

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
НА УЛТИМАТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
за 2024 г.

I. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

А. БАЗА ЗА СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовия отчет се съставя в съответствие със Закона за счетоводството и Националните стандарти за финансови отчети за малки и следни предприятия.

Дружеството изготвя Счетоводен баланс в хил. лв. в съответствие с Приложение към СС 1, Отчет за приходите и разходите в хил. лв. в двустранна форма в съответствие с Приложение № 2 от СС 1, Отчет за собствения капитал в хил. лв. в съответствие с Приложение № 4 към СС 1 и Отчет за паричните потоци в хил. лв. в съответствие със СС 7.

Счетоводството се осъществява и финансовите отчети се съставят в съответствие със следните основни счетоводни принципи:

1. текущо начисляване;
2. действащо предприятие;
3. предпазливост;
4. съпоставимост между приходите и разходите;
5. предимство на съдържанието пред формата;
6. запазване при възможност на счетоводната политика от предходния отчетен период;
7. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс;

Б. ОЦЕНЪЧНИ БАЗИ ИЗПОЛЗВАНИ ПРИ СЪСТАВЯНЕТО НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1 Дълготрайни нематериални активи.

Дълготрайни нематериални активи са установими нефинансови ресурси, придобити и контролирани от предприятието, които нямат физическа субстанция, са със съществено значение при употребата им, от използването им се очакват икономически изгоди. Стойностния праг на същественост под който даден нематериален актив се признава, като текущ разход е 700 лв.

Първоначалната оценка на външно създадените (закупени) нематериални активи е по тяхната цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи за подготовка на актива за използването му по предназначение.

Първоначалната оценка на създаден в предприятието нематериален актив е сборът от разходите, извършени от момента, в който нематериалният актив е постигнал критериите за признаване.

Последващата оценка на нематериалните активи е по тяхната цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

2 Дълготрайни материални активи.

Дълготрайни материални активи са установими нефинансови ресурси, придобити и притежавани от предприятието, които имат натурално-веществена форма, използват се за производството или доставката на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни нужди и се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период. Стойностния праг на същественост под който даден материален актив се признава, като текущ разход е 700 лв.

Първоначалната оценка на дълготрайните материални активи е по тяхната цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи.

Последващата оценка на материалните активи е по тяхната цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

3 Дългосрочни финансови активи.

Дългосрочните финансови активи представляват инвестиции (притежавани акции или дялове) в дъщерни, асоциирани или смесени предприятия, предоставени дългосрочни заеми и други дългосрочни вземания.

Инвестициите в дъщерни, асоциирани и смесени предприятия се отчитат първоначално по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на активите, с които е заплатена инвестицията и преките разходи във връзка с придобиването.

Последващата оценка на инвестициите се извършва по себестойността метод в съответствие със СС 28.

Предоставените дългосрочни заеми и другите дългосрочни вземания се оценяват първоначално по тяхната цена на придобиване, която е справедливата стойност на даденото и разходите по извършването на сделките. Последващо те се отчитат по амортизируема стойност, а когато нямат фиксиран падеж по себестойност.

4 Отсрочени данъчни активи.

Отсрочените данъчни активи се определят върху намаляемите временни разлики и данъчните загуби, като към тях се приложи данъчната ставка, съгласно действащото законодателство, действащо за периодите, в които се очаква активът да се реализира. Активите по отсрочени данъци се признават до степента, до която е вероятно да има бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се приспадне намаляемата временна разлика или данъчна загуба.

5 Материални запаси.

Материалните запаси са материални активи под формата на материали, стоки, продукция, незавършено производство.

Стоките и материалите първоначално се оценяват по направените разходи за тяхната покупка, които включват покупната цена, вносните мита и такси, невъзстановимите данъци, разходите по доставката и други разходи за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване вид.

Продукцията се оценява първоначално по нейната себестойност, която включва стойността на употребените материали и разходите за преработка. Разходите за преработка включват преките разходи свързани с произвежданите продукти и систематично начисляваните постоянни и променливи общопроизводствени разходи. Постоянните общопроизводствени разходи се разпределят за всеки произвеждан продукт според нормалния производствен капацитет на производствените мощности. При нисък обем на производство размерът на постоянните общопроизводствени разходи за единица продукция не се увеличава. В този случай неразпределените общопроизводствени разходи се отчитат като текущ разход. При висок обем на производство размерът на постоянните общопроизводствени разходи за единица продукция се намалява.

Променливите общопроизводствени разходи се разпределят за всеки произведен продукт на базата на реалното използване на производствените мощности.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет материалните запаси се оценяват по по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност.

При тяхното потребление материалните запаси се отписват по метода „средно претеглена стойност“, която се изчислява периодично всеки месец.

6 Текущи вземания.

Текущите вземания могат да бъдат:

- вземания от клиенти и вземания по предоставени аванси (от доставчици);
- вземания от предприятия в групата;
- вземания свързани с асоциирани и смесени предприятия;
- други вземания – вземания по търговски заеми, съдебни и пристъдени вземания, данъци за възстановяване и други;

Текущите вземания първоначално се оценяват по тяхната номинална стойност в момента на тяхното възникване.

Текущите вземания в чуждестранна валута се оценяват в момента на тяхното възникване, като левовата им равностойност се формира от размера на валутата и централния курс на БНБ към датата на сделката

Периодично текущите вземания в чуждестранна валута, които представляват парични позиции се оценяват към датата на съставяне на финансовия отчет, както и към датата на междинните финансови отчети по централния курс на БНБ (заклучителен курс).

Получените разлики при оценката по заключителен курс към датата на финансовия отчет се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход.

Текущите вземания се отписват при настъпване на едно от следните обстоятелства:

- изтичане на давностния срок за вземането, но не повече от 5 години от момента, в който вземането е станало изискуемо;
- възмездно прехвърляне на вземането;
- производството по несъстоятелност на длъжника е прекратено с утвърден оздравителен план, в който се предвижда непълно удовлетворяване на предприятието; отписва се само намалението на вземането;
- с влязло в сила съдебно решение е постановено, че вземането или част от него е недължимо; отписва се само недължимата част от вземането;
- преди изтичане на давностния срок вземанията са погасени по силата на закон;
- при заличаване на длъжника, когато вземането или част от него е останало неудовлетворено; отписва се неудовлетворената част от вземането.

7 Краткосрочни инвестиции.

Краткосрочните инвестиции са изкупените собствени акции на дружеството и притежаваните финансови активи.

Изкупените собствени акции се оценяват и представят в баланса по тяхната номинална стойност. Разликата между цената на изкупуването и номиналната стойност се отразява в намаление или увеличение на премиите от емисии.

Финансовите активи се класифицират като:

- финансови активи държани за търгуване;
- финансови активи държани до настъпване на падеж;
- кредити и вземания възникнали първоначално в предприятието;
- финансови активи обявени за продажба;

Първоначално финансовите активи се оценяват по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на даденото за придобиването на финансовия актив и разходите по извършване на сделката.

Последващо финансовите активи държани за търгуване и финансовите активи обявени за продажба се оценяват по справедлива стойност, като разликата от промените в оценките се отчита за финансовите активи държани за търгуване – като текущ финансов приход или разход, а за финансовите активи обявени за продажба – като текущ финансов приход или разход или в резерв от преоценка на финансови инструменти.

Последващо финансовите активи държани до настъпване на падеж и кредитите и вземанията възникнали първоначално в предприятието се оценяват по амортизируема стойност, а тези които нямат фиксиран падеж по себестойност.

8 Парични средства.

Парични средства са притежаваните от предприятието авоари като касови наличности, наличности в банкови и депозитни сметки.

Паричните средства в чуждестранна валута се отчитат по курс на придобиване;

Намалението на паричните средства в чуждестранна валута се отчитат по валутен курс на продажбата им. Разликите се представят като текущи финансови приходи или финансови разходи.

Паричните средства деноминирани в чуждестранна валута към датата на финансовия отчет се оценяват по заключителен курс на БНБ (и/или към междинните финансови отчети).

Възникналите разлики се отчитат като текущи финансови приходи или текущи финансови разходи.

9 Собствен капитал.

Собствения капитал на предприятието е остатъчната стойност на активите след приспадане на неговите пасиви. Елементите на собствения капитал са:

- записан капитал – регистрирания и внесен капитал на дружеството. Невнесения капитал се представя в Раздел А от актива на баланса.
- премии от емисии – представлява разликата между емисионната стойност и номиналната стойност на емитираните акции.
- резерв от последващи оценки – представлява резервите от последващи оценки на активи. Оценката на тези резерви се извършва според изискванията на съответния счетоводен стандарт, който изисква или позволява отчитането на последващите оценки на активите да се извършва в собствения капитал на дружеството.
- резерви – представляват законовите резерви, резервите свързани с изкупени собствени акции, резерви съгласно учредителен акт и други резерви.
- натрупана печалба или загуба – неразпределените печалби или непокрытите загуби на дружеството от предходни отчетни периоди.
- финансов резултат - печалба или загуба от текущата година, която се представя след начисляване на разходите за дължими данъци.

10 Провизии сходни задължения и отсрочени данъчни пасиви.

Провизията представлява задължение с неопределена срочност или размер. Провизиите се оценяват според най добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущото задължение към датата на баланса.

Провизиите свързани с пенсии се оценяват според изискванията на СС 19.

Отсрочените данъчни пасиви (отсрочени данъци) се определят върху облагаемите временни разлики, като към тях се приложи данъчната ставка, съгласно действащото законодателство, действащо за периодите, в които се очаква пасивът да бъде уреден.

11 Задължения.

Задълженията се класифицират като:

- задължения по облигационни заеми;
- задължения към финансови предприятия;
- получени аванси;
- задължения към доставчици;
- задължения по полици;
- задължения към предприятия от групата;
- задължения към асоциирани и смесени предприятия;
- други задължения;

Задълженията се оценяват по стойността по която са възникнали.

Дългосрочните задължения с фиксиран падеж се оценяват последващо по амортизируема стойност, чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

Задълженията в чуждестранна валута се оценяват в момента на тяхното възникване, като левовата им равностойност се формира от размера на валутата и централния курс на БНБ към датата на сделката

Периодично задълженията в чуждестранна валута, които представляват парични позиции се оценяват към датата на съставяне на финансовия отчет, както и към датата на междинните финансови отчети по централния курс на БНБ (заклучителен курс).

Получените разлики при оценката по заклучителен курс към датата на финансовия отчет се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход.

12 Приходи.

Приходите се класифицират на:

- приходи от продажба на продукция и стоки;
- приходи от извършването на услуги
- приходи от използване от други лица на активите на предприятието – лихви, лицензионни възнаграждения, дивиденди и други.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение.

Приходът от продажбата на продукция и стоки се признава, когато са изпълнени едновременно следните условия:

- предприятието е прехвърлило на купувача, значителни рискови и изгоди, свързани със собствеността на продукцията или стоките;
- предприятието не запазва участие в управлението или ефективен контрол върху продаваните продукция или стоки;
- сумата на прихода може да бъде надеждно изчислена;
- предприятието има икономическа изгода от сделката по продажба;
- направените разходи във връзка със сделката могат да бъдат надеждно изчислени;

Приходът от сделки за извършване на услуги се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на съставяне на финансовия отчет и при условие, че резултатът от сделката може да бъде надеждно оценен.

Резултатът от сделката за извършване на услуги може да се оцени надеждно, когато са изпълнени едновременно следните условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- предприятието има икономическа изгода от сделката;
- етапът на завършеност на сделката може да бъде надеждно определен;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършването и могат надеждно да бъдат измерени;

Приходът, свързан с използването на активи на предприятието се признава както следва:

- лихвите се признават текущо, чрез отчитане на ефективния доход от актива;
- лицензионните възнаграждения се признават според разпоредбите на съответното споразумение;
- дивидентите се признават, когато се установи правото на тяхното получаване;

13 Признаване на приходи от строителни дейности.

13.1 Признаване на приходи от други строителни дейности.

Приходите по договори свързани с други строителни дейности, които не могат да се класифицират като договори за строителство се признават в съответствие със СС 18. Това са случаите когато клиентите не могат да определят параметрите на постройката.

Когато предприятието изгражда сграда, независимо дали по стопански начин (използвайки собствени материали, труд, машини и оборудване) или чрез възлагане на строително предприятие, което извършва строително-монтажните работи, приходът от продажбата на отделните обекти от сградата се признават, като приход от продажба на продукция или стоки в съответствие със СС 18.

Когато възложителят предостави на предприятието строителните материали и то извършва само строително-монтажните работи, приходът се признава, като приход от сделки за извършване на услуги в съответствие със СС 18.

14 Разходи.

Разходите се признават в ОПР, когато възникне достоверно оценимо намаляване на икономическата изгода, свързана с намаляването на активи или с нарастване на пасиви и в съответствие със счетоводните принципи за текущо начисляване и съпоставимост на приходите и разходите.

Разходите се класифицират и отчитат по икономически елементи както следва:

- разходи за материали;
- разходи за външни услуги;
- разходи за амортизации;
- разходи за възнаграждения;
- разходи за социални осигуровки;
- други разходи;

Впоследствие разходите се разпределят по функционално направление в следните категории:

- разходи за основната дейност;
- разходи за спомагателна дейност;
- разходи за организация и управление (административни разходи);
- разходи за продажба на продукция;

Финансовите разходи са свързани с използване на ресурси, предоставени на предприятието.

- Лихви се начисляват независимо от времето на уреждане на задълженията и се отчитат като текущи;
- Разходите за застраховки, абонаментна поддръжка и други подобни разходи за бъдещи периоди се разсрочват пропорционално през периодите за които се отнасят;
- Административните разходи, разходите за продажба на продукция и финансовите разходи се отчитат като текущи.

II ОПОВЕСТЯВАНИЯ В СЪОТВЕТСТВИЕ СЪС СС I

15 Средносписъчен брой на персонала за 2024 г. е 2 служителя.

III. ОПОВЕСТЯВАНИЯ ИЗИСКВАНИ ОТ ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ НА МАЛКИ И СРЕДНИ ПРЕДПРИЯТИЯ.

16 Дълготрайни материални активи

	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Балансова стойност на дълготрайни материални активи с ограничения върху правото на собственост – по групи активи (ипотеки и залози):		
• земи	14 395	14 395

17 Амортизация на дълготрайните активи

Амортизация се признава в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на активите и започва да се начислява от началото на месеца, следващ месеца на въвеждането в експлоатация на актива.

Земята и разходите за придобиване на дълготрайни материални активи не се амортизират.

Използваните амортизационни норми са както следва:

Вид активи	Амортизационна норма в %
Транспортни средства	25

18 Отсрочени данъци

	31 декември 2024 хил. лв.		31 декември 2023 хил. лв.	
	Временна разлика	Данъчен ефект	Временна разлика	Данъчен ефект
Данъчни загуби за пренасяне	4 000	400	4 000	400
Слаба капитализация	142	14	142	14
Общо	4 142	414	4 142	414

Към 31.12.2023 г.

Кредит:	хил. лв.	Годишна лихва в %	Падеж	Опис на предоставеното обезпечение
Банкови заеми				
- Получен заем ЦКБ	8 556	1 месечен EURIBOR и надбавка 2.5	02.2024	
- Получен заем ЦКБ	8 801	1 месечен EURIBOR и надбавка 2.5	02.2024	Недвижим имот и материални запаси виж бележка 16 и 19
- Получен заем ЦКБ	16 371	1 месечен EURIBOR и надбавка 2.5	02.2024	
- Получен заем ЦКБ	587	РЛПККК и надбавка 2.01%	02.2024	
Начислени лихви	22			
Общо:	34 337			

Кредит:	хил. лв.	Годишна лихва в %	Падеж	Опис на предоставеното обезпечение
Търговски заеми от свързани лица				
- Получен заем от едноличния собственик	10 012	2.5	11.2024	-
- Получен заем от друго свързано лице	7 509	ОЛП +2%	05.2026	
- Лихви по посочените търговски заеми	775	-	-	-
Общо:	18 296			

24 Други задължения

Наименование	31 декември 2023 г.	31 декември 2023 г.
Получени депозити	2	2
Общо	2	2

25 Сделки със свързани лица

През 2024 г. Дружеството е получило нетно търговски заем от едноличния си собственик в размер на 233 хил. лв. (2023 г.: 7 931 хил. лв.) Начислената лихва през текущата година е 267 хил. лв. (2023 г.: 428 хил. лв.) Дължимият заем към едноличния собственик към 31.12.2023 г. е в размер на 233 хил. лв. (2023 г.: 10 012 хил. лв.). Дължимият заем към друго свързано лице към 31.12.2023 г. е в размер на 7 509 хил. лв.

Към 31.12.2024 г. Дружеството има вземане от едноличния собственик от предоставени аванси в размер на 28 713 хил. лв. (2023 г.: 466 хил. лв.).

Дружеството има задължения към едноличния собственик както следва:

- задължения за получени депозити в размер на 126 хил. лв. (2023 г.: 522 хил. лв.)
- задължения по получен заем, в т.ч. начислени лихви в размер на 233 хил. лв. (2023 г.: 10 012 хил. лв.)

По извършените сделки със свързани лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

Дружеството не е начислило данъчен актив върху данъчна загуба и непризнати разходи за лихви в размер съответно на 4 290 хил. лв. и 1 261 хил. лв. Преценката на Ръководството на Дружеството е, че печалбата, която ще се реализира в краткосрочен период няма да надхвърли 4 000 хил. лв.

19 Материални запаси

Отчетната стойност материалните запаси не превишава нетната им реализируема стойност. Незавършено производство в размер на 28 532 хил. лв. (2023 г.: 28 171 хил. лв.) е обезпечение по банкови кредити.

20 Търговски вземания

Наименование	хил. лв.	
	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Търговски вземания	-	-
Вземания от свързани лица:		
- платени аванси	28 713	466
Други вземания:		
- предоставени депозити	2	2
- данъци за възстановяване	337	2
- други	2	2
Общо	<u>29 054</u>	<u>472</u>

21 Парични средства

Наименование	хил. лв.	
	31 декември 2024 г.	31 декември 2023 г.
Парични средства в лева	149	244
Общо	<u>149</u>	<u>244</u>

22 Акционерен капитал

Едноличен собственик на Дружеството от 02.11.2016 г. е РС Билд ООД. Акционерният капитал на Дружеството се състои от 50 000 акции с номинална стойност в размер на 1 лев на акция. Акциите са обикновени, налични, поименни.

23 Получени кредити

За текущата си дейност Дружеството използва търговски и банкови кредити при следните условия:

Към 31.12.2024 г.

Кредит:	хил. лв.	Годишна лихва в %	Падеж	Опис на предоставеното обезпечение
Банкови заеми				
- Получен заем ЦКБ	86 206	РЛПККК и надбавка 3.2	06.2028	Недвижими имоти и материални запаси виж бележка 16 и 19
Начислени лихви	<u>142</u>			
Общо:	<u>86 348</u>			

Кредит:	хил. лв.	Годишна лихва в %	Падеж	Опис на предоставеното обезпечение	на
Търговски заеми от свързани лица					
- Получен заем от едноличния собственик	233		2.5 12.2027	-	
Общо:	<u>233</u>				

Към 31.12.2023 г.

Кредит:	хил. лв.	Годишна лихва в %	Падеж	Опис на предоставеното обезпечение
Банкови заеми				
- Получен заем ЦКБ	8 556	1 месечен EURIBOR и надбавка 2.5	02.2024	
- Получен заем ЦКБ	8 801	1 месечен EURIBOR и надбавка 2.5	02.2024	Недвижим имот и материални запаси виж бележка 16 и 19
- Получен заем ЦКБ	16 371	1 месечен EURIBOR и надбавка 2.5	02.2024	
- Получен заем ЦКБ	587	РЛПККК и надбавка 2.01%	02.2024	
Начислени лихви	22			
Общо:	34 337			

Кредит:	хил. лв.	Годишна лихва в %	Падеж	Опис на предоставеното обезпечение
Търговски заеми от свързани лица				
- Получен заем от едноличния собственик	10 012	2.5	11.2024	-
- Получен заем от друго свързано лице	7 509	ОЛП +2%	05.2026	
- Лихви по посочените търговски заеми	775	-	-	-
Общо:	18 296			

24 Други задължения

Наименование	31 декември 2023 г.	31 декември 2023 г.
Получени депозити	2	2
Общо	2	2

25 Сделки със свързани лица

През 2024 г. Дружеството е получило нетно търговски заем от едноличния си собственик в размер на 233 хил. лв. (2023 г.: 7 931 хил. лв.) Начислената лихва през текущата година е 267 хил. лв. (2023 г.: 428 хил. лв.) Дължимият заем към едноличния собственик към 31.12.2023 г. е в размер на 233 хил. лв. (2023 г.: 10 012 хил. лв.). Дължимият заем към друго свързано лице към 31.12.2023 г. е в размер на 7 509 хил. лв.

Към 31.12.2024 г. Дружеството има вземане от едноличния собственик от предоставени аванси в размер на 28 713 хил. лв. (2023 г.: 466 хил. лв.).

Дружеството има задължения към едноличния собственик както следва:

- задължения за получени депозити в размер на 126 хил. лв. (2023 г.: 522 хил. лв.)
- задължения по получен заем, в т.ч. начислени лихви в размер на 233 хил. лв. (2023 г.: 10 012 хил. лв.)

По извършените сделки със свързани лица няма необичайни условия и отклонения от пазарните цени.

26 Провизии, условни активи и пасиви

Към 31.12.2024 г. няма предявени гаранционни и/или правни иски към Дружеството.

27 Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със съдружниците. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

28 Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

28.1 Валутен риск

Основната част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Поради тази причина Дружеството не е изложено на валутен риск.

28.2 Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дълготрайно финансиране. Към 31.12.2024 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си кредити, които са с променлив лихвен. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

28.3 Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени лихвени заеми. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на продажби на стоки и услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и използването на адекватни обезпечения като средства за ограничаване на риска от финансови загуби. Кредитното качество на клиентите се оценява като се вземат предвид финансово състояние, минал опит и други фактори. Продажбите към клиенти на дребно се уреждат предимно в брой.

Кредитният риск на паричните средства по банкови сметки е минимален, тъй като Дружеството работи само с банки с висок кредитен рейтинг.

По отношение на вземанията от свързани лица и другите вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение.

29 Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на финансови задължения, както и прогнозите за входящи и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити.

30 Действащо предприятие

Обстоятелства, пораждащи несигурност Към 31 декември 2024 г.:

- Дружеството отчита отрицателен собствен капитал в размер на (12 519) хил. лв. (2023 г.: (9 441) хил. лв.).
- Натрупаната непокрита загуба възлиза на 9 632 хил. лв., а загубата за годината – 3 078 хил. лв.
- Нетният паричен отлив от оперативна дейност е 2 778 хил. лв.
- Съществуват задължения към финансови институции с обща балансова стойност 86 348 хил. лв., от които 142 хил. лв. са с падеж през следващите 12 месеца.

Дружеството изгражда „Жилищен парк Симеонов“ с разгърната застроена площ в размер на 35 750.08 кв.

- Състояние на строителството – Акт 14 (степен: „завършване на строежа“).
 - Имотите са вписани в общинските регистри;
 - Разрешение за ползване (Акт 16) се очаква през 2025 г.
 - Справедлива стойност– 110 179 хил. лв. според независима оценка на лицензиран оценител БРАЙТ КОНСУЛТ ООД, изготвена ноември 2025 г. за банкови цели. Балансовата стойност към 31.12.2024 г. е 28 532 хил. лв.
 - Имотите са ипотечно обезпечени само за задълженията на дружеството и могат да бъдат реализирани (продадени) без съществено забавяне;
 - Пазарните анализи показват устойчиво търсене на жилища в района при средни продажни заложени и в пазарната оценка посочена по-горе.
 - Дружеството има безусловната подкрепа на едноличния си собственик
- Въпреки наличието на съществена несигурност, описана по-горе, ръководството вярва, че благодарение на:
- високата ликвидност и пазарна стойност на строящите се имоти;
 - договореното дългосрочно финансиране;
 - поетия ангажимент за финансова подкрепа от едноличния собственик,
- дружеството ще може да се издължава в нормалния ход на дейността си. Поради това настоящите финансови отчети са изготвени при прилагане на принципа „действащо предприятие“.

Чл. 252, ал. 1, т. 5 ТЗ предвижда, че акционерно дружество се прекратява по съдебен ред, когато чистата стойност на имуществото (нетните активи) спадне под размера на вписания капитал и в едногодишен срок общото събрание не вземе решение за:

- намаляване на капитала,
- преобразуване или
- прекратяване на дружеството.

Към 31 декември 2024 г. собственият капитал на „Ултимат мениджмънт“ ЕАД е отрицателен – (12 519) хил. лв., при вписан капитал 50 хил. лв., т.е. е налице обстоятелство по чл. 252, ал. 1, т. 5 ТЗ.

Ръководството е уведомило едноличния собственик на капитала. В резултат на което едноличният собственик:

- одобрява оздравителен план, включващ довършване и продажба на строящите се имоти и евентуално увеличение на капитала;
- потвърждава безусловно подкрепата си към Дружеството;
- възлага на Съвета на директорите ежемесечен мониторинг и при необходимост – свикване на ново събрание в рамките едногодишен срок.

Управлението счита, че приетите мерки, смекчават риска от принудително прекратяване по чл. 252, ал. 1, т. 5 ТЗ.

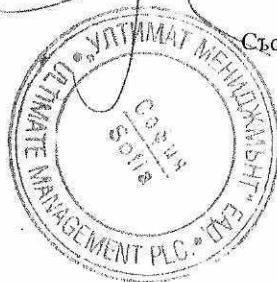
31 Събития настъпили след датата на годишния финансов отчет

Между датата на баланса и датата, на която настоящият финансов отчет е оторизиран за издаване, не са настъпили както благоприятни, така и неблагоприятни събития, които да налагат изрично оповестяване и корекции в отчета.

32 Годишният финансов отчет е официално одобрен за публикуване от съвет на директорите на 22.07.2025 г.

Дата: 22.07.2025 г.

Ръководител:.....
/Александра Маринова/



Съставител:.....
/Илияна Манолова/

1. The first part of the paper is devoted to the study of the properties of the function $f(x)$ defined by the equation

$$f(x) = \int_0^x \frac{1}{1+t^2} dt$$

It is shown that the function $f(x)$ is increasing and concave down on the interval $(-\infty, \infty)$. Moreover, the function $f(x)$ has a horizontal asymptote at $y = \frac{\pi}{2}$ as $x \rightarrow \infty$ and a vertical asymptote at $x = 0$ as $x \rightarrow -\infty$.

2. In the second part of the paper, we study the properties of the function $g(x)$ defined by the equation



До
Делян Илиев
регистриран одитор
гр. Варна

ПРЕДСТАВИТЕЛНО ПИСМО ОТ РЪКОВОДСТВОТО

Настоящото Представително писмо се предоставя във връзка с одита на финансовия отчет на **Ултимат мениджмънт ЕАД** за годината, завършваща на **31 декември 2024 година**, с цел изразяване на мнение дали финансовият отчет дава вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на Дружеството към **31 декември 2024 година**, както и за резултатите от неговата дейност и паричните му потоци за годината в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети в България.

Ние потвърждаваме, че:

Финансов отчет

- Ние сме изпълнили нашите отговорности, както са посочени в условията на одиторския ангажимент от 14.11.2024 г. за изготвянето на финансовия отчет, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приети в България, в частност, финансовият отчет е представен достоверно
- Съществените предположения, използвани от нас при изготвянето на счетоводните приблизителни оценки, включително тези, оценявани по справедлива стойност, са разумни. (МОС 540)
- Взаимоотношенията и сделките със свързани лица са били осчетоводени и оповестени по подходящ начин, в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти. (МОС 550)
- Всички събития след датата на финансовия отчет, и за които Националните счетоводни стандарти изискват корекция или оповестяване, са били коригирани или оповестени. (МОС 560)
- Ефектите на некоригираните отклонения са несъществени, както поотделно, така и в съвкупност, за финансовия отчет като цяло. Списък с некоригираните отклонения е приложен към представителното писмо на ръководството. (МОС 450)

Предоставена информация

- Ние Ви предоставихме:
 - достъп до цялата информация, която ни е известна и която е съществена за изготвянето на финансовия отчет, като например записи, документация и други
 - допълнителната информация, която поискахте от нас; и
 - неограничен достъп до лицата в предприятието, от които вие установите, че е необходимо да получите одиторски доказателства
- Всички сделки са вписани в счетоводните регистри и отразени във финансовия отчет.
- Ние оповестихме пред Вас резултатите от нашата оценка на риска, че финансовият отчет може да съдържа съществени отклонения в резултат на измама. (МОС 240)
- Ние оповестихме пред Вас цялата информация, свързана с измама или със съмнение за измама, която ни е известна и която касае предприятието, и включва:
 - ръководството;
 - служители, които изпълняват съществена роля във вътрешния контрол; или
 - други, когато измамата би могла да окаже съществено влияние върху финансовия отчет. (МОС 240)

- Ние оповестихме пред Вас цялата информация, свързана с твърдения за измама, или съмнения за измама, която засяга финансовия отчет на предприятието, съобщена от служители, бивши служители, анализатори, регулаторни органи или други лица. (МОС 240)
- Ние оповестихме пред Вас всички известни примери на неспазване или съмнения за неспазване на закони и други нормативни разпоредби, чиито ефекти трябва да бъдат взети под внимание при изготвянето на финансовия отчет. (МОС 250)
- Ние оповестихме пред Вас самоличността на свързаните лица на предприятието и всички взаимоотношения и сделки със свързани лица, които са ни известни. (МОС 550)
- Потвърждаваме нашата преценка, че не съществуват събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно възможността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.
- По наше мнение е уместно да се приложи принципът на действащо предприятие при изготвяне на финансовия отчет. При вземането на това решение, ние сме взели под внимание следното:
 - обстоятелства, които считаме, че могат да възникнат в периода до септември 2026 г.;
 - планирани или очаквани промени в дейността през този период;
 - очаквано подновяване на овърдрафтите на дружеството за поне същата сума до септември 2026 г.;
 - необходимостта да се оповести във финансов отчет всяка несигурност, свързана с прилагането на принципа на действащо предприятие.

След като са направени тези запитвания, ние имаме основателно очакване, че Дружеството има необходимите ресурси да продължи дейността си в близко бъдеще.

- Потвърждаваме, че:
 - всички материални активи са фактически проверени, че са налични и годни за употреба, и се намират под контрол;
 - преносната стойност на нетекущите активи не надвишава тяхната възстановима стойност;
- Не съществуват официални или неофициални договорености с финансови институции, свързани с ограничения в ползването на парични средства или отпуснати кредитни линии.
- Не съществуват официални или неофициални договорености за компенсиране на насрещни задължения с наши парични средства и инвестиционни сметки. С изключение на оповестеното в приложението към финансовия отчет, дружеството няма други договорености за използване на кредитни линии.
- Ние сме прегледали оповестяванията за управление на финансовия риск, включени във финансовия отчет, съгласно изискванията на Националните счетоводни стандарти. Ние потвърждаваме, че включената качествена информация дава адекватна представа за процеса и процедурите за управление на риска, извършвани през годината. Ние смятаме, че включената количествена информация също е адекватна.
- Не съществуват съществени недостатъци и важни слабости в организацията и функционирането на системата за вътрешен контрол при изготвяне на финансовите отчети, за които ни е известно, че могат да повлияят неблагоприятно на способността на дружеството да въведе, оторизира, документира, преработи или отчете външна финансова информация в съответствие с Националните счетоводни стандарти.
- Ние разбираме, че съществен недостатък е недостатък на контрола или няколко недостатъци на контролната среда, които водят до повече от слаба вероятност, че не може да се предотврати или открие съществена грешка или неточност във финансовия отчет. Важна слабост е съществен недостатък или комбинация от съществени недостатъци, които водят до повече от слаба вероятност, че не може да се предотврати или открие съществена грешка или неточност във финансовия отчет.

- Не са ни известни заведени съдебни процеси и искове в качеството ни на ищец и/или ответник, ефектът от които следва да се вземе под внимание при оповестяване на финансовия отчет.
 - Ръководството декларира, че към 31 декември 2024 г. годишният финансов отчет на Дружеството не подлежи на задължителен независим одит. На основание чл. 42 от ЗСч Дружеството се възползва от законовото освобождаване от задължението да съставя доклад за дейността. За отчетния период, приключил на 31 декември 2024 г., такъв доклад не е изготвен и не се планира изготвянето му. Поради липсата на доклад за дейността не съществува „друга информация“ по смисъла на Международен одиторски стандарт 720 (Ревизирано) – „Отговорности на одитора, свързани с друга информация“ – която да е предоставена или предстои да бъде предоставена на независимия одитор.
- В случай че в бъдеще възникне необходимост или задължение да се изготви доклад за дейността за разглеждания период, ръководството се ангажира незабавно да предостави пълния му текст на независимия одитор и да осигури достатъчно време за извършване на необходимите от него процедури съгласно МСС 720 (Ревизирано)

Отговорностите на ръководството в писмените изявления

- Ние разбираме, че разпространението на финансовия отчет към 31 декември 2024 година трябва да бъде ведно с вашия доклад и за това разпространение не е необходимо вашето съгласие.

29 август 2025 г.
гр. София

От името на Ултимат мениджмънт ЕАД:

Главен счетоводител:

/Илиана Манолова/

Изпълнителен директор:

/Александра Маринова/



