

До  
акционерите  
на „ТОДОРОВ“ АД  
гр.София

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

### **Доклад върху финансовия отчет**

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Тодоров“ АД, гр.София, включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2008г., консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран 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 се носи от ръководството на предприятието. 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 беше 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 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.

*Одиторско мнение*

В резултат на това, удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на предприятието към 31 декември 2008 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване.

**Доклад върху други правни и регулаторни изисквания**

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения консолидиран доклад за дейността за 2008г. В резултат на това удостоверяваме, че представеният от ръководството консолидиран доклад за дейността е в съответствие с консолидирания финансов отчет.

**Специализирано одиторско предприятие  
"АКТИВ" ООД**



.....  
Регистриран одитор (диплом №0207): Надя Костова

.....  
Управител: Симеон Симов

Дата: 30.04.2009г.

гр.Варна, ул. "Дунав" №5  
www.activ.bg

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ на ТОДОРОВ АД**  
 за годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 2007 г.

	Бележка	31.12.2008 г.	31.12.2007 г.
		хил. лв.	хил. лв.
<b>ПРИХОДИ</b>			
Приходи от дейността	1	6 147	2 921
Приходи от финансираня	1	15	1
<b>Общо приходи</b>		<b>6 162</b>	<b>2 922</b>
<b>РАЗХОДИ</b>			
Разходи за материали	2	(1 054)	(1 196)
Разходи за външни услуги	5	(536)	(461)
Разходи за амортизации	4	(262)	(252)
Разходи за персонала	3	(602)	(422)
Други оперативни разходи	6	(168)	(143)
Балансова стойност на продажбите		(3 279)	(115)
Изменение на запасите на продукцията и незавършено производство		(26)	252
Загуба от продажби на машини, съоръжения и оборудване		-	(8)
<b>Оперативни разходи общо</b>		<b>(5 927)</b>	<b>(2 345)</b>
<b>Печалба/загуба от дейността</b>		<b>235</b>	<b>577</b>
Нетни финансови приходи/разходи	7	(438)	(347)
<b>Печалба/загуба преди данъчно облагане</b>		<b>(203)</b>	<b>230</b>
Разход за данък върху печалбата	8,16	(31)	(78)
<b>Печалба/ загуба след облагане с данъци</b>	<b>24</b>	<b>(172)</b>	<b>152</b>
Доход на акция	22	(0.051)	0.045

Дата на съставяне: 28 април 2009 г.

Дата на одобряване от СД: 29 април 2009 г.

Съставител:

(Николай Колев)



Изп. директор:

(Иван Тодоров)

**ЗАВЕРИЛ:**  
 регистриран одитор № 0207  
 Надя Костова:  
 управител: Симеон Симов



**БАЛАНС на ТОДОРОВ АД към 31 декември 2008 г. и 2007 г.**

	Бележка	31 декември 2008	31 декември 2007
		хил. лв	хил. лв
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	2 794	5 828
Инвестиционни имоти	10	-	41
Биологични активи	11	1 616	816
Нематериални активи	12	43	42
Репутация	13	6	36
Отсрочени данъчни активи	16	30	14
Инвестиции в други предприятия	15	8	-
<b>Общо нетекущи активи</b>		<b>4 497</b>	<b>6 777</b>
<b>Текущи активи</b>			
Стоково - материални запаси	18	1 696	1 670
Вземания от свързани предприятия	30	731	-
Търговски и други вземания	17	525	694
Текущи данъчни вземания		-	1
Парични средства и парични еквиваленти	19	181	92
Предплатени разходи /текущи/	20	22	16
<b>Общо текущи активи</b>		<b>3 155</b>	<b>2 473</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>7 652</b>	<b>9 250</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен акционерен капитал	21	3 400	3 400
Резерви	23	756	1 071
Натрупани печалби /загуби/	24	298	159
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>4 454</b>	<b>4 630</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения по получени банкови кредити	25	705	1 929
Задължения към свързани предприятия	30	-	10
Отсрочени данъчни пасиви	16	109	136
Задължения по финансов лизинг	29	111	86
Провизии за пенсии	33	6	-
Финансирания	27	338	129
<b>Общо нетекущи пасиви</b>		<b>1 269</b>	<b>2 290</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити	25	88	371
Задължения по получени банкови кредити	25	1 000	757
Задължения към свързани предприятия	30	200	412
Задължения по финансов лизинг	29	80	83
Търговски и други задължения	26	559	705
Финансирания	27	2	2
<b>Общо текущи пасиви</b>		<b>1 929</b>	<b>2 330</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>7 652</b>	<b>9 250</b>

Дата на съставяне: 28 април 2009 г.

Дата на одобряване от СД: 29 април 2009 г.

Съставител:

(Николай Колев)

Изн. директор:

(Иван Тодоров)

**ЗАВЕРИЛ:**

регистриран одитор № 0207

Надя Костова

управител: Симеон Симов

Варна

Reg. № 005

"Актив" ООД



**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИТЕ НА ТОДОРОВ АД**  
 за годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 2007 г.

	Бележка	Основен акционерен капитал хил. лв.	Резерв от преоценки хил. лв.	Целеви резерви хил. лв.	Натрупана печалба/ загуба хил. лв.	Общо собствен капитал хил. лв.
Салдо към 01 януари 2007		3 400	210	158	108	3 876
Ефект от промяна в счетоводната политика					(9)	(9)
Преизчислено салдо към 01 януари 2007		3 400	210	158	99	3 867
Увеличение на капитала				92	(92)	
Печалба за периода	24				152	152
Последваща оценка на ДА	23		626			626
Оценка на отсрочени данъци	16		(15)			(15)
Салдо към 01 януари 2008		3 400	821	250	159	4 630
Отнес.неразпред. печ в спец.резерви				159	(159)	-
Отписан преоценъчен резерв	23		(474)		474	(474)
Други изменения в собствения капитал					(4)	(4)
Печалба/ загуба за периода	24				(172)	(172)
Салдо към 31 декември 2008		3 400	347	409	298	4 454

Дата на съставяне: 28 април 2009 г.

Дата на одоляване от СД: 29 април 2009 г.

Съставител:

(Николай Колев)



Изп. директор:

(Иван Тодоров)

ЗАВЕРИЛ:

регистриран одитор № 0207

Надя Костова:

управител: Симеон Симеонов



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ на ТОДОРОВ АД**  
 за годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 2007 г.

	Бележка	31.12.2008 г. хил. лв.	31.12.2007 г. хил. лв.
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления от клиенти	1	3 663	3 248
Плащания на доставчици	5	(2 627)	(2 245)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	3	(594)	(428)
Курсови разлики	-	(1)	(1)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	-	(796)	(178)
Други постъпления/плащания, нето	-	(40)	(36)
Плащания на лихви, такси	-	(324)	(11)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>(719)</b>	<b>349</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Покупка на дълготрайни активи	9	(1 210)	(548)
Продажби на дълготрайни активи	9	3 310	77
Бизнес комбинации – придобивания	13	(104)	(164)
<b>Нетни парични потоци от инвестиционната дейност</b>		<b>1 996</b>	<b>(635)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Парични постъпления от емитиране на ценни книжа	-	-	-
Получени заеми	25	3 661	2 739
Плащане на погашения по получени заеми	25	(4 751)	(2 105)
Плащания на лихви, такси	-	-	(308)
Плащания на задължения по лизингови договори	29	(105)	(124)
Други парични потоци от финансовата дейност /нето/		7	-
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		<b>(1 188)</b>	<b>202</b>
<b>Нетно намаление/увеличение на парични средства</b>		<b>89</b>	<b>(84)</b>
<b>Парични средства на 1 януари</b>	<b>19</b>	<b>92</b>	<b>176</b>
<b>Парични средства на 31 декември</b>	<b>19</b>	<b>181</b>	<b>92</b>

Дата на съставяне: 28 април 2009 г.  
 Дата на одобряване от СД: 29 април 2009 г.

Съставител:

(Николай Колев)



директор:

(Иван Тодоров)

**ЗАБЕРИЛ:**

регистриран одитор № 0207

Надя Костова:

управител: Симеон Симов

