

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ултура Файнанс АД

2011 година

1. Преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено

Ултура Файнанс АД е регистрирано по Търговския закон в България на 27/12/2007 г. в СГС, със седалище и адрес на управление гр.София 1404, Район Триадица, ж.к.Гоце Делчев, бул.България, бл.5А, вх.А, ет.1, ап.3. На 08/07/2009 г. Дружеството е пререгистрирано в Търговски Регистър към Агенция по вписванията.

Ултура Файнанс е с капитал 300 000 лева разпределен в 30 000 /тридесет хиляди/ акции с номинална стойност по 10.00 /десет/ лева всяка една. Акционери са: Еф Екс Студио ООД с 95% и Ивайло Славчев Толев с 5%. 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 Божидаков Дафински – Член на СД и Ивайло Славчев Толев – Изпълнителен Директор. Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния Директор.

Ултура Файнанс АД е единствен учредител на Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД. Към 31/12/2011 г. е едноличен собственик на капитала му, притежавайки 100% от него. От своя страна Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД притежава(ше) Лиценз за *Управляващо Дружество* 29-УД от 19/05/2008 г., издаден от Комисия за Финансов Надзор (КФН).

През отчетния период Ултура Файнанс АД, не е извършвало дейност като самостоятелна единица и няма реализирани преки приходи. Основната оперативна дейност е изцяло съсредоточена в дъщерното Дружество Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД.

Поради негативните тенденции в развитието на пазара на колективни инвестиционни схеми (Договорни Фондове) и слабия интерес към инвестиции в дялове от управляваните Договорни Фондове, в дъщерното Дружество не постъпват необходимите приходи, адекватни към значителните постоянни месечни разходи. Респективно, в дружеството-майка Ултура Файнанс това също повлиява на финансовите резултати.

В резултат на тези условия и текущите оперативни разходи за съществуване, собствения капитал на дъщерното Дружество, още към 31/07/2010 година, спада под изискуемите минимални размери и престава да отговаря на чл.22, ал.2 от *Наредба № 26 от 22.03.2006 г. за изискванията към дейността на УД*.

И през този отчетен период основните акционери в Ултура Файнанс АД и не успяха да изпълнят поетите ангажменти да привлекат достатъчно ресурс към управляваните договорни фондове в дъщерното Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД, чрез който да се абсорбира създалото се положение на силно нарушена капиталова адекватност и неизпълнена оздравителна програма от 2010 година.

В следствие на този факт, на неосъществена сделка за продажба през 2010/1 година и влошаващата се конюнктура за подобни колективни инвестиционни схеми, в последното тримесечие на 2011 година се предприемат действия за доброволно прекратяване на лицензните дейности в дъщерното Дружество пред Комисия за Финансов Надзор (КФН).

След серия от приети решения в едноличния собственик на капитала Ултура Файнанс АД и в самото Управляващо Дружество (Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД), на 07/12/2011 год. се внася писмо-искане до КФН за доброволно връщане разрешенията за организиране и управление на двата Договорни Фонда.

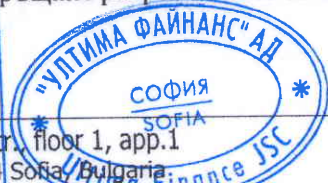
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



31.07.2012

14, Tzanko Tzerkovski str., floor 1, app.1

"Lozenetz" District, 1164 Sofia, Bulgaria



В съответствие с всички изпълнени нормативи от страна на Ултура Файнанс АД и дъщерното Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД, Комисията за Финансов Надзор, на свое Заседание от 21/12/2011 година взема Решения 775-ДФ и 776-ДФ, чрез които разрешава на Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД доброволното прекратяване дейността на Договорен Фонд „Ултура BG 30“ и Договорен Фонд „Ултура Дивидент“ и постановява отнемане разрешенията за тяхното организиране и управление.

Като закономерно следствие от предишното решение за доброволно прекратяване дейността на двата фонда, дъщерното Дружество Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД и неговия едноличен собственик Ултура Файнанс АД, на свои извънредни общи събрания на акционерите през Декември 2011, единодушно приемат решения и за доброволно прекратяване дейността на самото Управляващо Дружество и връщане издадения му Лиценз # 29-УД/19.05.2008 г., при условията и реда на постановените от КФН нормативи и спазване на всички изисквания за това.

Във връзка с взетите решения, произхождащите от тях процедури по ЗППЦК, ЗПФИ, ЗДКИСДПКИ и свързаните с тях наредби, дъщерното УД Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД, като поднадзорно лице внася в КФН писмо-искане за доброволно връщане на Лиценза си на 16/12/2011 година. До приключване на отчетния период КФН не се е произнесла окончателно.

Във връзка с горните Решения и по изискване на нормативната уредба, в дъщерното Дружество се предприемат съгласувани мерки по приключване на доверително управление на клиентски активи при спазване изискванията на КФН и без оцетяване на клиентите. Като резултат, към 31 Декември 2011 година всички договори за доверително управление на активи са приключени, реализираните средства са изплатени на клиентите и управляващото ги Дружество Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД и/или едноличния му собственик Ултура Файнанс АД нямат никакви неизплатени задължения към тях.

В хода на обичайната си дейност Ултура Файнанс е изложено на многообразни финансови рискове. Ръководството на Дружеството наблюдава всички показатели на риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството. Като цяло основните рискове, касаещи дейността на Ултура Файнанс, са системни и през отчетния период продължават да са свързани с развитието на глобалната икономическа и финансова криза.

В частност, рисковете касаят и състоянието на пазарите на ценни книжа, където инвестират договорните фондове, управлявани от дъщерното Дружество Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД. В условията на финансова криза привличането на средства във фондовете, както и по индивидуални портфейли е значително по-трудно и изисква повече усилия.

Липсата на такива средства и/или техния нисък обем през 2011 година продължиха да водят до по-висока задлъжнялост и декапитализация за дъщерното Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД, което повлиява и върху резултатите на дружеството-майка Ултура Файнанс АД.

От гледна точка на реалните икономически условия, състоянието на Дружеството се определя като задоволително.

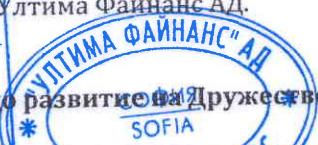
2. Важни събития, които са настъпили след датата на съставяне на Годишният Финансов Отчет

Към датата на изготвяне на този Доклад и след датата на съставяне на Годишния Финансов Отчет на Дружеството, Комисията за Финансов Надзор все още не е взела Решение, чрез което разрешава на дъщерното Дружество (Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД) доброволното прекратяване дейността му и постановява връщане на издадения Лиценз # 29-УД/19.05.2008 г.

По същество такова Решение ще касае единствено лицензната дейност на дъщерното Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД като Управляващо Дружество по смисъла на ЗППЦК, ЗПФИ и ЗДКИСДПКИ и няма да засяга съществуването му като Акционерно Дружество по смисъла на Търговския Закон, или пък съществуването на Ултура Файнанс АД.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството



Цялата финансова отчетност на Ултура Файнанс АД е на принципа на действащо предприятие, което предполага, че то ще продължи дейността си в обозримо бъдеще, въпреки приетите решения за доброволно връщане разрешенията за организиране и управление на двата Договорни Фонда и решенията за доброволно прекратяване дейността и връщане на издадения Лиценз # 29-УД/19.05.2008 г. на дъщерното управляващо Дружество Ултура Капитал Мениджмънт ЕАД.

Въпреки, че към края на отчетния период дъщерното Дружество е с отрицателен собствен капитал, едноличния собственик на капитала Ултура Файнанс АД, към момента не възнамерява да го ликвидира.

От тази гледна точка, бъдещето развитие е свързано с основната цел Дружеството само, или и чрез своето дъщерно такова, да реализира печалби чрез осъществяване на разрешени търговски дейности в България и чужбина.

Ултура Файнанс АД може да извършва всякакви дейности, които не са забранени от закона. Когато осъществяването на някоя търговска дейност изисква получаване на лиценз, разрешение или друг подобен документ, тя ще се извършва само въз основа на такова разрешение/лиценз и след получаването му, по предвидения в закона ред.

В осъществяването на дейността си Дружеството ще се ръководи от разпоредбите на неговия Устав и действащото българско законодателство.

4. Действия в областта на научно изследователската и развойната дейност

През 2011 г. Ултура Файнанс АД не е извършвало научно изследователската и развойна дейност.

5. Информацията, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

5.1 по чл.187д от ТЗ

През изтеклата 2011 г. Ултура Файнанс АД не е придобивало собствени акции.

5.2. по чл.247 от ТЗ

Членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения през 2011 г.

Членовете на Съвета на директорите през годината не са придобивали, притежавали и/или прехвърляли акции на Дружеството.

Акциите на Дружеството са свободно прехвърляеми при прилагане на общите разпоредби на действащото законодателство. Не съществуват ограничения относно придобиване на акции от Ултура Файнанс АД от членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите на Дружеството, които участват като неограничено отговорни съдружници, притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и които участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, са както следва:

Христо Петков Чоевски – Председател на СД

- притежава над 25 на сто от капитала на следните дружества:

“Еф Екс Студио” ООД, Булстат/ЕИК: 131 143 143, гр.София 1404, Р-н Триадница, ж.к.Гоце Делчев, бл.246, вх.Б, ап.27 - 40% от капитала;

- НЕ участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- НЕ участва в управлението на дружества и/или кооперации като прокурист;
- участва в управлението на следните дружества или кооперации като управител:

„Еф Екс Студио“ ООД, Булстат/ЕИК: 131 143 143, гр.София 1404, Р-н Триадига, ж.к.Гоце Делчев, бл.246, вх.Б, ап.27;

„Найд Сити Корп“ ЕООД, Булстат/ЕИК: 040 252 767, ф.д. 1691/1991, СГС, гр.София 1164, Р-н Лозенец, ул.Цанко Церковски № 14, ет.1, ап.1;

„ДИ ЕЙЧ АЙ Пропърти Мениджмънт“ ООД, Булстат/ЕИК: 131 414 534, ф.д. 5084/2005, СГС, гр.София 1164, Р-н Лозенец, ул.Цанко Церковски № 14, ет.1, ап.1;

- **участва в управлението на следните други дружества и/или кооперации като член на съвет:**

„Супер Боровец Пропърти Фонд“ АДСИЦ, Булстат/ЕИК: 148 031 273, ф.д. 3715/2006, Варненски окръжен съд, гр.Варна 9000, Община Варна, ул.Сан Стефано № 3;

„СИИ Имоти“ АДСИЦ, Булстат/ЕИК: 175 006 705, ф.д. 13931/2005, СГС, гр.София 1164, Р-н Лозенец, ул.Цанко Церковски № 14, ет.1, ап.1;

„Ултура Капитал Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК: 200143534, гр.София 1404, Р-н Триадига, ж.к.Гоце Делчев, бул.България, бл. 5А, вх.А, ет.1, ап.3;

Любомир Божидаков Дафински – Член на СД

- **притежава над 25 на сто от капитала на следните дружества:**

„Дахолд“ ЕООД, Булстат/ЕИК: 201 022 197, гр.София 1408, ул.Ярослав Вешин 32 –100% от капитала;

„Ел Ел Си Консултинг“ ООД, Булстат/ЕИК: 175 079 596, ф.д. № 5164/2006 г., СГС, гр.София 1404, Р-н Триадига, ж.к.Гоце Делчев, бул.България, бл.5А, вх.А, ет.1, ап.3 - 50 % от капитала;

„Би мобайл“ ООД, Булстат/ЕИК: 131 220 629, ф.д. № 3241/2004 г., СГС, гр. София, ж.к.Св.Троица, бл.335 - 50 % от капитала;

„Смарт Аутолизинг“ АД, Булстат/ЕИК: 175 406 329, ф.д. № 17925/2007 г., СГС, гр. София, ж.к.Люлин, бл.380 – 25% от капитала;

„Смарттауто“ ООД, ЕИК: 200077536, гр. София, ж.к.Люлин, бл.380 – 50% от капитала.

- **НЕ участва като неограничено отговорен съдружник в следните дружества:**
- **НЕ участва в управлението на следните дружества и/или кооперации като прокурист:**
- **участва в управлението на следните дружества или кооперации като управител:**

„Ел Ел Си Консултинг“ ООД, Булстат/ЕИК: 175 079 596, ф.д. № 5164/2006 г., СГС, гр.София 1404, Р-н Триадига, ж.к.Гоце Делчев, бул.България, бл.5А, вх.А, ет.1, ап.3;

„Дахолд“ ЕООД, Булстат/ЕИК: 201022197, гр.София 1408, ул.Ярослав Вешин 32.

- **участва в управлението на следните други дружества и/или кооперации като член на съвет:**

„СФилм“ (в ликвидация) АД, Булстат/ЕИК: 831 117 397, гр.София, бул.Цариградско шосе 361;

„Смарт Аутолизинг“ АД, Булстат/ЕИК: 175 406 329, гр.София, ж.к.Люлин, бл. 380;

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



31.07.2012

14 Tzanko Tzerkovski str., floor 1, app.1
"Lozenetz" District, 1164 Sofia, Bulgaria



„Аванти капитал“ (в ликвидация) ЕАД, Булстат/ЕИК: 175 136 129, гр.София, ул.Хан Аспарух 8.

Ивайло Славчев Толев – Изпълнителен Директор

- притежава над 25 на сто от капитала на следните дружества:

“Фитнес БГ” ООД, Булстат/ЕИК: 121 041 975, гр.София 1309, Р-н Илинден, ул.Хайдут Сидер 8 – 50% от капитала;

- НЕ участва като неограничено отговорен съдружник в дружества;
- НЕ участва в управлението на дружества и/или кооперации като прокурист;
- участва в управлението на следните дружества и/или кооперации като управител:

“Фитнес БГ” ООД, Булстат/ЕИК: 121 041 975, гр.София 1309, Р-н Илинден, ул.Хайдут Сидер 8;

- участва в управлението на следните други дружества и/или кооперации като член на съвет:

“Ултура Капитал Мениджмънт” ЕАД, ЕИК: 200143534/2008, гр.София 1404, Р-н Триадика, ж.к.Гоце Делчев, бул.България, бл. 5А, вх.А, ет.1, ап.3;

Сдружение с нестопанска цел “Спортен Клуб по Фитнес и Културизъм ПРЕМИЕР”, ф.д. 14921/2007, СГС, гр.София, Р-н Илинден, бл.128, вх.В, ет.3, ап.46;

6. Договори по чл. 240б от ТЗ, сключени през годината

През 2011 година Дружеството не е сключвало договори по смисъла на чл.240б от Търговския закон.

7. Наличие на клонове на Дружеството

През 2011 година Ултура Файнанс АД няма открити клонове по смисъла на Търговския закон.

Дружеството извършва дейността си в своето седалище и адреса на регистрация. За адрес за кореспонденция може да се приеме адреса на регистрация, както и следния: гр.София 1164, Р-н Лозенец, ул.Цанко Церковски 14, ет.1, ап.1

8. Информация за използваните от предприятието финансови инструменти

Ултура Файнанс АД не използва финансови инструменти.

Иво Толев
Изпълнителен Директор
Ултура Файнанс АД



София, 20/03/2012

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
„УЛТИМА ФАЙНАНС“ АД

Доклад върху индивидуален финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „УЛТИМА ФАЙНАНС“ АД, включващ индивидуален баланс към 31 декември 2011г. и индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал, индивидуален 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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима, за изготвянето на индивидуалния финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда да изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален 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 извършен 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 в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на индивидуалния финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не са 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.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

31. 07. 2012



Одитор: Мира Петрова Петрова; диплома №603

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „УЛТИМА ФАЙНАНС“ АД към 31 декември 2011г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание на:

- Оповестеното в бележка 2.19 към финансовия отчет. През месец декември 2011 г. Дружеството подава заявление към Комисията за финансов надзор за доброволно връщане на издадения лиценз за управляващо дружество. Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет за 2011г. Дружеството е в процес на прекратяване на дейността си в това му качество.
- Регистрираният капитал на Дружеството превишава чистата стойност на имуществото - факт представен в Баланса и Отчета за собствения капитал.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството носи отговорност и за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение годишният доклад за дейността, приложен към индивидуалния годишния финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията и с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 Декември 2011г.


0603 Мира
Петрова
Регистриран одитор

Мира Петрова, ДЕС
Регистриран одитор
Диплома No 603
София, България

30.03.2012г.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



31. 07. 2012

COPY OF ORIGINAL



Одитор: Мира Петрова Петрова; диплома No603