

До
акционерите
на „ТОДОРОВ“ АД
гр.София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ТОДОРОВ“ АД, гр.София, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008г., отчет за доходите, 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 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 финансовият 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 отчитане.

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 доклад за дейността за 2008г. В резултат на това удостоверяваме, че представеният от ръководството доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет.

Специализирано одиторско предприятие
"АКТИВ" ООД



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

.....
Управител: Симеон Симов

Дата: 27.03.2009г.

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.
ПРИХОДИ			
Приходи от дейността	1	5 258	2 825
Приходи от финансираня	1	9	1
Общо приходи		5 267	2 826
РАЗХОДИ			
Разходи за материали	2	(961)	(1 176)
Разходи за външни услуги	5	(327)	(416)
Разходи за персонала	3,33	(291)	(338)
Разходи за амортизации	4	(238)	(252)
Други оперативни разходи	6	(149)	(141)
Балансова стойност на продажбите	-	(3 081)	(32)
Изменение на запасите на продукцията и незавършено производство	-	(52)	238
Загуба от продажби на машини, съоръжения и оборудване	-	-	(8)
Оперативни разходи общо		(5 099)	(2 125)
Печалба/загуба от дейността		168	701
Нетни финансови приходи/разходи	7	(283)	(329)
Печалба/загуба преди данъчно облагане		(115)	372
Разход за данък	8	(14)	(92)
Печалба/загуба след облагане с данъци		(101)	280
Доход на акция	21	-0.030	0.082

Дата на съставяне: 20 март 2009 г.

Дата на одобряване от СД: 24 март 2009 г.

Съставител:

(Николай Колев)



Изпълнител:

(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.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	9	2 004	2 575
Инвестиционни имоти	10	293	3 058
Биологични активи	11	650	650
Нематериални активи	12	35	42
Инвестиции в дъщерни предприятия	13	277	236
Инвестиции в асоциирани предприятия	15	8	-
Общо нетекущи активи		3 267	6 561
Текущи активи			
Стоково - материални запаси	18	1 507	1 620
Вземания от свързани предприятия	30	1 172	63
Търговски и други вземания	17	135	650
Текущи данъчни вземания	17	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	19	73	11
Предплатени разходи /текущи/	20	10	14
Общо текущи активи		2 897	2 359
ОБЩО АКТИВИ		6 164	8 920
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен акционерен капитал	21	3 400	3 400
Резерви	23	845	1 071
Натрупани печалби (загуби)	24	408	287
Общо собствен капитал		4 653	4 758
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения по получени банкови кредити	25	-	1 929
Отсрочени данъчни пасиви	15	97	137
Задължения по финансов лизинг	29	60	71
Провизии за пенсии	33	6	-
Финансирания	27	127	129
Общо нетекущи пасиви		290	2 266
Текущи пасиви			
Текуща част от дългосрочен дълг по банкови кредити	25	-	371
Задължения по получени банкови кредити	25	737	757
Задължения към свързани предприятия	30	-	48
Задължения по финансов лизинг	29	38	75
Търговски и други задължения	26	444	643
Финансирания	27	2	2
Общо текущи пасиви		1 221	1 896
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		6 164	8 920

Дата на съставяне: 20 март 2009 г.

Дата на одобряване от СД: 24 март 2009 г.

Съставител:
 (Николай Колев)

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



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
Разпределение на печалба				92	(92)	
Печалба за периода	24				280	280
Последваща оценка на ДА	23		626			626
Оценка на отсрочени данъци	16		(15)			(15)
Салдо към 01 януари 2008		3 400	821	250	287	4758
Печалба/загуба за периода	24				(101)	(101)
Разпределение на печалбата	24			248	(248)	-
Отписан преоценъчен резерв	24		(474)		474	-
Др. изменения в собств. капитал					(4)	(4)
Салдо към 31 декември 2008		3 400	347	498	408	4 653

Дата на съставяне: 20 март 2008 г.

Дата на одобряване от СД: 24 март 2009 г.

Съставител:

(Николай Колев)



Изп. директор:

(Иван Тодоров)

ЗАВЕРИЛ:

регистрационен одитор № 0207

Надя Костова:

управител: Симеон Симов



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 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.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1 2 523	3 080
Плащания на доставчици	5 (1 642)	(2 037)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	3 (300)	(336)
Курсови разлики	- -	(1)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	- (1 012)	(185)
Платени банкови такси и лихви върху краткоср.заеми	(243)	(8)
Други постъпления/плащания, нето	- (27)	(38)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(701)	475
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	9 (21)	(354)
Продажби на дълготрайни активи	9 3 111	77
Бизнес комбинации – придобивания нето	13 (49)	(236)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	3 041	(513)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитиране на ценни книжа	- -	-
Получени заеми	- 1 380	2 319
Плащане на погашения по получени заеми	- (3 609)	(2 025)
Плащания на лихви, такси	- -	(305)
Плащания на задължения по лизингови договори	27 (56)	(116)
Други постъпления/плащания от финансовата дейност, нето	- 7	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	(2 278)	(127)
Нетно намаление/увеличение на парични средства	62	(165)
Парични средства на 1 януари	18	176
Парични средства на 31 декември	18	11

та на съставяне: 20 март 2009 г.

та на одобряване от СД: 24 март 2009 г.

Съставител:

(Николай Колев)

Изп. директор:

(Иван Тодоров)

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

