните фондове. За осъществяване на дейността си и в съответствие с изискванията на Кодекса, пенсионноосигурителното дружество, управляващо Фонда, сключва договор за попечителски услуги с банка – попечител, която съхранява всички активи на Фонда. Дружеството е сключило договори с инвестиционни посредници за извършване на сделки с ценни книжа, свързани с управление на активите на Фонда.

**2.1. База за изготвяне**

Годишният финансов отчет на Фонда е изготвен на база на историческата стойност, с изключение на деривативните финансови инструменти и инвестициите, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които са оценени по справедлива стойност.

Финансовият отчет е представен в хиляди български лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

**Изявление за съответствие**

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“).

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

## **2.2. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения**

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на отчета за нетни активи на разположение на осигурените лица, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

### **Приблизителни оценки и предположения**

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на отчета за нетни активи на разположение на осигурените лица, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу.

#### *Справедлива стойност на некотиранни финансови активи*

Некотираните финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са оценени на база на очакваните парични потоци, дискотирани с текущи норми, приложими за инструменти със сходна срочност и риск. Тази оценка изисква ръководството да определи очакваните бъдещи парични потоци и норми на дискотиране и следователно, съдържа несигурност. Фондът не притежава некотиранни финансови активи към 31 декември 2012 г.

## **2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики**

### **Превръщане в чуждестранна валута**

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Фонда. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

Към 31 декември 2012 г. Фондът е признал курсови разлики само от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Фонда няма депозити в чуждестранна валута.

Основните валутни курсове към 31 декември на съответната година спрямо българския лев са, както следва:

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
1 евро	1.95583	1.95583
1 щатски долар	1.48360	1.51158

### **Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства и еквиваленти представляват паричните средства в каса и по разплащателни сметки, банкови депозити в български лева и валута, с оригинален матуритет до 3 месеца, и се отчитат по номиналната им стойност.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

## АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд

### ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

#### 2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

##### Инвестиции и други финансови активи

В съответствие с приетата инвестиционна политика, средствата на Фонда се инвестират в:

1. Депозити
2. Ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата;
3. Ценни книжа, приети за търговия на регулираните пазари на ценни книжа – акции и корпоративни облигации;
4. Банкови депозити;
5. Ипотечни облигации, издадени от местни банки съгласно Закона за ипотечните облигации;
6. Общински облигации;
7. Чуждестранни ценни книжа;
8. Дялове в колективни инвестиционни схеми;

Подробен анализ на управлението на финансовия риск е изложен в Бележка 10.

Финансовите активи, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Фондът класифицира финансовите си активи след първоначалното им признаване и в края на всеки отчетен период, преразглежда класификацията на (прекласифицира) тези активи, за които това е позволено и уместно.

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Фондът се е ангажирал да купи или продаде актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

##### *Заеми и вземания*

Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за промените в нетните активи като финансови разходи. Депозитите, с оригинален матуритет над 3 месеца, се отчитат по амортизирана стойност.

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

**2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**Инвестиции и други финансови активи (продължение)**

*Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата*

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които при първоначалното им признаване са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Финансовите активи се класифицират като държани за търгуване, ако са придобити с намерение да бъдат продадени в близко бъдеще. Деривативите, в т. ч. отделените внедрени деривативи, също се класифицират като държани за търгуване, с изключение на деривативите, които са определени като ефективни хеджиращи инструменти или договори за финансови гаранции. Печалбите или загубите от инвестиции, държани за търгуване се признават в Отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

Фондът преценява дали е необходимо внедрените деривативи да бъдат отделени от основния договор, когато стане за първи път страна по договора. Преразглеждане се извършва единствено при наличие на изменение в условията на договора, водещи до значителни модификации на паричните потоци, които в противен случай биха били изисквани.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата първоначално се признават по цена на придобиване, а впоследствие се оценяват по справедлива стойност въз основа на котираните пазарни цени. Всички реализирани или нерелизирани печалби и загуби, свързани с финансови активи, отчитани по справедлива стойност се отчитат като печалба/(загуба) от операции с ценни книжа.

*Справедлива стойност*

След първоначалното признаване, Фондът оценява финансовите активи по справедлива стойност. След 1 юли 2004 г., последващата оценка на активите се извършва всеки работен ден в съответствие с приетите Правила за оценка на активите и пасивите на Фонда и управляваните от него Фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Правилата регламентират реда и начина за последваща оценка, източниците и системите за събиране на информация за справедливата стойност на финансовите инструменти.

При невъзможност за определяне на справедливата стойност чрез използване на цени на активен пазар, са прилагани следните методи с цел надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент:

- Метод на линейната интерполация
- Метод на дисконтираните парични потоци
- Метод на съотношението цена-печалба на дружества аналози
- Метод на Блек-Шоулс за оценка на опции
- Други методи, определени в Правилата за оценка на активите и пасивите

**Финансови пасиви**

При първоначалното им признаване, финансовите пасиви се оценяват по справедлива стойност, като за тези, които не са класифицирани като „отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата” справедливата стойност е намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, Фондът оценява финансовите си пасиви, които не са класифицирани като „отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата” по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от лихвените заеми и привлечени средства се признават в Отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

**2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

**Отписване на финансови активи и пасиви**

*Финансови активи*

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Фондът е прехвърлил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Фондът нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазил контрола върху него.

Когато Фондът е прехвърлил договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлил, нито е запазил в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазил контрола върху него, той продължава да признава прехвърления финансовия актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Фонда.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни), степента на продължаващото участие на Фонда е равна на стойността на прехвърления актив, за която Фондът може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или други подобни) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Фонда е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

*Финансови пасиви*

Финансов пасив се отписва от отчета за нетни активи, на разположение на осигурени лица, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

**Деривативни финансови инструменти**

Фондът използва деривативни финансови инструменти като валутни форуърди за хеджиране на рисковете, свързани с промените във валутните курсове. Тези деривативни финансови инструменти се признават първоначално по справедлива стойност на датата, на която е сключен деривативния договор. След първоначалното си признаване, деривативите се оценяват по справедлива стойност. Те се отчитат като активи, когато справедливата стойност е положителна и като пасиви, когато справедливата стойност е отрицателна.

Печалбите или загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на деривативите, се признават директно в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица през отчетния период.

Справедливата стойност на валутните форуърдни договори се определя на база на текущите форуърдни валутни курсове за договори с подобна падежна структура.

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

---

### **2.3. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

#### **Признаване на приходи**

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Фонда и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение.

##### *Приходи от лихви*

Приходите от лихви се признават при начисляване на лихвите.

##### *Дивиденди*

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Фонда да получи плащането.

##### *Приходи от преоценка на инвестиции*

Разликите от промените в оценката на финансови инструменти спрямо пазарната им цена, както и разликата между отчетната стойност и продажната цена на финансовите инструменти при сделки с тях, се признават като увеличение или намаление в отчета за промените в нетните активи на разположение на осигурените лица.

#### **Такси и удържки**

За осъществяване на дейността по допълнително пенсионно осигуряване и за управление на Фонда, Пенсионноосигурителното дружество събира такси и удържки от Фонда, определени в Правилника за дейността на Универсалния пенсионен фонд, посочени по-долу. Таксите се удържат при превеждане на средствата на осигурените лица и се отчитат като задължение към управляващото пенсионноосигурително дружество.

- Удръжка от 5% върху всяка осигурителна вноска;
- Инвестиционна такса в размер 1% годишно върху стойността на нетните активи в зависимост от периода, през който те са били управлявани;
- Такса в размер на 20 лв. при всяко прехвърляне на натрупаните средства от индивидуалната партия в друг универсален пенсионен фонд. Съгласно промяна в Наредба 3 от 24.09.2003 г. в сила от 01.01.2012 г. такса за прехвърляне на натрупаните средства от индивидуалната партия в други пенсионни фондове се заплаща от лицата по сметка на Пенсионноосигурителното дружество.

#### **Пенсионни резерви**

Съгласно изискванията на Кодекса, пенсионни резерви се формират от ПОД с цел да се обезпечава изплащането на пожизнени пенсии на лицата, преживели по-дълго от предварителните актюерски разчети в УПФ и ДПФ. Пенсионният резерв за тези Фондове се формира от:

- собствените средства на управляващото пенсионноосигурително дружество.
- средства на починали осигурени лица или пенсионери в УПФ и ДПФ, които нямат наследници.

Към 31 декември 2012 г., Фондът е прехвърлил средства към управляващото пенсионноосигурително дружество, което е формирало пенсионен резерв в УПФ от 12 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 7).

## **2.4 Промени в счетоводните политики и оповестявания**

### **Нови и изменени стандарти и разяснения**

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО“), възприети от Фонда към 1 януари 2012 г.:

- МСС 12 *Данъци върху доходите (Изменение)*
- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване (Изменение)*
- МСФО 1 *Възприемане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път (Изменение)*

Ефектът от възприемането на стандарт или разяснение е описан по-долу:

#### ***МСС 12 Данъци върху доходите (Изменение)***

Изменението пояснява определянето на отсрочените данъци за инвестиционни имоти, оценени по справедлива стойност. То въвежда оборимото предположение, че отсрочените данъци, произтичащи от инвестиционни имоти, оценени по модела на справедлива стойност съгласно МСС 40, трябва да се определят въз основа на това, че балансовата им стойност ще бъде възстановена чрез продажба. В допълнение, изменението въвежда изискването отсрочени данъци, произтичащи от неамортизируеми активи, оценени по модела на преоценената стойност съгласно МСС 16, винаги да се определят на база очаквана реализация чрез продажбата на актива. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда.

#### ***МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение)***

Изменението изисква допълнителни оповестявания относно финансови активи, които са прехвърлени, но не са отписани, за да могат потребителите на финансовия отчет да разберат взаимовръзката с онези активи, които не са били отписани и съпътстващите ги пасиви. Също така са включени допълнителни оповестявания относно продължаващи участия в отписани активи с цел предоставяне на информация за характера им и рисковете, свързани с продължаващото участие в тези отписани активи. Изменението не води до включване на допълнителни оповестявания в настоящия финансов отчет.

#### ***МСФО 1 Възприемане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път (Изменение)***

Изменението въвежда ново освобождаване, свързано с използването на „намерена/приета цена“ от предприятията, които оперират в хиперинфлационни икономики. Когато датата на възприемане на МСФО за първи път е на или след датата на „нормализация от хиперинфлация“ на функционалната валута, предприятието може да избере да оцени всички свои активи и пасиви, съществуващи преди датата на „нормализация“ по справедлива стойност към датата на преминаване към МСФО. Също така се премахват предишните фиксирани дати за отписване, както и за печалба или загуба от сделки, възникващи в ден първи, като тези дати се заменят с датата на преминаване към МСФО. Тъй като Фондът вече е възприел МСФО, това изменение няма ефект върху настоящия финансов отчет.



**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

**2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано**

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на финансовия отчет на Фонда, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, които Фондът в разумна степен очаква да повлияят на оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Фонда възнамерява да приложи тези стандарти, когато те влязат в сила.

**МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение) - Представяне на позициите от друг всеобхватен доход***

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г. Измененията в МСС 1 променят групирането на позициите, представени в Отчета за всеобхватния доход. Позициите, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в определен момент в бъдещето (например, при отписване или уреждане), следва да се представят отделно от позициите, които никога няма да бъдат рекласифицирани. Изменението засяга единствено представянето и не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда.

**МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменения)***

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Бордът по международни счетоводни стандарти (БМСС) публикува редица изменения в МСС 19. Те варират от фундаментални промени, като например премахването на коридорния подход и концепцията за очакваната възвръщаемост по активите на плана, до прости разяснения и промени във формулировката на текстовете. Фондът е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

**МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)***

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12 това, което остава в МСС 27, се ограничава до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Тъй като Фондът не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, преработеният стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

**МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)***

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12, МСС 28 беше преименуван МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия*. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия като допълнение към асоциираните предприятия. Тъй като Фондът не отчита инвестиции в съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, преработеният стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

**МСС 32 *Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви***

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Това изменение пояснява значението на „понастоящем има законово влязло в сила право да нетира“ и също така пояснява прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне при системи за сепълмънт. Фондът е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

## **2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)**

### **МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1***

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. БМСС е добавил изключение от ретроспективното прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти (или МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка) и МСС 20 Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствени помощи по отношение на оценяването на правителствени заеми, получени при лихвени нива под пазарните. Тъй като Фондът е възприел за първи път МСФО през предходни отчетни периоди, изменението няма да има отражение върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

### **МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетирание на финансови активи и финансови активи***

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. То изисква отчитащото предприятие да оповести информация относно права за прихващане и съпътстващите ги споразумения (напр. обезпечителни споразумения). Тези оповестявания ще предоставят на потребителите на финансовия отчет полезна информация, за да могат те да оценят ефекта или потенциалния ефект от споразуменията за нетирание върху финансовото състояние на предприятието. Фондът е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

### **МСФО 9 *Финансови инструменти: Класификация и оценяване***

Новият стандарт влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на БМСС за подмяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които са определили оценяването на финансови пасиви посредством опцията за справедлива стойност. В следващите фази, БМСС ще адресира счетоводното отчитане на хеджирането и обезценката на финансови активи. Фондът е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

### **МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети***

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*, която адресира счетоводното отчитане в консолидираните финансови отчети. Той включва и въпросите, повдигнати в ПКР-12 *Консолидация - предприятия със специално предназначение*. МСФО 10 въвежда единен модел на контрола, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. В сравнение с изискванията, които съществуват в МСС 27, направените чрез МСФО 10 промени изискват от ръководството да упражнява значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно за кои от тях се изисква да бъдат консолидирани от компанията-майка. Тъй като Фондът не отчита инвестиции в дъщерни дружества и не изготвя консолидиран финансов отчет новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово отчитане.

### **МСФО 11 *Съвместни споразумения***

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 11 заменя МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и ПКР-13 *Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците*. МСФО 11 променя отчитането на съвместните споразумения като вместо трите класификационни категории съгласно МСС 31, въвежда две – съвместна дейност и съвместно предприятие. Съвместните предприятия се изисква да бъдат отчитани по метода на собствения капитал. Премахната е опцията по МСС 31, позволяваща съвместните предприятия (така както са дефинирани в МСФО 11) да бъдат отчитани по метода на пропорционална консолидация. Тъй като Фондът не отчита съвместни споразумения, новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

## **2.5 Публикувани стандарти, които все още не са в сила (продължение)**

### **МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия***

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха обхванати от МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха обхванати от МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови и по-детайлни качествени и количествени оповестявания. Тъй като Фондът не отчита участия в други предприятия, новият стандарт няма да намери отражение върху неговите бъдещи финансови отчети.

### **МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност***

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 13 се установява като единен източник на насоки по МСФО относно оценяването по справедлива стойност. МСФО 13 не променя изискванията кога от предприятието се изисква да използва справедлива стойност, а по-скоро предоставя насоки за това как да се определи справедливата стойност за целите на финансовото отчитане по МСФО, когато това се изисква или е позволено. Фондът е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

### **КРМСФО 20 *Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник***

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това разяснение се прилага само за разходи за разкривка, които възникват от дейности за извличане на запаси от минерални ресурси, извършени на повърхността на рудник (експлоатационни разходи за разкривка). Разходите по извършването на дейности за разкривка водят до две възможни ползи: а) производството/добив на материален запас в текущия период и/или б) подобрен достъп до минералния ресурс, която ще бъде извлечан в бъдещи периоди (актив, формиран от разходи за разкривка). Когато разходите не могат специфично да бъдат разпределени между производения материален запас през периода и актива, формиран от разходите за разкривка, КРМСФО 20 изисква предприятието да използва база за разпределение, въз основа на уместна производствена мярка. По-ранното прилагане е разрешено. Тъй като дейността на Фонда не е свързана с експлоатация на рудници, разяснението няма да окаже влияние върху финансовата отчетност.

### **Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година**

По проекта Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година, БМСС публикува шест изменения, касаещи пет стандарта, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път - повторно възприемане на МСФО и уточняване на освобождаването, свързано с разходи по заеми
- МСС 1 Представяне на финансови отчети – уточняване на изискванията за представяне на сравнителна информация
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – класификация на сервизно оборудване и основни резервни части
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - уточнения относно данъчните ефекти от разпределения към собствениците на капиталови инструменти
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – уточнения относно представянето на сегментна информация за общо активи и пасиви

Фондът е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

**АЙ ЕН ДЖИ Универсален пенсионен фонд**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

**3. Нетни приходи / (разходи) от оценка на финансови активи**

Фондът е отчетел печалба от инвестиции, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата от 24,037 хил. лв. през 2012 г. и съответно през 2011 г. загуба от инвестиции, отчетани по справедлива стойност в печалбата или загубата от 14,312 хил. лв.

**3.1. Приходи от лихви**

Реализираните към 31 декември 2012 г. съдържат 2,234 хил.лв. приходи от лихви по предоставени депозити и разплащателни сметки (2011 г.: 3,221 хил. лв.) и 6,848 хил.лв. приходи от лихви по инвестиции (2011 г.: 4,961 хил. лв.).

**4. Оповестяване на свързани лица**

Свързано лице на Фонда е Ай Ен Джи Пенсионноосигурително дружество ЕАД, в качеството му на управляващо дружество.

*Крайна компания- майка*

Крайната компания-майка на Фонда е ING Group N.V.

*Предприятия с контролно участие в Ай Ен Джи Пенсионноосигурително Дружество ЕАД*

100% от акциите на Ай Ен Джи Пенсионноосигурително Дружество ЕАД се притежават от ING Continental Europe Holdings B.V., Холандия, Амстердам.

*Други свързани лица*

Ай Ен Джи Професионален Пенсионен Фонд и Ай Ен Джи Доброволен Пенсионен Фонд като фондове, управлявани от Ай Ен Джи Пенсионноосигурително Дружество ЕАД. Застрахователно-акционерно дружество Ай Ен Джи – клон София, ИНГ Банк – клон София, и всички компании от групата на Ай Ен Джи са свързани лица, защото са под общ контрол на ING Group N.V.

Задълженията и вземанията от свързани лица са безлихвени и необезпечени. Фондът няма получени/издадени гаранции за задължения на свързани лица.

**4.1. Удръжки и такси от осигурителни вноски за управляващото дружество**

	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Удръжки от осигурителни вноски	(3,353)	(3,244)
Инвестиционна такса	(3,957)	(3,160)
Такса при прехвърляне на осигурени лица в друг фонд	(85)	(277)
	<u>(7,395)</u>	<u>(6,681)</u>