

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

на

УЛТИМА ФАЙНАНС АД

към 31.12.2011 г.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



31. 07. 2012



СЪДЪРЖАНИЕ

1. Отчет за финансовото състояние към 31.12.2011 г.	3
2. Отчет за всеобхватния доход към 31.12.2011 г.	4
3. Отчет за паричните потоци към 31.12.2011 г.	5
4. Отчет за промените в собствения капитал към 31.12.2011 г.	6
5. Пояснения към Годишният Финансов Отчет	7
5.1 Правна форма и предмет на дейност на Дружеството	7
5.2 Счетоводна политика на Дружеството	7
5.2.1 База за изготвяне на финансовия отчет	7
5.2.2 Сравнителни данни	8
5.2.3 Отчетна валута	8
5.2.4 Разходи	8
5.2.5 Приходи	8
5.2.6 Текущи и нетекущи активи и пасиви	8
5.2.7 Инвестиции в дъщерни предприятия.....	9
5.2.8 Парични средства и еквиваленти.....	9
5.2.9 Търговски и други задължения.....	9
5.2.10 Свързани лица.....	9
5.2.11 Управление на финансовия риск.....	10
5.2.12 Събития след датата на баланса.....	10
6. Пояснителни бележки към Годишния Финансов Отчет	11

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
НА УЛТИМА ФАЙНАНС АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011г.**

		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
АКТИВИ	Бел.	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нетекущи активи				
Инвестиции в дъщерни предприятия	1	300	300	300
Общо нетекущи активи		<u>300</u>	<u>300</u>	<u>300</u>
Текущи активи				
Парични средства и парични еквиваленти	2	-	2	1
Общо краткотрайни активи		<u>-</u>	<u>2</u>	<u>1</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>300</u></u>	<u><u>302</u></u>	<u><u>301</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Основен капитал	3	300	300	300
Натрупани печалби/загуби		-	-2	-1
Реализирана печалба/загуба за текущия период		(2)	2	-1
Общо собствен капитал		<u>298</u>	<u>300</u>	<u>298</u>
Текущи пасиви				
Задължения към свързани лица	4	2	2	2
Задължения към доставчици	5	-	-	1
Общо текущи пасиви		<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>300</u></u>	<u><u>302</u></u>	<u><u>301</u></u>

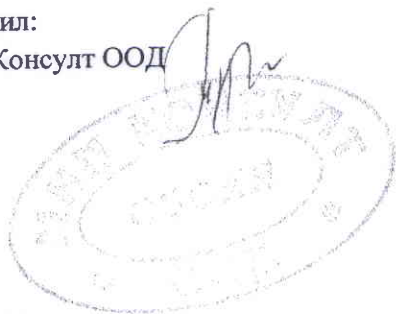
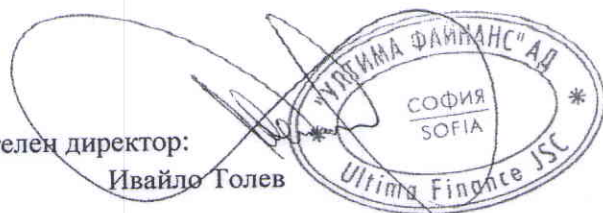
гр.София, 21.03.2011 г.

Изготвил:

МНП Консулт ООД

Изпълнителен директор:

Ивайло Толев



Финансов отчет, по който сме
издали доказателство на 30.03.2012г.

0603 Мира
Петрова
Регистриран одитор

ВАРНО С ОРИГИНАЛА

31.07.2012



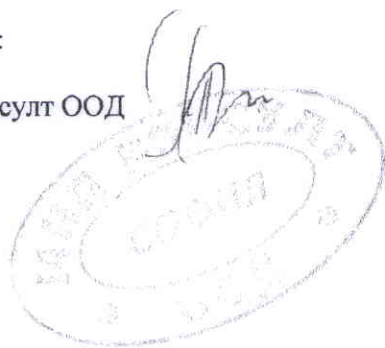
**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
НА УЛТИМА ФАЙНАНС АД
ЗА ГОДИНАТА, ПРЕСЛОЖАВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011**

	Бол.	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Нетни приходи от продажи	6		5
Разходи за лични услуги	7	(2)	(3)
Печалба/Загуба преди данъци		(2)	2
Нетна печалба/загуба за периода		(2)	2

гр.София, 21.03.2011 г.

Изготвил:

МНП Консулт ООД



Изпълнителен директор:

Ивайло Толев



*финансов отчет, по който
сme издали доклад на 30.03.2011.*

Мира Петрова
0603 Мира Петрова
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

31.07.2012



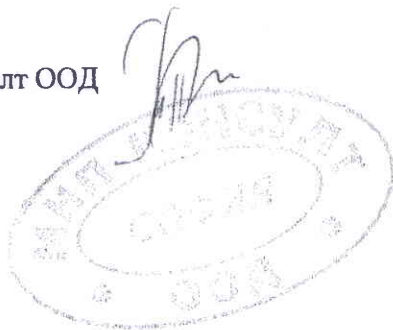
**ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
НА УЛТИМА ФАЙНАНС АД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011**

	2011	2010
	Бел. BGN'000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		5
Плащания на доставчици		(4)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		<u>1</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност		-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>-</u>
Парични потоци от финансова дейност		-
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>-</u>
Нетна промяна на паричните средства		<u>1</u>
Парични средства в началото на периода		<u>1</u>
Парични средства в края на периода	2	<u><u>2</u></u>

гр.София, 21.03.2011 г.

Изготвил:

МНП Консулт ООД



Изпълнителен директор:

Ивайло Толев



*Финансов отчет, по който
сме издали доказателство 30.03.12*

Мира Петрова
0603 Мира Петрова
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

31. 07. 2012



**ГОДИШЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
НА УЛТИМА ФАЙНАНС АД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011**

	Основен капитал	Натрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1 януари 2010	<u>300</u>	<u>(2)</u>	<u>298</u>
Реализирана печалба/загуба за текущия период		2	2
Салдо на 31 декември 2010	<u><u>300</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>300</u></u>
Реализирана печалба/загуба за текущия период		(2)	(2)
Салдо на 31 декември 2011	<u><u>300</u></u>	<u><u>(2)</u></u>	<u><u>298</u></u>

гр.София, 21.03.2011 г.

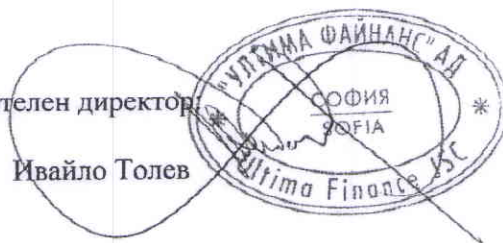
Изготвил:

МНП Консулт ООД



Изпълнителен директор:

Ивайло Толев



*Финансов отчет, по който
сme издали доклада на 30.03.2012г.*

0603 Мира
Петрова
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



31.07.2012



**ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА УЛТИМА ФАЙНАНС АД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2011**

1. Правна форма и предмет на дейност на Дружеството

Ултим Файнанс АД е акционерно дружество, регистрирано на 20 декември 2007 година по ф.д. 20289 на Софийски градски съд. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, район Триадица, жк. Гоце Делчев, бул. България, бл. 5А, вх. А, ет. 1, ап. 3. Предметът на дейност на дружеството е: производство, търговия, внос, износ, маркетинг, прокупка, продажба и реализация на стоки и услуги, консултанска, комисионерска, посредническа, маркетингова, спедиторска, складова и лизингова дейност, търговско представителство и агентиране, транспортна дейност, строителство, вътрешен и външен дизайн. Дружеството е учредено за неопределен срок.

Капиталът на дружеството е 300 000 лева, разпределен в 30 000 /тридесет хиляди/ поименни акции с номинална стойност 10 /десет/ лев всяка една.

Акционери в Ултим Файнанс АД, ЕИК: 175439069 са: Еф Екс Студио ООД с 95% от капитала и Ивайло Славчев Толев с 5% от капитала. Капиталът на дружеството е изцяло внесен.

Дружеството има едностепенна система на управление от Съвет на директори в състав: Христо Петков Чоевски – Председател на СД, Любомир Божидаров Дафински – член на СД и Ивайло Славчев Толев – Изпълнителен директор. Дружеството се управлява и представлява от изпълнителния директор.

В рамките на отчетната 2011 година Дружеството не е разкривало клонове и представителства.

Към края на отчетната година, Дружеството няма служители, назначени по трудов договор.

2. Основни положения от счетоводната политика на Дружеството

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет на Ултим Файнанс АД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които се състоят от: Международни стандарти за финансово отчитане, Международни счетоводни стандарти (МСС) и от разяснения, дадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС).

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на принципа на действащо предприятие, който предполага, че то ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Към датата на изготвяне на отчета ръководството на Дружеството не възнамерява да ликвидира предприятието, както и счита, че не съществува несигурност относно способността му да продължи да бъде действащо предприятие.

2.2. Сравнителни данни

Годишният финансов отчет на Дружеството обхваща календарната 2011 година, а представените сравнителни данни за предходния отчетен период – календарната 2010 година.

Функционалната валута, в която е изготвен финансовия отчет на Дружеството, е българският лев (BGN). Всички данни в отчета са представени в хиляди български левове.

Българският лев е с фиксиран курс към Еврото от 1 януари 1999 г. по силата на Закона за Българска Народна Банка и Фиксираните курсове на Европейската Централна Банка.

2.4. Разходи

Разходите на Дружеството се признават в момента на тяхното възникване въз основа на платеното или подлежащото на плащане от Дружеството възнаграждение. Разходите се признават на базата на принципите за текущо начисляване и съпоставимост, т.е. признават се в отчетния период, през който са извършени или, за който се отнасят.

2.5. Приходи

Приходите на Дружеството се признават по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение под формата на парични средства.

Приходите се признават, когато:

- е вероятно Дружеството да има икономическа изгода от сделката;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;

Приходите за всяка сделка се признават едновременно с извършването и признаването на разходите, свързани с нея.

2.6. Текущи и нетекущи активи и пасиви

Дружеството класифицира активите си като текущи и нетекущи съгласно изискванията на МСС

1. Един актив се класифицира като текущ, когато:

- се държи с цел продажба;
- очаква се да бъде реализиран в срок от 12 месеца от датата на баланса;
- ще бъде използван в нормалния оперативен цикъл на предприятието;
- е пари или парични еквиваленти.

Всички останали активи, които не отговарят на описаните условия и са с дългосрочен характер, се класифицират като нетекущи.

Дружеството прилага аналогично класифициране и спрямо пасивите си. Всички задължения, които Дружеството възнамерява или следва задължително да уреди в рамките на 12 месеца от датата на баланса, се класифицират като текущи пасиви. Всички други задължения се класифицират като нетекущи пасиви.

2.7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Контролът върху дъщерните предприятия на Дружеството се изразява във възможността му да ръководи и определя финансовата и оперативната политика на дъщерните предприятия, така че да се извличат изгоди в резултат на дейността им.

Контрол е налице, и когато е изпълнено едно или повече от следните условия:

- Дружеството да притежава пряко или косвено от половината от правата на глас на акционерите или съдружниците в друго предприятие, освен ако е възможно да се докаже, че такова притежание не означава наличие на контрол;
- Дружеството има право да назначава или да освобождава мнозинството от членовете на органите на управление на дружеството, в което е акционер или съдружник;
- Дружеството притежава властта над повече от половината права на глас по силата на договорно взаимоотношение с други инвеститори;
- Дружеството притежава властта да подава мнозинството от гласовете на заседанията на органите на управление на предприятието.

Инвестициите в дъщерни дружества се отчитат по цена на придобиване (себестойност).

2.8. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства на Дружеството в левове се отчитат по тяхната номинална стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в съответната валута по курса на придобиването им. Към датата на всеки баланс Дружеството преценява средствата, деноминирани в чуждестранна валута, по заключителен курс - централния курс на Българска народна банка за последния работен ден на отчетната година. Възникващите разлики от преценките по заключителния курс се отразяват като текущи финансови приходи и текущи финансови разходи в отчета за доходите.

През отчетната година Дружеството няма парични средства в чуждестранна валута, както и не е извършвало сделки, деноминирани в чуждестранна валута.

2.9. Търговски и други задължения

Търговските и другите текущи задължения са отчитат по справедливата стойност, която подлежи на плащане срещу получените стоки и/или услуги

2.10. Свързани лица

За целите на изготвянето на настоящия годишен консолидиран финансов отчет като свързани лица се считат:

- Еф Екс Студио ООД – притежател на 95% от капитала на Ултура Файнанс АД;
- Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД – дъщерно дружество на едноличния собственик на капитала Ултура Файнанс АД;
- Смарт Файнанс АД – дружество, контролирано от член на Съвета на директорите на Ултура Файнанс АД;
- Договорен фонд „Ултура Дивидент“ – по силата на сключен договор за управление на фонда от Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД;
- Договорен фонд „Ултура БГ30“ – по силата на сключен договор за управление на фонда от Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД;
- изпълнителния директор, членовете на Съвета на директорите, както и близки членове на техните семейства.

Информация относно вида на взаимоотношенията и неуредените салда по повод на сделки със свързани лица е представена в т. 4 и 8 от приложените бележки към финансовия отчет.

2.11. Управление на финансовия риск

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



СОФИЯ

В хода на обичайната си дейност Дружеството е изложено на многообразни финансови рискове: пазарен риск, включващ валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива. Ръководството на Дружеството наблюдава всички показатели на риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Пазарен риск

Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева.

Ценови риск

Дружеството не е изложена на риск от промяна в цените на стоките.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. В Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на оптимално количество парични средства, чрез които Дружеството да може да посрещне безусловно всички свои задължения съобразно техния падеж.

Лихвен риск

Дружеството не притежава значителни лихвоносни активи и не е изложено на лихвен риск.

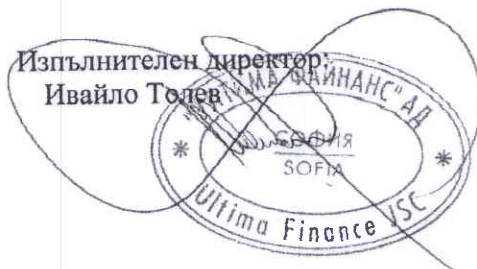
2.12. Събития след датата на баланса

Не съществуват значими събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху изготвянето на настоящия финансов отчет

Изготвил:
МНП Консулт ООД

Дата: 21.03.2011 г.

Гр. София



**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА УЛТИМА ФАЙНАНС АД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011**

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
1. Инвестиции в дъщерни предприятия		
Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД	<u>300</u>	<u>300</u>
	<u>300</u>	<u>300</u>

Дружеството притежава 100% от капитала на дъщерното си дружество Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД, с предмет на дейност „управление на колективни инвестиционни схеми и инвестиционни дружества от затворен тип”, притежаващо лиценз за управляващо дружество № 517-УД от 15.05.2008 година на Комисията за финансов надзор.

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
2. Парични средства и еквиваленти		
Парични средства по банкови сметки	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>-</u>	<u>2</u>

3. Основен капитал

Капиталът на Ултура Файнанс АД е 300 000 лева, разпределен в 30 000 /тридесет хиляди/ поименни акции с номинална стойност 10 /десет/ лев всяка една. Акционери са: Еф Екс Студио ООД с 95% от капитала и Ивайло Славчев Толев с 5% от капитала. Капиталът на дружеството е изцяло внесен.

	31.12.2011 BGN'000	31.12.2010 BGN'000
4. Задължения към свързани лица		
Задължения към ръководството	<u>2</u>	<u>2</u>
	<u>2</u>	<u>2</u>

Задължението към изпълнителния директор - Ивайло Славчев Толев - е възникнало по повод на начислени разходи за учредяване на дружеството.

5. Задължения ~~към~~ доставчици

**31.12.2011
BGN'000**

**31.12.2010
BGN'000**

Счетоводно обслужване

- -

- -

6. Нетни приходи от продажби

**31.12.2011
BGN'000**

**31.12.2010
BGN'000**

Консултански услуги

- 5

- 5

7. Разходи за външни услуги

**31.12.2011
BGN'000**

**31.12.2010
BGN'000**

Счетоводни и одиторски услуги

(2) (1)

Правни услуги

- (1)

Други външни услуги

- (1)

(2) (3)

8. Сделки със свързани лица

Продажби на свързани лица

**31.12.2011
BGN'000**

**31.12.2010
BGN'000**

Еф Екс Студио ООД

- 5

- 5

Изготвил:

МНП Консулт ООД

Дата: 21.03.2011 г.

Гр. София



Изпълнителен директор:

Ивайло Толев



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

31.07.2012

