

„ТОДОРОВ“ АД

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 30 ЮНИ 2020 г. и 2019 г.

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД на „ТОДОРОВ“ АД
 за периода, приключващ на 30 юни 2020 г.**

	Бележка	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от дейността	1	196	412
Приходи от финансираня	1	7	15
Общо приходи		203	427
Разходи за материали	2	(8)	(80)
Разходи за външни услуги	5	(61)	(151)
Разходи за персонала	3	(226)	(242)
Разходи за амортизации	4	(3)	(15)
Други оперативни разходи	6	(36)	(16)
Балансова стойност на продадени активи	14	(22)	(15)
Изменение на запасите на продукцията и незавършено производство	14	(8)	(92)
Оперативни разходи общо		(364)	(611)
Печалба/загуба от оперативната дейност		(161)	(184)
Нетни финансови приходи/разходи	7	-	(48)
Печалба/загуба преди данъчно облагане		(161)	(232)
Актив по отсрочен данък	12	-	-
Печалба/ загуба след облагане с данъци	19	(161)	(232)
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ всеобхватен доход	19	(161)	(232)
Доход на акция - лева	17	(0.047)	(0.068)

Дата на съставяне: 28 август 2020 г.

Дата на одобряване от СД: 28 август 2020 г.

Съставител:

(Николай Колев)

Изн. директор:

(Иван Тодоров)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ на „ТОДОРОВ“ АД към 30 юни 2020

Бележка	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
	хил. лв	хил. лв
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	8	93
Нематериални активи	9	2
Нетекущи вземания от свързани предприятия	22	732
Репутация	10	6
Отсрочени данъчни активи	12	53
Общо нетекущи активи	883	886
Текущи активи		
Текущи материални запаси	14	367
Търговски и други вземания	13	410
Парични средства и парични еквиваленти	15	18
Общо текущи активи	771	795
ОБЩО АКТИВИ	1 654	1 681
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен акционерен капитал	16	3 400
Резерви	18	500
Натрупани печалби /загуби/	19	(3 967)
Общо собствен капитал	(228)	(67)
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Провизии за пенсии	27	11
Общо нетекущи пасиви	11	11
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	20	1 871
Общо текущи пасиви	1 871	1 737
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 654	1 681

Дата на съставяне: 28 август 2020 г.

Дата на одобряване от СД: 28 август 2020 г.

Съставител:
 (Николай Колев)

Изп. директор:
 (Иван Тодоров)

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИТЕ НА „ТОДОРОВ“ АД
 за периода, приключващ на 30 юни 2020 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 2019 г.		3 400	210	498	(4 631)	(523)
Нетна печалба/ загуба за периода	19	-	-	-	456	456
Трансфер на преоценъчен резерв за отписани активи към неразпределена печалба	18	-	(208)	-	208	-
Салдо към 31 декември 2019 г.		3 400	2	498	(3 967)	(67)
Нетна печалба/ загуба за периода	19	-	-	-	(161)	(161)
Салдо към 30 юни 2020 г.		3 400	2	498	(4 128)	(228)

Дата на съставяне: 28 август 2020 г.

Дата на одобряване от СД: 28 август 2020 г.

Съставител:
 (Николай Колев)

Изн. директор:
 (Иван Тодоров)

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ на „ТОДОРОВ“ АД
за периода, приключващ на 30 юни 2020 г.

	Бележка	30.06.2020 г. ХИЛ. ЛВ.	30.06.2019 г. ХИЛ. ЛВ.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти	<i>1</i>	311	397
Плащания на доставчици	<i>5</i>	(194)	(261)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	<i>3</i>	(140)	(192)
Платени/възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	-	(8)	(40)
Други постъпления/плащания, нето	-	7	10
Нетни парични потоци от оперативна дейност		(24)	(86)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		-	-
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми		8	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		8	-
Нетно намаление/увеличение на парични средства		(16)	(86)
Парични средства на 1 януари	15	18	116
Парични средства на 30 юни	15	2	30

Дата на съставяне: 28 август 2020 г.

Дата на одобряване от СД: 28 август 2020 г.

Съставител:
 (Николай Колев)

Изн. директор:
 (Иван Годоров)

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

(представяват неразделна част от консолидираните финансови отчети)

А. ПРАВЕН СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

„Тодоров“ АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 130078447. Седалището и адреса на управление на дружеството е в Република България – гр.София 1309, бул. „Тодор Александров“ №137, ет.6, офис А16. Адресът за кореспонденция е в гр.София, 1309, бул.„Тодор Александров“ №133, маг.2. Електронният адрес за кореспонденция е както следва: office@todoroff-wines.com. Официална интернет страница на дружеството е www.todoroff-wines.com

Предмет на дейността на „Тодоров“ АД е: Винопроизводство и производство на високоалкохолни напитки, производство на земеделска продукция, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, търговско представителство и посредничество, туристическа дейност, хотелиерство и ресторантьорство и други.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав:

1. Иван Димитров Тодоров - Председател на СД
2. Кирил Николов Измиров - Член
3. Стелиана Велизарова Горанова - Член

Групата се представлява от Изпълнителния директор - Иван Димитров Тодоров.
Акциите на Дружеството се търгуват на Българската фондова борса.

Основен акционер в „Тодоров“ АД е Иван Димитров Тодоров с 34.66% акционерен дял към 30.06.2020г.

Към 30.06.2020 г. „Тодоров“ АД притежава 100% от капитала на „Тодоров – Агро“ ЕООД, респ. това дружество влиза в икономическата група, чиито консолидирани финансови отчети са настоящите финансови отчети.

„Тодоров - Агро“ ЕООД е регистрирано по фирмено дело №3150/2005 при Пловдивски окръжен съд. Седалището на дружеството е България, обл. Пловдив, общ. Родопи, с. Брестовица, ул. „Генерал Гурко“ №1. Предмет на дейността на „Тодоров - Агро“ ЕООД е: Производство на земеделска продукция, покупка на стоки с цел продажба в първоначален, преработен или обработен вид, търговско представителство и посредничество, туристическа дейност, хотелиерство и ресторантьорство и други.

Дружеството се представлява и управлява от Кирил Николов Измиров.

Настоящите финансови отчети са консолидирани. Изготвени са по силата на изискванията на Закона за счетоводството. Одобрени са за издаване от Съвета на директорите на 28.08.2020 г.

Б. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

(а) Изразяване на съответствие

Финансовите отчети на групата са изготвени в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2018 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно §1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Датата на преход към прилагане на МСФО за групата е 01.01.2006 г.

Най - значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на настоящите финансови отчети, са представени по - долу.

(б) База за изготвяне

Финансовите отчети се изготвят и представят в български лева, закръглени до хиляда. Те се изготвят при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви по тяхната справедлива стойност.

(в) Сравнителни данни

Сравнителната информация се рекласифицира с цел да се осигури сравнимост спрямо текущия период, като характерът, размерът и причините за рекласифицирането се оповестяват. Когато е практически невъзможно да се рекласифицират сравнителните данни, групата оповестява причината за това и каква е същността на промените, които биха били направени, ако сумите бяха рекласифицирани.

(г) Промени в счетоводната политика

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- ✓ **МСФО 16 Лизинг** - приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетия обект) и финансов пасив- финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Стандартът ще засегне главно отчетането на оперативните лизинги.

- ✓ **КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите** (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- ✓ **Изменения на МСФО 9:** Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация –(издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);
- ✓ **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Тези изменения включват незначителни промени в:

- ✓ МСФО 3 "Бизнес комбинации" - дружеството преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие контрол върху дейността.
- ✓ МСФО 11 "Съвместни предприятия" - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- ✓ МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
- ✓ МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.

Изменения на МСС 19 - Изменение, съкращаване или уреждане на плана – (издаден на 7 февруари

2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Групата е променило счетоводната си политика и направило определени корекции впоследствие, след приемането на МСФО 16 Лизинг.

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и ‘право за ползване на актив’ за почти всички лизингови договори. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Групата е приело МСФО 16 Лизинг със задна дата от 1 януари 2019 г., но не е преизчислявала сравнителни данни за отчетния период 2018 г., както е разрешено от специфичните преходни разпоредби в стандарта. Прекласификациите и корекциите, произтичащи от новите правила за лизинг, следователно се признават в началния баланс на 1 януари 2019 г.

След приемането на МСФО 16, Групата признава задължения за лизинг във връзка с лизинги, които по-рано бяха класифицирани като „оперативен лизинг“ съгласно принципите на МСС 17 Лизинг. Тези задължения се оценяват по настоящата стойност на останалите лизингови плащания, дисконтирани с помощта на диференциран лихвен процент на заемане от 1 януари 2019 г.

Среднопретегленият лихвен процент на наемателя, приложен към лизинговите задължения на 1 януари 2019 г., е 2.2%.

За лизингови договори, класифицирани по-рано като финансов лизинг, предприятието признава балансовата стойност на лизинговия актив и задължението за лизинг непосредствено преди прехода като балансова стойност на актива с право на ползване и задължението за лизинг към датата на първоначалното им прилагане. Принципите на измерване на МСФО 16 се прилагат едва след тази дата. Това не доведе до корекции на измерванията за гаранции за остатъчна стойност и за променливи лизингови плащания въз основа на индекс или ставка. Преоценките на задълженията за лизинг бяха признати като корекции на свързаните активи за използване на правото веднага след датата на първоначалното им прилагане.

При прилагането на МСФО 16 за първи път, Групата използва следните практически целесъобразни средства, разрешени от стандарта:

- ✓ прилагане на единна дисконтова ставка към портфолио от лизинг с разумно сходни характеристики;
- ✓ разчитане на предишни оценки за това дали лизингът е обременяващ като алтернатива за извършване на преглед на обезценка - няма обременяващи договори към 1 януари 2019 г.;
- ✓ отчитане на оперативен лизинг с остатъчен срок на лизинг по-малък от 12 месеца към 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизинги;
- ✓ изключване на първоначални преки разходи при измерване на актива с правото на ползване към датата на първоначалното им прилагане и
- ✓ използване на предходен преглед при определяне на срока на лизинга, когато договорът съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинга.

Измененията, изброени по-горе, нямат никакво въздействие върху сумите, признати в предходни периоди и не се очаква да повлияят значително на текущите или бъдещите периоди.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- ✓ **Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане** (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- ✓ **Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8** (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);
- ✓ **Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7** (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.);

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Групата през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- ✓ **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- ✓ **МСФО 17 Застрахователни договори** - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021)
- ✓ **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- ✓ **Изменения на МСФО 3- Определение за бизнес** - (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)
- ✓ **Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: Класификация на краткосрочни и дългосрочни задължения** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г.)
- ✓ **Изменения в МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост** (издадени на 31 октомври 2018г.), в сила от 1 януари 2020 г.

Реформа на показателя за лихвен процент (изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО7) - (издадени на 26 септември 2019 г.), в сила от 1 януари 2020 г. Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2019 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Групата. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към края на отчетния период, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на изчисления, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени.

(д) Използване на приблизителни счетоводни оценки и предположения

Изготвянето на консолидиран финансов отчет по МСФО изисква ръководството да направи някои приблизителни счетоводни оценки и предположения, които се отнасят до докладваните балансови активи и пасиви, оповестените условни активи и пасиви, както и до признатите разходи и приходи за периода. Реалните резултати биха могли да се различават от приблизителните счетоводни оценки.

Приблизителни оценки може да се изискват например за:

- лошите вземания;
- негодност на материалните запаси;
- справедлива стойност на финансовите активи и пасиви;
- полезния живот или очаквания модел на потребление на бъдещите икономически изгоди от амортизируеми активи; и
- задължения по гаранции.

Ефектът от промяната в счетоводната приблизителна оценка се признава перспективно чрез включването му в печалбата и загубата за:

- периода на промяната, ако промяната засяга само този период; или
- периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата вида.

Дотолкова доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка поражда промени в активите и пасивите или се отнася до елемент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

(е) Имоти, машини и съоръжения

*** Собствени активи**

Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от групата, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и групата очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 500 лв., се капитализират.

Имотите, машините и съоръженията първоначално се отчитат по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и признатата загуба от обезценка, т.е. по модела на цената на придобиване. Последващата оценка на земи в групата е по справедлива стойност.

Групата е избрала да използва преоценката по предишните общоприети счетоводни принципи преди датата на преход по МСФО като намерена стойност на тази дата, т.е. приела е, че оценката на наличните към 01.01.2006 г. нетекущи активи съответства на справедливата им стойност.

Към 01.01.2004 г. е извършена еднократна преоценка на всички ДМА в Тодоров АД, въз основа на оценка изготвена от лицензиран оценител.

*** Последващи разходи**

Разходите за ежедневно обслужване на активи не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти, машини и съоръжения, посочени по – горе в предходната точка. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите.

*** Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините и съоръженията. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престой или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.

Към всеки ДМА в групата е приложен строго индивидуален подход при определяне на „предполагам полезен живот“ на всеки актив. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от групата дълготрайни материални активи са както следва:

Сгради	от 78 до 98 г.
Съоръжения	от 25 до 98 г.
Машини, съоръжения, оборудване	от 6 до 30 г.
Компютърна техника	от 2 до 4 г.
Леки автомобили	от 4 до 9 г.
Стопански инвентар	от 5 до 7 г.

*** Амортизация за данъчни цели**

За данъчни цели амортизацията на дълготрайните активи се начислява в рамките на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

Сгради	4%
Машини, съоръжения, оборудване	30%
Компютърна техника	50%
Леки автомобили	25%
Транспортни средства без автомобили	10%
Стопански инвентар	15%

*** Остатъчна стойност**

Групата е определила нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

(ж) Нематериални активи

*** Нематериални активи и последващи разходи**

Нематериални активи (разграничими непарични активи) се признават, когато е вероятно групата да получи очакваните бъдещи икономически изгоди, които са свързани с тези активи и стойността на актива може да бъде определена надеждно. Това изискване се прилага и към разходите, направени впоследствие за разширяването, замяната на част от актива или поддръжката му.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 500 лв., се капитализират.

Нематериалните активи, придобити от група „Тодоров“, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

*** Амортизация**

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на актив започва, когато той е налице за употреба, т.е. когато е на мястото и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Амортизирането на актива се преустановява на по – ранната от датата, на която активът е класифициран като държан за продажба и датата, на която активът е отписан. Амортизацията не се преустановява, когато активът остане в престои или се извади от активна употреба, освен ако активът е изцяло амортизиран.

Към всеки НДА в групата е приложен строго индивидуален подход при определяне на „предполагам полезен живот“ на всеки актив. Очакваните срокове на полезен живот за притежаваните от групата нематериални дълготрайни активи са, както следва:

Права върху интелектуална собственост	10 г.
Програмни продукти	от 4 до 5 г.
Други дълготрайни нематериални активи	6.5 г.

*** Амортизация за данъчни цели**

За данъчни цели амортизацията на дълготрайните нематериални активи се начислява в рамките на максималните норми, утвърдени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

Права върху собственост	15%
Програмни продукти	50%
Други нематериални дълготрайни активи	15%

(з) Инвестиционни имоти

Групата отчита като инвестиционни имоти притежаваните земи и сгради, отдавани под наем, както и земи, притежавани с цел дългосрочно увеличаване стойността на капитала, а не с цел краткосрочна продажба в хода на обичайната дейност (.вкл. земя, притежавана за неопределено понастоящем бъдещо използване).

Група Тодоров оценява първоначално инвестиционния имот по неговата цена на придобиване, включително и разходите по сключването на сделката.

Разходите за ежедневно обслужване на инвестиционни имоти не се признават в балансовата им стойност, а се отчитат като текущи разходи в момента на извършването им. Това са предимно разходи за труд и консумативи и може да включват стойността на малки резервни части. Разходи, свързани с експлоатацията на активите се капитализират, когато отговарят на принципите за признаване като имоти. Всички разходи, водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност, са класифицирани като инвестиция и са отразени като увеличение на балансовата стойност на активите.

След първоначалното признаване инвестиционните имоти се отчитат по модела на справедливата стойност, при който всички инвестиционни имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност. Печалбата или загубата, възникваща от промяна в справедливата стойност на инвестиционния имот, се включва в печалбата или загубата за периода, в който възниква. Справедливата стойност се определя на база текущите цени на един активен пазар за подобен имот като се ползват услугите на лицензиран оценител.

По отношение честотата на оценките е възприета следната политика: на всеки 3 години се изготвя оценка от лицензиран оценител, която се съпоставя със счетоводната балансова стойност и евентуалните разлики се отчитат. При драстични промени в пазарната конюнктура групата може да извърши непланова преоценка на инвестиционните имоти.

Ако ползван от собственика имот става инвестиционен имот, който ще бъде отчитан по справедлива стойност, групата прилага МСС 16 до датата на промяната в използването, т.е. групата продължава да амортизира имота и да признава всякакви загуби от обезценка на актива, които са възникнали. Група Тодоров третира всяка разлика към тази дата между балансовата сума на имота съгласно МСС 16 и неговата справедлива стойност по същия начин, както преоценката съгласно МСС 16. С други думи:

(а) всяко произтичащо намаление на балансовата сума на имота се признава в печалбата или загубата за периода, обаче до степента, до която една сума е включена в преоценъчния резерв за този имот, намалението се начислява за сметка на този преоценъчен резерв; и

(б) всяко произтичащо увеличение на балансовата сума се третира, както следва:

- до степента, до която увеличението възстановява предишни загуби от обезценка за този имот, увеличението се признава в печалбата или загубата за периода. Сумата, която се признава в печалбата или загуба за периода, не надхвърля сумата, необходима да възстанови балансовата сума до балансовата сума, която би била определена (нетна без амортизационните отчисления), ако никакви загуби от обезценка не бяха признати; и

- всякаква остатъчна част от увеличението се кредитира директно в собствения капитал в частта на преоценъчния резерв. При последващо освобождаване от инвестиционния имот преоценъчният резерв, включен в собствения капитал, се прехвърля в неразпределена печалба; прехвърлянето от преоценъчен резерв в неразпределена печалба не се прави през печалби и загуби за периода.

(и) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези, деноминирани в чуждестранна валута – по заключителен курс на БНБ към датата на баланса, и са намалени със стойността на загубите от обезценка.

(й) Материални запаси

Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им е извършвана по метода на средно претеглената стойност. В края на годината ако

има налични материални запаси, те се оценяват по по – ниската измежду нетната им продажна стойност и отчетната им стойност. Незавършеното производство се оценява по стойността на основните производствени разходи.

(к) Пари и парични еквиваленти

Парични средства са парични средства, налични в брой и депозити на виждане. Като парични еквиваленти се третират краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обрацаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им. Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се оценяват по заключителен курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета.

(л) Обезценка

Балансовата стойност на активите на групата, с изключение на материалните запаси и отсрочените данъчни активи се преразглежда към всяка дата на изготвяне на баланса, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на възстановимата стойност на актива се прави на всяка дата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или група активи, генериращи парични постъпления, част от която е той, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават за сметка на преоценъчния резерв на актива и/или се включват в Отчета за доходите.

Група Тодоров е определила следните критерии за класификация на вземанията, като вземания, подлежащи на обезценка:

- изтекъл срок на погасяване
- обявяване на длъжника в несъстоятелност и/или ликвидация
- прекратяване на изпълнително производство без да е удовлетворено вземането

Значимите вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си.

За останалите вземания обезценката се изчислява основно на база възрастов анализ на вземанията от датата на падежа до датата на изготвяне на баланса, като обичайно се прилагат следните проценти за обезценка:

Срок на възникване над 360 дни /1 година/	50%
Срок на възникване над 720 дни /2 години/	100%

Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

Възстановимата стойност на другите активи е по – високата от тяхната нетна продажна цена и стойността им в употреба. При оценката на стойността в употреба бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтиращ процент, отразяващ текущите оценки на пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск.

Загуба от обезценка се възстановява в случай, че има промяна в преценката, послужила за определяне на възстановимата стойност.

Загуба от обезценка се възстановява само до размер на балансовата стойност на актива, която не надвишава балансовата стойност, намалена с акумулираната амортизация, в случай, че не е била признавана загубата от обезценка.

(м) Акционерен капитал

*** Акционерен капитал**

Акционерният капитал е представен по неговата историческа цена в деня на регистриране и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

*** Дивиденди**

Дивиденди се признават като задължение в периода, в който са декларирани.

*** Доход на акция**

Основните доходи на акция се изчисляват, като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател).

Среднопретегленият брой на обикновените акции в обръщение за периода е равен на броя на обикновените акции в обръщение в началото на периода, коригиран с броя на обратно изкупените или новоемитираните обикновени акции през периода, умножен по средновременния фактор. Средновременният фактор е равен на броя на дните, през които конкретните акции са били в обръщение, съотнесен към общия брой на дните през периода; в много случаи е по-правилно да се приеме разумно обоснована приблизителна среднопретеглена величина.

(н) Доходи на персонала

*** Планове за дефинирани вноски**

Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на законовия минимален праг на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски се признават в Отчета за доходите при тяхното възникване.

*** Платен годишен отпуск**

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им през изминалия отчетен период.

*** Други дългосрочни доходи**

Група Тодоров има задължение за изплащане на доходи при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в групата, в съответствие с изискванията на чл.222, ал.3 от Кодекса на труда, а именно: при прекратяване на трудовото проваотношение (независимо от основанието) с работник/служител след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст групата му дължи обезщетение в размер на брутно му трудово възнаграждение за срок от два месеца (за шест месеца, ако работникът е работил в предприятието пред последните 10 години от трудовия си стаж). Към датата на баланса ръководството определя настоящата стойност на задълженията като ползва актюер, чрез прилагане на кредитния метод на прогнозните единици.

(о) Провизии, условни активи и пасиви

Провизия се признава в баланса, когато групата има правно или конструктивно задължения в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток, съдържащ икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизията се оценя по най – добрата приблизителна оценка на възможните икономически изгоди, които ще изтекат при погасяване на задължението към датата на финансовия отчет.

Размерът на провизиите се разглежда към датата на всеки баланс и сумите се преизчисляват, с цел да се отрази текущата стойност на най-добрата оценка. Ако вече не е вероятно да бъде необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи, за погасяване на задължението, провизията се възстановява.

Към датата на баланса групата не е признало провизии поради липса на условия за това.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

(п) Търговски и други задължения

Търговски и други задължения се отчитат по тяхната амортизируема стойност. Задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, са оценени по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

(р) Приходи

Приходи от договори с клиенти

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с групата да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на групата, в замяна на възнаграждение.

Групата признава приходи, за да се отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което групата очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- в течение на времето по начин, който отразява извършаната от групата работа по договора;
- в определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;
- задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиентът получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

· Етап 1 - идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:

- договорът е одобрен от страните по него;
- могат да бъдат идентифицирани правата на всяка от страните по договора по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;
- могат да бъдат идентифицирани условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
- договорът има търговска същност;
- има вероятност групата да получи възнаграждението, на което тя има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и групата получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Групата няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;
- договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

Групата признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

· Етап 2 - идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Групата оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;
- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви и имат същия модел на прехвърляне на клиента.

· Етап 3 - определяне на цената на сделката – при определяне на цената на сделката Групата взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

· Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което групата очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва на въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

· Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) групата удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение – приходът се признава, когато (или докато) групата удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяка задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Групата прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на групата в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;
- в резултат на дейността на групата се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или подобряването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;
- в резултат на дейността на групата не се създава актив с алтернативна употреба за групата и тя разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде ползван единствено от клиента.

Такси за обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент

(с) Разходи

Оперативните разходи се начисляват в момента на тяхното възникване, при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

Разходите по заеми се признават като разход в периода, през който са извършени, независимо от начина на използване на заемите.

Разходи по заеми са лихви и други разходи, извършени от групата във връзка със заемането на финансови средства, в т.ч.:

- лихви по банкови овърдрафти и по краткосрочни и дългосрочни заеми;
- амортизация на дисконти или премии във връзка със заеми;
- амортизация на допълнителни разходи, извършени във връзка с уреждането на заеми;
- финансови разходи по отношение на финансов лизинг, признат в съответствие с МСС 17 Лизинг;
- курсови разлики, произтичащи от валутни заеми, в степента, в която се разглеждат като корекция на разходите за лихви.

(т) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса.

Отсроченият данък се начислява като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсроченият данък за текущия период се определя като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса. Върху него рефлектират и промените в данъчните ставки за отделните отчетни периоди. Размерът на отсрочения данък, начислен за следващи отчетни периоди, е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила след датата на баланса.

Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики.

Активи и пасиви по отсрочени данъци се компенсират, когато се отнасят до данъци върху печалбата, дължими на едни и същи данъчни власти и групата възнамерява да уреди текущите данъчни пасиви и активи в нетен размер.

(у) Промени в счетоводната политика, корекция на грешки

Като съществени се определят грешки, установени през текущия отчетен период, които са от такова значение, че финансовите отчети за един или повече предходни периоди вече не могат да се считат за достоверни към датата на тяхното издаване. Възприетото ниво на същественост за третиране на една грешка като фундаментална, съблюдавано от групата е, както следва:

- над 5% от сумата на баланса;
- над 1% от сумата на приходите от дейността.

(ф) Правителствени дарения

Правителствени дарения, включително непарични дарения по справедлива стойност, не се признават, докато няма разумна гаранция, че:

- (а) групата ще отговаря на условията, свързани с тях; и
- (б) помощите ще се получат.

Правителствени дарения се признават като приход през периодите, необходими за тяхната съпоставка със свързаните разходи, които те са предназначени да компенсират, при използване на систематична база. Те не се кредитират директно в участията на акционерите.

Правителствено дарение, което подлежи на получаване като компенсация за разходи или загуби, които вече са понесени или за целите на предоставяне на незабавна финансова подкрепа за групата без бъдещи свързани разходи, се признава като приход за периода, в който то стане вземане.

Правителствени дарения, свързани с активи, включително непарични дарения по справедлива стойност, се представят в баланса като приходи за бъдещи периоди, които се признават като приход систематично и рационално за срока на полезния живот на актива.

В отчета за доходите признатият за отчетния период приход се включва в състава на „другите приходи“.

Правителствено дарение, което става възвращаемо, се отчита счетоводно като корекция на счетоводна приблизителна оценка. Възстановяването на дарение, свързано с приход, се прилага първо спрямо всякакъв неамортизиран отсрочен приход, създаден по отношение на дарението. До степента, в която възстановяването надвишава всякакъв такъв отсрочен приход или когато не съществува отсрочен приход, изплащането се признава незабавно като разход. Изплащането на дарение, свързано с актив, се отразява чрез увеличаване на балансовата стойност на актива или намаляване на салдото на отсрочения приход с дължимата за погасяване сума. Допълнителната амортизация с натрупване, която би била призната към съответната дата като разход в отсъствието на дарението, се признава незабавно като разход.

(х) Биологични активи

Земеделската продукция, получена от биологичните активи на групата, се оценява по справедлива стойност в момента на прибиране на реколтата, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба. Печалба или загуба, възникнали при първоначалното признаване на земеделската продукция по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, се включват в печалбата или загубата за периода, в който са възникнали.

В счетоводния баланс лозовите масиви са оценени по справедлива стойност, която е определена от лицензиран оценител.

Печалба или загуба, възникнали при първоначалното признаване на биологичния актив по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба и от промяна на справедливата стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба на биологичния актив, се включват в печалбата или загубата за периода, в който са възникнали.

Безусловното правителствено дарение, свързано с биологичен актив, оценен по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, се признава като доход, когато и само когато стане възможно това дарение да бъде получено. Ако правителствено дарение, свързано с биологичен актив, оценен по справедлива стойност, намалена с приблизителната оценка на разходите за продажба, е условно, включително когато правителственото дарение изисква групата да не се ангажира с определена земеделска дейност, тогава групата признава правителственото дарение като приход, когато и само когато бъдат спазени условията, свързани с него.

(ц) Финансови инструменти

Първоначално признаване и оценяване

Групата признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансово състояние, когато и само когато групата става страна по договорните клаузи на инструмента. При първоначално признаване, групата признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив / пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи / пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването / издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Групата признава финансови активи, използвайки датата на сепълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от групата и се отписва в деня, в който е предоставен от групата.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Групата класифицира финансовите активи в една от следните категории: 1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от групата с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които групата държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които групата държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които групата държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на групата, в зависимост от изборния бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми,

вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дългови инструменти, които групата държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на групата, в зависимост от избора на бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории: финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Групата може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитният риск не е нарастнал значително от датата на първоначално признаване до датата на финансовия отчет (и кредитният риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Групата прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от групата, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато групата е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите когато групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които групата нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато групата е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които групата запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които групата запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която групата е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последващата оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Групата класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категорията попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на групата: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на групата, само когато задължението бъде погасено, прекратено, или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

В. БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1	Приходи	23 стр.
2	Материали, консумативи	23 стр.
3	Разходи за персонала	23 стр.
4	Разходи за амортизации	23 стр.
5	Доставени услуги	24 стр.
6	Други разходи за дейността	24 стр.
7	Нетни финансови приходи/разходи	24 стр.
8	Имоти, машини и съоръжения	25 стр.
9	Нематериални активи	25 стр.
10	Репутация	26 стр.
11	Участия в смесени предприятия	26 стр.
12	Отсрочени данъци	27 стр.
13	Търговски и други вземания	28 стр.
14	Текущи материални запаси	28 стр.
15	Пари и парични еквиваленти	28 стр.
16	Акционерен капитал	28 стр.
17	Доход на акция	29 стр.
18	Резерви	29 стр.
19	Печалби	30 стр.
20	Търговски и други задължения	30 стр.
21	Финансирания	30 стр.
22	Лизинг	30 стр.
23	Свързани лица	30 стр.
24	Събития след датата на баланса	31 стр.
25	Възнаграждение за одит	32 стр.
26	Условни активи и условни пасиви	32 стр.
27	Провизии за пенсии	32 стр.
28	Действащо предприятие	32 стр.
29	Цели по управление на капитала	33 стр.
30	Управление на финансовите рискове	33 стр.
31	Финансови показатели	35 стр.

1. Приходи

* Приходи според техния характер

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
Приходи от продажба на продукция	43	309
В т.ч. от:		
- продажба на вина	43	309
Приходи от продажба на стоки	34	11
Приходи от продажба на услуги	101	65
Други приходи в т.ч.	18	27
- продажба на материали	14	8
- получени плащания по обезценени вземания	4	7
- отписани задължения	-	12
Приходи от финансираня в т.ч.	7	15
- за дълготрайни и биологични активи	-	4
- субсидии за земеделска дейност	7	11
Общо	203	427

2. Материали, консумативи

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
Основни суровини – бутилки, тапи, кашони, етикети и др.	(1)	(57)
Спомагателни материали	(1)	(2)
Горива и смазочни материали	(4)	(10)
Рекламни материали	-	(3)
Офис консумативи и уреди	-	(1)
Автом.гуми и резервни части	(1)	(6)
Други	(1)	(1)
Общо	(8)	(80)

3. Разходи за персонала

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
Заплати и възнаграждения	(196)	(209)
Разходи за социално и здравно осигуряване	(30)	(33)
Общо	(226)	(242)

Средносписъчният брой на персонала на групата към 30.06.2020 г. е 17 човека, в т.ч. жени - 6, а към 30.06.2019 г. той е бил 20 човека, в т.ч. жени - 9.

4. Разходи за амортизации

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
Себестойност на продукция	-	(11)
Административни разходи и продажба на продукция	(3)	(4)
Общо	(3)	(15)

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
Амортизации на:		
Сгради	-	(5)
Стопански инвентар	(2)	(2)
Други дълг.активи	-	(6)
Програмни продукти	-	(1)
Други дълготрайни нематериални активи	(1)	(1)
Общо	(3)	(15)

5. Доставени услуги

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
Наеми – магазини, складове и офис	(5)	(15)
Консултантски услуги	(1)	(11)
Независим финансов одит	(9)	(9)
Реклама	-	(33)
Електроенергия, ТЕЦ, вода	(7)	(13)
Участие в изложения и промоции	(3)	(10)
Комуникационни, куриерски и софтуерни услуги	(10)	(9)
Застраховки	-	(1)
Транспорт	-	(2)
Такси и разрешителни	(2)	(4)
Услуги свързани с автомобили	(3)	(11)
Услуги по оползотворяване на отпадъци	-	(1)
Услуги по позициониране и логистика	(8)	(8)
Текущи ремонти и поддръжка	(12)	-
Селскостопански услуги за лозя	-	(21)
Други	(1)	(3)
Общо	(61)	(151)

6. Други разходи за дейността

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
Местни данъци и такси	-	(14)
Брак на материални запаси	(34)	-
Отписани вземания по давност	-	-
Съдебни разноски по дела	(1)	-
Свързани с рекламни мероприятия и представителни	-	(2)
Други	(1)	-
Общо	(36)	(16)

7. Нетни финансови приходи / разходи

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	30.06.2019 г.
Разходи за лихви по банкови кредити	-	(48)
Общо	-	(48)

8. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева

	Земи	Сгради	Машини и Съоръжения	Трансп. оборудв.	Стоп. инвентар и други	Разх. за прид. на ДА	Общо
Отчетна стойност							
Отчетна ст-ст към 31.12.2018 г.	510	856	62	-	99	404	1 931
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	460	856	2	-	-	327	1 645
Отчетна ст-ст към 31.12.2019 г.	50	-	60	-	99	77	286
Придобити активи	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Отчетна ст-ст към 30.06.2020 г.	50	-	60	-	99	77	286
Амортизация							
Амортизация към 31.12.2018 г.	-	139	61	-	99	74	373
Амортизация за годината	-	5	1	-	-	11	17
Амортизация отписани активи	-	144	2	-	-	51	197
Амортизация към 31.12.2019 г.	-	-	60	-	99	34	193
Амортизация за годината	-	-	-	-	-	2	2
Амортизация отписани активи	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация към 30.06.2020 г.	-	-	60	-	99	32	191
Балансова стойност на активи към 31.12.2018 г.	510	717	1	-	-	330	1 558
Балансова стойност на активи към 31.12.2019 г.	50	-	-	-	-	43	93
Балансова стойност на активи към 30.06.2020 г.	50	-	-	-	-	41	91

През периода 01.01.2020 г. - 30.06.2020 г. групата не е отчитала загуби от обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, тъй като е направило преценка за липса на условия за обезценка.

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи по групи активи е както следва:

- Машини и оборудване - 52 хил.лв.
- Компютърна техника - 8 хил.лв.
- Транспортни средства - 100 хил.лв.
- Стопански инвентар - 12 хил.лв.

9. Нематериални активи

В хиляди лева

	Права върху собственост	Програмни продукти	Други немат. активи	Нематериални и активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност					
Отчетна ст-ст към 31.12.2018 г.	44	15	27	-	86
Придобити активи	-	-	-	-	-
Отписани активи	21	-	10	-	31
Отчетна ст-ст към 31.12.2019 г.	23	15	17	-	55
Придобити активи	-	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-	-
Отчетна ст-ст към 30.06.2020 г.	23	15	17	-	55
Амортизация					
Амортизация към 31.12.2018 г.	43	14	23	-	80
Амортизация за периода	1	1	2	-	4
Амортизация на отписани активи	21	-	10	-	31
Амортизация към 31.12.2019 г.	23	15	15	-	53

Амортизация за периода	-	-	1	-	1
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-
Амортизация към 30.06.2020 г.	23	15	14	-	54
Балансова стойност на активи към 31.12.2018 г.	1	1	4	-	6
Балансова стойност на активи към 31.12.2019 г.	-	-	2	-	2
Балансова стойност на активи към 30.06.2020 г.	-	-	1	-	1

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи по групи активи е както следва:

- Права върху интелектуална собственост - 20 хил.лв.
- Програмни продукти - 15 хил.лв.
- Други дълготрайни нематериални активи - 5 хил.лв.

10. Репутация

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
„ТОДОРОВ - АГРО“ ЕООД	6	6
Общо	6	6

Представената репутация е възникнала от бизнескомбинация, осъществена през 2007 г., както следва: „Тодоров“ АД е придобило 100% от капитала на „Тодоров - Агро“ ЕООД - цена 132 хил.лв., заплатена в лева; За дата на придобиване е приета датата 30.06.2007 г., а от 01.07.2007 г. резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет на дружеството - майка. На 11.09.2009 г. „Тодоров“ АД е увеличил капитала на „Тодоров - Агро“ ЕООД до 693 хил.лв.

Стойностите на придобитите активи и пасиви на дъщерното дружество към 30.06.2007 г. , определени в съответствие с МСФО са, както следва:

	„Тодоров - Агро“ ЕООД
АКТИВИ,	138
в т.ч.	
Имоти	110
Биологични активи	15
Материални запаси	3
Парични средства	7
Предплатени разходи	3
ПАСИВИ,	12
в т.ч.:	
Търговски и други задължения	12
НЕТНИ АКТИВИ	126
ЦЕНА НА ПРИДОБИВАНЕ	132
РЕПУТАЦИЯ	6

11. Участия в смесени предприятия

Дружеството - майка притежава участие в смесено предприятие - ДЗЗД „ФОНД ГАЛЕРИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ТАЛАНТИ“. Избран е метод за последващо отчитане на инвестицията - метод на собствения капитал.

През 2020 г. и 2019 г. ДЗЗД „ФОНД ГАЛЕРИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ТАЛАНТИ“ не е извършвало дейност и не е отчетло финансов резултат, поради което в „Тодоров“ АД не е отчетена промяна в балансовата стойност на инвестицията, която е равна на нула лева. Ангажиментът на Тодоров АД по отношение на участието в ДЗЗД „ФОНД ГАЛЕРИЯ ЗА БЪЛГАРСКИТЕ ТАЛАНТИ“ се свежда до ежегодно предоставяне на парични средства за дарения на стипендианти в сферата на музиката и изкуствата.

12. Отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева

	А к т и в и		П а с и в и		Нетен 2019 г.	размер 2018 г.
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.		
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	-	-	-	(51)	-	(51)
Инвестиционни имоти	-	-	-	(11)	-	(11)
Търговски и други вземания	50	35	-	-	50	35
Данъчни загуби	-	185	-	-	-	185
Оценка на биологични активи	-	24	-	-	-	24
Неизплатени доходи на физ.лица	2	1	-	-	2	1
Провизии за пенсии	1	1	-	-	1	1
Общо данъчни активи/пасиви	53	246	-	(62)	-	-
Нетиране на отсрочените данъци	-	(62)	-	62	-	-
Нетни данъчни активи/пасиви	53	184	-	-	53	184

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева

	Баланс на 1 януари 2019г.	Възникнали	Обратно проявени	Баланс на 31 декември 2019г.
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	(51)	11	40	-
Инвестиционни имоти	(11)	-	11	-
Търговски и други вземания	35	16	(1)	50
Данъчни загуби	185	-	(185)	-
Оценка на биологични активи	24	-	(24)	-
Неизплатени доходи	1	2	(1)	2
Провизии за пенсии	1	-	-	1
Общо	184	29	(160)	53

Активите по отсрочени данъци са представени отделно от пасивите по отсрочени данъци, предвид, че са възникнали както в предприятието майка, така и в дъщерните предприятия и не могат да бъдат компенсирани.

Активите по отсрочени данъци са признати с оглед на очакванията на ръководството за обратно проявление на временните разлики през следващ отчетен период.

Всички отсрочени данъци са начислени при данъчна ставка за корпоративен данък в размер на 10%, т.е. ставката за периодите на очакваното обратно проявление.

При определяне на облагаемата печалба за 2019 г. на група Тодоров е извършено преобразуване по реда на ЗКПО с временни разлики от обезценка на вземания, данъчни загуби, неизплатени доходи на физически лица и от разлика между счетоводна и данъчна балансова стойност на активите.

13. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	30.06.2019 г.	31.12.2019 г.
Вземания от свързани лица	759	732
Търговски вземания от трети лица	157	144
Загуба от обезценка и несъбираемост	(463)	(469)
Вземания от предоставени аванси	-	2
Застраховки	-	1
Общо	453	410

Вземанията от свързани лица са оповестени в т.22 на отчета.

Загубите от обезценка и несъбираемост са както следва:

	Търговски вземания от трети лица	Вземания от свързани лица
Загуба от обезценка в началото на периода	(12)	(457)
Освободена и отписана през периода	-	6
Начислена загуба от обезценка през периода	-	-
Загуба от обезценка в края на периода	(12)	(451)

14. Текущи материални запаси

Към датата на баланса групата притежава следните видове материални запаси:

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
Материали	86	113
Продукция	23	50
Стоки	10	14
Незавършено производство	197	190
Общо:	316	367

15. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
Парични средства в брой	-	18
Парични средства в безсрочни депозити	2	-
Общо	2	18

Към 30 юни 2020 г. групата не притежава парични средства, деноминирани в чуждестранна валута. Всички парични средства представени в отчета са на разположение на групата.

16. Акционерен капитал

*** Акционерен (основен) капитал**

В брой акции

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
Издадени към 01 януари обикновени безналични акции в „Тодоров“ АД	3 400 000	3 400 000
Издадени към 31 декември обикновени безналични акции в „Тодоров“ АД - напълно изплатени	3 400 000	3 400 000

Всички акции са с номинал от 1 лев.

Всяка акция дава право на глас в Общото събрание на акционерите, на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

*** Акционери**

Към 31.03.2020 г. акционери в „Тодоров“ АД са:

Акционер	Брой акции	Процент от капитала
Иван Димитров Тодоров	1 178 366	34.66 %
Петя Дамянова Тодорова	244 500	7.19 %
„Телсо“ АД	244 050	7.18 %
„Flax Enterprise“ L.L.C.	168 000	4.94 %
Петър Димитров Панев	114 000	3.35 %
Хараламбос Димитриос Хадзопулос	102 150	3.00 %
Мирослав Методиев Георгиев	101 972	3.00 %
Кирил Николов Измиров	70 000	2.06 %
Други акционери	1 176 962	34.62 %
	3 400 000	100.00 %

17. Доход на акция

Основен доход на акция:

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
Нетна печалба, разпределяема в полза на акционерите – хил.лв.	(161)	456
Средно претеглен брой обикновени акции	3 400 000	3 400 000
Основен доход на акция – лв.	(0.047)	0.134

Към 30 юни 2020 г. групата оповестява доход на акция в размер на (0.047) лв на акция.

18. Резерви

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
Резерв от последващи оценки на активи	2	2
Специализирани резерви	498	498
Общо	500	500

Резерв от последващи оценки на активи в размер на 821 хил.лв. е формиран в резултат на: извършена еднократна преоценка през 2004 г. на всички дълготрайни активи на Групата и в резултат на извършена оценка през 2007 г. на инвестиционните имоти по справедлива стойност определена от лицензиран оценител, притежаващ лиценз №10506/1711.2004 г. издаден от Агенция за приватизация. На 30.10.2008 г. е отписан преоценъчен резерв на продаден инвестиционен имот в размер на 474 хил.лв. През 2009 г. е отписан преоценъчен резерв на ДА в размер на 4 хил.лв, през 2010 в размер на 2 хил.лв. и през 2012 г. е отписан преоценъчен резерв на ДА в размер на 4 хил.лв.

Специализираните резерви са формираны от продажбата на част от акциите на „Тодоров“ АД над номиналната стойност през 2006 г. - 158 хил.лв. и от отчисления от печалбите за формиране на задължителни резерви съгласно изискванията на Търговския закон.

През 2014 г. е отписан преоценъчен резерв в размер на 8 хил.лв. от продаден актив.

През 2015 г. е отписан преоценъчен резерв в размер на 40 хил.лв. от продаден актив.

През 2016 г. е отписан преоценъчен резерв в размер на 79 хил.лв. от продадени активи.

През 2017 г. е отписан преоценъчен резерв в размер на 4 хил.лв. от продадено МПС.

През 2019 г. е отписан преоценъчен резерв в размер на 208 хил.лв. от продадени активи.

19. Печалби

В хиляди лева

	Неразпределена печалба от минали години	Непокрита загуба	Печалба /загуба от текущата година	Общо
Баланс към 01 януари 2020 г.	1 085	(5 508)	456	(3 967)
Печалба от предходна година	456	-	(456)	-
Печалба/ загуба за периода	-	-	(161)	(161)
Баланс към 30 юни 2020 г.	1 541	(5 508)	(161)	(4 128)

Редът за разпределение на печалбите е предвиден в Търговския закон.

20. Търговски и други задължения

Текущи задължения

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
Задължения към свързани лица	-	2
Задължения към доставчици	940	920
Получени аванси	84	84
Задължения по получени търговски заеми	215	194
Задължения към персонала	48	28
Задължения към осигурителни предприятия	161	113
Данъчни задължения	240	215
Задължения към общини /местни такси и данъци/	63	63
Лихви по данъчни и осигурителни задължения	120	118
Общо	1 871	1 737

В състава на задълженията към персонала не са начислени неползвани отпуски към 30.06.2020 г., съответно в задълженията към осигурителни предприятия не са включени задължения за осигурителни вноски за неползваните отпуски, тъй като полагащите се отпуски на персонала в преобладаващата си част са използвани и не са съществени за целите на отчета.

21. Финансирания

Признати приходи от финансирания в отчета за всеобхватния доход на „Тодоров - Агро“ ЕООД към 30.06.2020 г. по договор за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ при условията на специалната предприсъединителна програма на ЕС за развитие на земеделието и селските райони в РБългария (САПАРД) - 7 хил.лв.

22. Лизинг

Група „Тодоров“ ползва наети офис и складове, от които са отчетени разходи за наем в отчета за доходите в размер на 5 хил.лв.

23. Свързани лица

Групата има отношение на свързано лице със следните дружества:

„ТОДОРОВ ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕООД

„БГИ ПРОЕКТ“ ООД

„БГ ИНВЕСТ 2010“ ЕАД

СДРУЖЕНИЕ „ЕВРОПЕЙСКИ РИЦАРСКИ ОРДЕН НА ВИНТОТО“ - КОНСУЛАТ БЪЛГАРИЯ

ДЗЗД „ФОНД ГАЛЕРИЯ НА БЪЛГАРСКИТЕ ТАЛАНТИ“
 „ДЕМИ ТРАВЕЛ“ ЕООД
 „Е ДРИНКС“ ЕООД

През периода 01.01.2019 - 30.06.2020 г. са осъществени сделки със свързани лица както следва:

Наименование на свързаното лице	Вид сделка	Обем на сделки през 2020г. (хил.лв. с ДДС)	Неуредени разчети към 30.06.2020г.	Обем на сделки през 2019г. (хил.лв. с ДДС)	Неуредени разчети към 31.12.2019г.
„ТОДОРОВ ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ“ ООД	прод.продукция	-	4	-	4
„ТОДОРОВ ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ“ ООД	префактурирани консумативи	12	81	50	69
„ТОДОРОВ ПРОПЪРТИ МЕНИДЖМЪНТ“ ООД	реализ.вземане от обезпечение-заем	732*	732*	732*	732*
„БГ ИНВЕСТ 2010“ ЕАД	прод.продукция	-	53	57	53
„БГ ИНВЕСТ 2010“ ЕАД	получен аванс	9	-	9	-
„ДЕМИ ТРАВЕЛ“ ЕООД	покупка услуга	-	-	2	(2)
„ДЕМИ ТРАВЕЛ“ ЕООД	продадени стоки	-	-	-	-
„ДЕМИ ТРАВЕЛ“ ЕООД	прод.продукция	-	3	140	4
„ДЕМИ ТРАВЕЛ“ ЕООД	получен аванс	-	-	100	-
„Е ДРИНКС“ ЕООД	прод.продукция	59	1	1	1
„Е ДРИНКС“ ЕООД	покупка стоки	5	-	-	-
„Е ДРИНКС“ ЕООД	покупка услуги	1	-	-	-
ЧЛЕНОВЕ НА СД	предостав.аванс	166	166	145	145

*Вземането е възникнало от реализирано обезпечение и не е търговска сделка.

24. Събития след датата на баланса

Коронавирусът (COVID-19) беше потвърден от Световната здравна организация в началото на 2020 и се разпространи от Китай из целия свят, причинявайки нарушения на обичайната дейност на бизнеса.

На 13 март 2020 г. Народното събрание на Република България обяви извънредно положение в страната заради коронавируса и бяха въведени засилени противоепидемични мерки и ограничения.

Към датата на изготвяне на отчета във групата регистрирани случаи на заразени от COVID-19 служители. Няма прекратени договори с клиенти и доставчици. Ръководството предприема всички препоръчани мерки за ограничаване разпространението на заразата включително чрез информиране на служителите за изпълнение на определени мерки, осигуряване на защитни предпазни средства и дезинфектанти, ограничаване на пътуванията, ограничване достъпа на външни лица и работата част от персонала от вкъщи.

Ръководството смята разпространението на заразата за некоригиращо събитие, настъпило след отчетната дата. Тъй като ситуацията се развива изключително бързо, практически е невъзможно да се направи надеждно измерима преценка на потенциалния ефект на пандемията. Ръководството ще продължи да следи развитието на ситуацията и ще предприеме всички възможни стъпки да намали възможни последици.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Тодоров АД за периода, приключващ на 30.06.2020 г.

25. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.30, ал.1 от Закона за счетоводството групата оповестява, че възнаграждението за одит за 2019 г. е в размер на 9 хил.лв. без ДДС.

26. Провизии, условни активи и условни пасиви

Към 30.06.2020 г. „Тодоров“ АД е предоставил за обезпечение на данъчни задължения активи с балансова стойност към датата на отчета в размер на 156 хил.лв.

Към 30.06.2020 г. „Тодоров - Агро“ ЕООД има вземане от клиент, предоставено като обезпечение на задължения към НАП в размер на 65 хил.лв.

27. Провизии за пенсии

За определяне на настоящата стойност на задълженията за изплащане на доходи при напускане са извършени актюерски изчисления. Използван е кредитния метод на прогнозните единици. Този метод разглежда всеки период от трудовия стаж като пораждащ допълнителна единица право на доходи и измерва всяка такава единица поотделно, за да се пресметне окончателното задължение.

Основните статистически актюерски предположения, използвани към датата на баланса са следните:

А. Демографски предположения

- смъртност – използвана е таблица за смъртност на база статистика НСИ за общата смъртност на населението за периода 2008 г. – 2010 г.

- степени за оттегляне и преждевременно пенсиониране поради болест – заложен са степени на оттегляне по възрастови групи на база изследване на минал опит в предприятието.

Б. Финансови предположения

- за целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент – 6.5 % в оценката към 31.12.2010 г. и 5.7 % в оценката към 31.12.2011 г.

- процент на ръст на заплатите е 5% за всяка година следваща година спрямо нивото от предшестващата я година.

Данните от извършена актюерска оценка са следните:

Настояща стойност на задълженията към 01.01.2011 г. – 6 130 лв.

Разходи за лихви за периода – 398 лв.

Разходи за текущ трудов стаж за периода – 1 408 лв.

Нетна актюерска загуба, призната през периода – 1 766 лв.

Изплатени доходи през периода – 0.00 лв.

Настояща стойност на задължението към 31.12.2011 г. – 6 170 лв.

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние на “Тодоров” АД към 31.12.2011 г. в хил.лв. са следните:

- провизии за пенсии, признати в отчета за финансовото състояние на като дългосрочни задължения – 11 хил.лв.

Сумите признати в Отчета за всеобхватния доход на “Тодоров” АД към 31.12.2011 г. в хил.лв. :

- разходи за текущ трудов стаж – 1 хил.лв.

През 2019 г. и 2020 г. в групата не са провизирани разходи за пенсии.

28. Действащо предприятие

Към 30.06.2020 г. групата отчита загуба в размер на 161 хил. лв., отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на 24 хил.лв., както и превишение на текущите пасиви /1 871 хил.лв./ над текущите активи /771 хил.лв./ с 1 100 хил.лв.

През 2019 г. по изпълнително дело на съдебен изпълнител Стефан Горчев са продадени съществена част от активите. Същите са придобити от банката кредитор и се ползват от групата без договорни отношения.

Тези обстоятелства създават наличие на несигурност, която поражда съмнение относно възможността на групата да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собствениците и намиране на други източници на финансиране.

Ръководството на групата ще продължи да предлага продукти от собствени търговски марки като за целта ще търси да наеме производствени мощности с цел обезпечаване на производството. Ако не успее да наеме производствени мощности групата ще търси възможности да се произвеждат вина от собствените търговски марки в производствени мощности на други производители.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на групата и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от основните акционери ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения.

29. Цели по управление на капитала

Целите на групата, когато управлява капитала, представен в раздел „Капитал и резерви“ в счетоводния баланс, са:

- да опази способността на групата да продължи като действащо предприятие, така че да може да продължи да предоставя възвращаемост на акционерите;
- да предоставя адекватна възвращаемост на акционерите чрез ценообразуване на продуктите и услугите съизмерно с нивото на риск.

Групата не е обект на външно наложени изисквания към размера на капитала.

Капиталът на дружеството-майка не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми. В Закона за публичното предлагане на ценни книжа са предвидени и други изисквания по отношение увеличението и намалението на основния капитал.

30. Управление на финансовите рискове

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти, най-значимите от които са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква групата се носи от ръководството.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на групата или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Основният пазар на група „Тодоров“ е пазарът на вино и по-специално на висококачествени вина в България. Като цяло този пазар е силно зависим от общото ниво на икономическа активност и потребление в страната. Пазарът на вино е зависим и от нивото на потребление от чуждестранните туристи и гости на България, предвид факта, че страната ни е известна с качествените си вина. Като резултат, дейността на група „Тодоров“, съответно нейните финансови резултати до голяма степен зависят от състоянието на българската икономика, което от своя страна има пряко отражение върху потреблението на вино от средния и висок ценови сегмент. Всяка неблагоприятна или отрицателна промяна в общото макроикономическо развитие или в нагласите за стабилно икономическо развитие в страната, би имала негативно отражение в потреблението на повечето стоки и услуги за крайна консумация, вкл. в потреблението на вино. По този начин дейността на група „Тодоров“ е пряко изложена на пазарните рискове, предвид факта, че групата се стреми да позиционира своите продажби на вино в средния и висок ценови сегмент, които потенциално са едни от най-засегнатите при неблагоприятни условия или отрицателно проявление на пазарния риск.

Компоненти на пазарния риск са следните:

= валутен риск

Преобладаваща част от сделките на групата се осъществяват в български лева, поради което групата не е изложена на съществен валутен риск, предвид, че България е в условията на валутен борд.

= лихвен риск

Политиката на групата е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране.

Групата няма задължения по дългосрочни банкови кредити към датата на баланса. Ръководството на групата счита, че не е изложена на съществен риск по отношение на банковите си кредити и ако настъпят промени в лихвените нива те биха били несъществени предвид характера и размера на кредитите.

= риск от промяна на конкурентни цени

Група „Тодоров“ извършва своята дейност в изключително конкурентна среда. Въпреки, че понастоящем съумява да позиционира продажбите на своите продукти и услуги в средните и високи ценови сегменти, съществува риск при нарастване на конкуренцията в отрасъла да се намали нормата на рентабилност, и като резултат това да има неблагоприятно отражение върху финансовите резултати на групата. В допълнение, може да се каже, че през последните години конкуренцията в бранша значително се е увеличила, което от своя страна оказва съществено влияние върху цената на продаваните вина.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към групата. Група „Тодоров“ е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като основни са вземанията от клиенти.

Излагането на групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Пари и парични еквиваленти	2	18
Търговски и други вземания	453	410
Балансова стойност	455	428

Група „Тодоров“ редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на групата е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на група „Тодоров“ счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Към датата на финансовия отчет някои от необезценените вземания са с изтекъл срок на плащане. Възрастовата структура на необезценените просрочени финансови активи е следната:

В хиляди лева

	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
До 6 месеца	218	293
Между 6 месеца и 1 година	132	26
Над 1 година	103	91
Общо	453	410

По отношение на търговските и други вземания групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява рискът групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, като нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на групата за периода.

Група „Тодоров“ държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 30 юни 2020 г. падежите на договорните задължения на група „Тодоров“ (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

В хиляди лева

30 юни 2020 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
Търговски и други задължения	1 871	-	-	-
Общо	1 871	-	-	-

Към 31 декември 2019 г. падежите на договорните задължения на група „Тодоров“ (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

В хиляди лева

31 декември 2019 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
Търговски и други задължения	1 737	-	-	-
Общо	1 737	-	-	-

При оценяването и управлението на ликвидния риск групата отчита очакваните парични потоци основно от наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и очакваните търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок максимум до шест месеца.

31. Финансови показатели

ПОКАЗАТЕЛИ	30.06.2020 г.	31.12.2019 г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.821	0.119
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.706	-6.806
Коефициент на рентабилност на пасивите	0.086	0.261
Коефициент на капитализация на активите	0.097	0.271

Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	0.558	1.161
Коефициент на ефективност на приходите	1.793	0.857
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	0.412	0.457
Коефициент на бърза ликвидност	0.243	0.246
Коефициент на незабавна ликвидност	0.001	0.010
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.001	0.010
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	-0.121	-0.038
Коефициент на задлъжнялост	-8.254	-26.090
Показатели за обръщаемост		
Времетраене на един оборот в дни	314	48
Брой на оборотите	0.574	7.575
Коефициент на заетост на материалните запаси	1.742	0.132

Дата: 28.08.2020 г.

Съставител:
 /Николай Колев/

Изп.директор:
 /Иван Годоров/