ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До: Акционерите
на "Финансова къща Логос – ТМ" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ФК Логос – ТМ" АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, 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 ЕС и националното законодателство 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 предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
(продължение)

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 "ФК Логос – ТМ" АД към 31 декември 2015 г., както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

Ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на "ФК Логос – ТМ" АД, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

Цветана Василева

Специализирано одиторско предприятие

Глобъл Одит Сервисез ООД

25.05.2016 г.
Гр. София

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	1
Отчет за финансовото състояние	5
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричните потоци	9

ФК "ЛОГОС-ТМ" АД

Годишен доклад за дейността

2015 г.

„Финансова къща Логос-ТМ"АД

Годишен доклад за дейността

2015 г.

Докладът на ръководството представя финансови отчети на дружеството към 31.12.2015 г., изготвени съгласно изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС.

1. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„Финансова къща Логос-ТМ"АД е регистрирано под N 2169, том 262,стр. 100, ф.д.16626 от 1993 г. като акционерно дружество. Дружеството е лицензирана финансова институция съгласно чл. 3, ал. 2 от Закона за кредитните институции с удостоверение N BGR00005 на БНБ Управление"Банков надзор". Същото е приключило процес на пререгистрация по ЗКИ към 18.02.2015 г.

Седалището и адресът на управление на Дружеството са Република България, гр.София, община Триадица, бул."Витоша" N 94, ет. 2.

Акционерното дружество извършва дейността си в следните обекти към 31.12.2014г:

гр.София, бул."Витоша" N 94, ет. 2, тел. 02/852 48 68.

„Финансова къща Логос-ТМ"АД има за основна дейност към края на 2015г:

отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; финансов лизинг; гаранционни сделки; парично брокерство; придобиване вземания по кредити и друга форма на финансиране /факторинг, форфетинг и други/; придобиване участия в кредитна институция или в друга финансова институция.

Към 31.12.2015 г. служителите в дружеството са единадесет.

Основният капитал на дружество към 31.12.2015г е 1 500 000/ Един милион и петстотин хиляди/лева - разпределен в 1 500 000 броя поименни акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

2. СИСТЕМА НА УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството е с едностепенна система на управление.

Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите. Той се състои от три лица.

Съветът на директорите приема правила за работата си и избира председател и заместник председател от своите членове.
Съветът на директорите възлага управлението на дружеството на изпълнителен директор.
Членове на съвета на директорите са:

- Румен Руменов Георгиев;
- Петър Илков Пешев и
- Андрей Руменов Георгиев.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителния директор Андрей Руменов Георгиев

През 2015 година основните приходи на дружеството са както следва:

ПОКАЗАТЕЛ	**2015 хил. лв.**	**2014 хил. лв.**	**2013 хил. лв.**
Сделки с валута	1 661	2 070	6 927
Сделки с ценни книжа за собствена сметка	48	88	91
Приходи от лихви	507	551	446

Финансовите приходи са 2 216 хил.лв., а финансовите разходи са 1 239 хил.лв.

3. РЕНТАБИЛНОСТ И ЕФЕКТИВНОСТ

Коефициент на рентабилност на приходите от продажби -0.21
Коефициент на рентабилност на собствения капитал -0.13
Ефективността на приходите е 1.27 или 127 %, т.е. на всеки 100 лв. приходи е извършен разход от 127 лв.

4. ЛИКВИДНОСТ

Коефициент на обща ликвидност 1.45
Коефициент на незабавна ликвидност 1.83
Коефициент на абсолютна ликвидност 0.17

5. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Краткосрочните финансови активи, притежавани от дружеството включват инвестиции в ценни книжа, които са класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Те са придобити за краткосрочно държане с цел реализиране на доходност при умерени нива на риска и сравнително бърза ликвидност и към 31.12.2015 г. са на стойност 78 хил. лв.

Финансовите пасиви на дружеството включват търговски и други задължения и финансови пасиви отчитани по справедлива стойност. Подробна информация относно задълженията във връзка с финансовите пасиви на дружеството към 31.12.2015 г. е представена в Пояснение 19.

6. ОСНОВНИ РИСКОВЕ

В следствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск, вкл. промени във валутните курсове, промени в цените на финансови инструменти, лихвен риск, както и риск от промяната на политическата и икономичекса конюнктура в страната и ЕС. Управлението на риска на Дружеството се осъществява от изп.директор и отдела за управление на риска на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, ефективност и рентабилност на собствения капитал, като същевременно намалява излагането си на риск. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват така, че да носят ниски до умерени нива на риск при планирана постоянна възвращаемост над нивата на инфлация в страната и над пазарните нива на възвращаемост.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са изложени детайлно в Пояснение 30 от Финансовия отчет.

7. ЦЕЛИ ЗА 2016г.

Ръководството на дружеството през 2016 г. ще насочи пазарните си политики в следните основни направления:

- увеличаване на кредитния портфейл на дружеството при запазване на лихвените нива и подобрение качеството на портфейла;
- управление и оптмизиране на разходите, балансирано управление и увеличение на приходите;
- въвеждане на нови електронни системи за контрол и управление на риска;
- гъвкав механизъм на функциониране, с цел адекватно реагиране на протичащите пазарни процеси;
- повишаване квалификацията на екипите експерти и увеличаване на тяхната специализация.

8. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството е отговорно за изготвянето на счетоводни отчети за всяка финансова година, които да дават вярна и честна представа за активите и пасивите на дружеството към края на финансовата година, както и за финансовия резултат за годината.

Ръководството на дружеството вярва, че прилаганите счетоводни политики са уместни, както и, че са дадени основателни и благоразумни преценки при изготвянето на финансовите отчети за 2015 година. А също и че финансовите отчети са изготвени в съответствие с приложимите счетоводни стандарти при прилагане на принципа за действащото предприятие.

18.02.2016 г.
София

Изпълнителен директор: .....
(Андрей Георгиев)

ФК "ЛОГОС-ТМ" АД

Финансов отчет

31 декември 2015 г.

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	91	3
Инвестиции в дъщерни предприятия	6	931	931
Нематериални активи	8	-	1
Дългосрочни финансови активи	9	546	546
Активи по отсрочени данъци	10	221	43
		1 789	**1 524**
Текущи активи			
Краткосрочни финансови активи	11	5 103	2 699
Вземания от свързани лица	28	508	2 188
Други вземания	12	14	179
Пари и парични еквиваленти	13	586	1 086
		6211	**6 152**
Общо активи		**8 000**	**7 676**

Изготвил: _____ **Изпълнителен директор:** _____
(Росица Захариева) **(Андрей Георгиев)**
Дата: 18.02.2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор, Управляващ съдружник:

„Глобъл Одит Сървисез" ООД

Цветана Василева

Отчет за финансовото състояние

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв. Прекласифициран
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14.1	1 500	1 500
Премиен резерв	14.2	17	17
Други резерви	14.3	1 648	1 648
Финансов резултат		457	934
Общо собствен капитал		**3 622**	**4 099**
Пасиви			
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми	16	2 303	2 085
Търговски задължения	17	44	63
Краткосрочни задължения към свързани лица	28	1 023	935
Данъчни задължения	18	35	27
Задължения към персонала и осигурителни институции	15.2	28	49
Други текущи финансови пасиви	19.1.1, 19.2	76	276
Общо текущи пасиви		**3 509**	**3 435**
Нетекущи пасиви			
Търговски задължения	19.3.1.	6	-
Други нетекущи финансови пасиви	19.2, 19.3.2	863	142
Общо нетекущи пасиви		**869**	**142**
Общо пасиви		**4 378**	**3 577**
Общо собствен капитал и пасиви		**8 000**	**7 676**

Изготвил: _____ **Изпълнителен директор:** _____
(Росица Захариева) **(Андрей Георгиев)**
Дата: 18.02.2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: **Регистриран одитор, Управляващ съдружник**

Глобъл Одит Сървисез ООД **Цветана Василева**

Поясненията към финансовия отчет представляват неразделна част от него.

Отчет за всеобхватния доход

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Приходи от лихви	23	507	551
Разходи по лихви	23	(124)	(116)
Други финансови приходи, нетно	24	594	547
Други приходи	20	71	102
Разходи за материали		(2)	(2)
Разходи за външни услуги	21	(172)	(199)
Разходи за персонала	15.1	(331)	(392)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 8	(2)	(3)
Други разходи	22	(1 148)	(301)
Резултат преди данъци		**(607)**	**187**
Разходи за данъци върху дохода	25	130	(16)
Резултат за годината		**(477)**	**171**
Доход на акция	26.1	**(0.32)**	**0.11**
Общо всеобхватен доход за годината		**(477)**	**171**

Изготвил: _____
(Росица Захариева)
Дата: 18.02.2016 г.

Изпълнителен директор: _____
(Андрей Георгиев)

Заверил съгласно одиторски доклад:

„Глобъл Одит Сървисез" ООД

Регистриран одитор, Управляващ съдружник:

Цветана Василева

Отчет за промените в собствения капитал

	Акционерен капитал '000 лв.	Премиен резерв '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Финансов резултат '000 лв.	Общо собствен капитал '000 лв.
Салдо към 1 януари 2015 г.	**1 500**	**17**	**1 648**	**934**	**4 099**
Финансов резултат за годината	-	-	-	(477)	(477)
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**-**	(477)	(477)
Салдо към 31 декември 2015г.	**1 500**	**17**	**1 648**	**457**	**3 622**

	Акционерен капитал '000 лв.	Премиен резерв '000 лв.	Други резерви '000 лв.	Финансов резултат '000 лв.	Общо собствен капитал '000 лв.
Салдо към 1 януари 2014 г.	**1 500**	**17**	**1 648**	**763**	**3 928**
Финансов резултат за годината	-	-	-	171	171
Общо всеобхватен доход за годината	**-**	**-**	**-**	171	171
Салдо към 31 декември 2014 г.	**1 500**	**17**	**1 648**	**934**	**4 099**

Изготвил: _____ **Изпълнителен директор:** _____
(Росица Захариева) **(Андрей Георгиев)**
Дата: 18.02.2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Регистриран одитор, Управляващ съдружник:

„Глобъл Одит Сървисез" ООД

Цветана Василева

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2015 '000 лв.	2014 '000 лв.
Специализирана инвестиционна дейност			
Постъпления от финансови активи		14 324	6 530
Придобиване на финансови активи		(13 532)	(6 537)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност		**792**	**(7)**
Неспециализирана инвестиционна дейност			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	5	(90)	(1)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(323)	(416)
Плащания за данъци		(77)	(68)
Постъпления от клиенти		52	738
Плащания на доставчици		(104)	(139)
Други постъпления		24	52
Други плащания		(151)	(178)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност		**(669)**	**(12)**
Финансова дейност			
Постъпления от предоставени заеми		3 807	3 556
Предоставени заеми		(4 817)	(3 621)
Получени лихви		478	534
Плащания на лихви		(130)	(125)
Други плащания		-	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		**(662)**	**344**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**(539)**	**325**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		1 086	685
Печалба от валутна преоценка		39	76
Пари и парични еквиваленти в края на годината	13	**586**	**1 086**

Изготвил: _____ **Изпълнителен директор:** _____
(Росица Захариева) **(Андрей Георгиев)**
Дата: 18.02.2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад: **Регистриран одитор, Управляващ съдружник**

Глобъл Одит Сървисез ООД **Цветана Василева**