

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ
на "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ" АД
гр. София

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ" (Фонда), управляван от "ПЕНСИОННО ОСИГУРИТЕЛНО ДРУЖЕСТВО-БЪДЕЩЕ" АД (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г. и отчет за всеобхватния доход, отчет за нетните активи на разположение на осигурените лица, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 професионалните изисквания на 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 неточности, отклонения и несъответствия.

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 неточности, отклонения и несъответствия 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 и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Дружеството, 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 Дружеството. Одитът също така включва оценка за уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ" към 31.12.2010 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на следното:

Към 31.12.2010 г. "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ" притежава облигации издадени от "Ален Мак" АД, ISIN BG2100024061, борсов код 9E7A, оценени на стойност 212 хил. лв., включително падежирани, но неизплатени лихви и амортизирана главница в размер на 87 хил. лв. Емитентът е спрял плащане по посочената емисия от 30.12.2009 г. Ръководството на Дружеството оценява емисията по номинал и не начислява обезценки за падежиралите, но неизплатени суми. Считаме, че на този етап не може да бъде определено с достатъчна степен на сигурност, че това е възстановимата стойност на инвестицията.

Доклад върху други законови изисквания

В съответствие с изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводство ние се запознахме с Доклада за дейността на "УНИВЕРСАЛЕН ПЕНСИОНЕН ФОНД-БЪДЕЩЕ" през 2010 г. Отговорността за изготвяне на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на Дружеството. По наше мнение представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствия с финансовия отчет на Фонда за 2010 година.

17.02.2011 г.
гр. София

0003 Михаил Динев
Регистриран одитор

Регистриран одитор, Д.Е.С.:

Михаил Динев

0029 Лъчезар Костов
Регистриран одитор

Регистриран одитор, Д.Е.С.:

Лъчезар Костов