

До акционерите
на "ЕМОС" АД
Северна индустриална зона
гр. Ловеч

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

От Галина Петрова Ковачка – регистриран одитор, диплом № 636

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ЕМОС" АД, включващ счетоводния баланс към 31.12.2008 г., отчета за приходите и разходите, 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.

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните счетоводни стандарти се носи от ръководството на предприятието. Тази отговорност включва: разработването, внедряването и поддържането 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.

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, което се основава единствено на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен 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 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 на предприятието, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчно разумна база за изразеното от нас одиторско мнение.

В резултат на това, удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на "ЕМОС" АД към 31.12.2008 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните счетоводни стандарти и другите приложими нормативни актове в счетоводството.

Годишният доклад за дейността на предприятието през 2008 г. съответства на годишния финансов отчет за 2008 г.

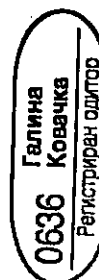
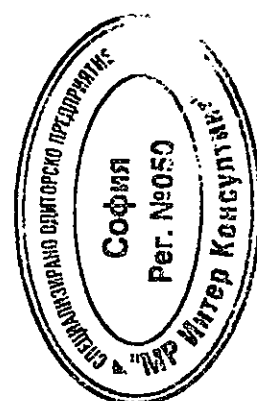
26.03.2009 г.
гр. София

Подпис:
/ д.е.с. Галина Ковачка /

0636 Галина
Ковачка
Регистриран одитор

Счетоводен баланс на "Емос" АД
към 31 декември 2008 г.

<u>В хиляди лева</u>	<u>Бележки</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Дълготрайни активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	281	304
Общо дълготрайни активи		281	304
Краткотрайни активи			
Материални запаси	2	194	235
Търговски и други вземания	3	184	21
Пари и парични еквиваленти	4	527	713
Общо краткотрайни активи		905	969
Общо активи		1 186	1 273
Собствен капитал			
Акционерен капитал		99	99
Допълнителни и общи резерви		463	463
Натрупана печалба (загуба)		434	(8)
Текуща печалба (загуба)		2	472
Общо собствен капитал		998	1 026
Дългосрочни задължения			
Финансирания		25	27
Общо дългосрочни задължения		25	27
Краткосрочни задължения			
Задължения към доставчици		23	94
Други задължения	5	140	126
Общо краткосрочни задължения		163	220
Общо собствен капитал и пасиви		1 186	1 273



Забелески:

26.03.2009 г.
ар. 600002

Съставител:
Милка Петрова



Ръководител:
Венцислав Лалев
Изпълнителен директор

[Signature]

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 март 2009 г.

Бележки към финансовия отчет на "Емос" АД
към 31 декември 2008 година

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земи (терени)	Сгради и конструкции	Машини и оборудване	Съоръжения	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
<i>Отчетна стойност</i>							
Салдо към 01 декември 2008	100	231	253	121	52	1	758
Придобити за периода							
Отписани за периода					(6)		(6)
Салдо към 31 декември 2008 г.	100	231	253	121	46	1	752
<i>Амортизация</i>							
Салдо към 1 януари 2008 г.		109	225	67	52	1	454
Разход за амортизация		8	12	3			23
Амортизация на отписаните					(6)		(6)
Салдо към 31 декември 2008 г.	-	117	237	70	46	1	471
<i>Балансова стойност</i>							
На 31 декември 2007	100	122	28	54	0	0	304
На 31 декември 2008	100	114	16	51	0	0	281

**Бележки към финансовия отчет на "Емос" АД
към 31 декември 2008 година**

2. Материални запаси

<u>В хиляди лева</u>	2008	2007
Материали	80	84
Продукция	77	114
Незавършено производство	36	37
Други	1	0
	<u>194</u>	<u>235</u>

3. Търговски и други вземания

<u>В хиляди лева</u>	2008	2007
Вземания от клиенти и доставчици	119	5
Данъци за възстановяване	63	13
Други	2	3
	<u>184</u>	<u>21</u>

4. Пари и парични еквиваленти

<u>В хиляди лева</u>	2008	2007
Касова наличност	2	7
Салда по разплащателни сметки в банки	525	706
	<u>527</u>	<u>713</u>

5. Други задължения

<u>В хиляди лева</u>	2008	2007
Задължения към персонала	29	56
Задължения към осигурителни предприятия	9	16
Данъчни задължения	97	54
Други	5	0
	<u>140</u>	<u>126</u>

6. Нетни приходи от продажба на активиВ хиляди лева

	2008	2007
Приходи от продажба на ДМА	4	495
Балансова стойност на продадени ДМА		(35)
Приходи от продажба на стоки и материали	1	16
Балансова стойност на продадени стоки и материали		(13)
	5	463

7. Други приходи от дейносттаВ хиляди лева

	2008	2007
Приходи от наеми	38	18
Продажба на услуги	4	1
Приходи от финансиране	2	2
Други приходи	1	0
	45	21

8. Разходи за персоналВ хиляди лева

	2008	2007
Разходи за възнаграждения	375	373
Разходи за осигуровки и соц.разходи	71	82
	446	455

9. Други оперативни разходиВ хиляди лева

	2008	2007
Други разходи	4	21
	4	21

10. Нетни финансови приходи (разходи)В хиляди лева

	2008	2007
Разходи за лихви	25	10
Отрицателни курсови разлики	(3)	(3)
Други разходи	(4)	(7)
	18	0

11. Разходи за данъциВ хиляди лева

	2008	2007
1. Текущ разход за данък върху печалбата	-	54
2. Разход /(икономия) на отсрочен данък	1	(2)
	1	52

Отчет за приходите и разходите на "Емос" АД
За годината, завършваща на 31 декември 2008 г.

<u>В хиляди лева</u>	<u>Бележки</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Приходи от продажби на продукция		1 261	1 827
Нетни приходи от продажба на активи	6	5	463
Други приходи	7	<u>45</u>	<u>21</u>
		1 311	2 311
Разходи за материали		550	793
Разходи за външни услуги		266	442
Разходи за амортизации		23	20
Разходи за персонал	8	446	455
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство		37	56
Други оперативни разходи	9	<u>4</u>	<u>21</u>
		1 326	1 787
Нетна печалба от дейността		(15)	524
Нетни финансови приходи (разходи)	10	18	-
Печалба (загуба) преди данъци		3	524
Разходи за данъци	11	1	52
Нетна печалба(загуба)		<u>2</u>	<u>472</u>
Доход на акция (лева)		0	5

Ръководител:
Венцислав Лалев
Изпълнителен директор

Съставител:
Милка Петрова

26.03.2009г.

г. София

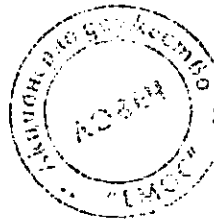
Билевицки. Држ



Отчет за промените в капитала на "Емос" АД
За годината, завършваща на 31 декември 2008 г.

Отчетна стойност	В хиляди лева	Основен капитал	Законови резерви	Допълнителни резерви	Натрупани печалби/загуби		Общо
					печалба	загуба	
Салдо към 1 януари 2008 г.		99	13	450	472	(8)	1026
Печалба за периода					2		2
Разпределение на печалбата от 2007 г. за покриване на загуби					(8)	8	0
Дивидент					(30)		(30)
Салдо към 31 декември 2008 г.		99	13	450	436	-	998

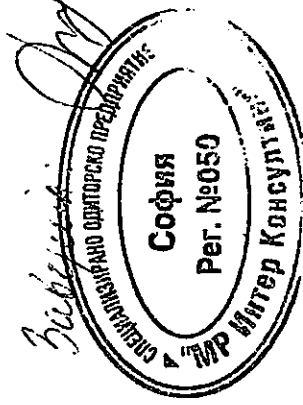
Съставител:
Милка Петрова



Ръководител:
Венцислав Лалев
Изпълнителен директор

Бележките са неразделна част от този финансов отчет

26.03.2009 г.
г-р Софронис



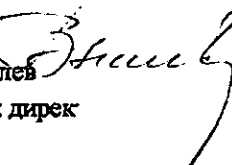
Отчет за паричните потоци на "Емос" АД
За годината, завършваща на 31 декември 2008 г.

<u>В хиляди лева</u>	2008	2007
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	1 295	1 920
Плащания на доставчици	(913)	(1 261)
Плащания, свързани с възнаграждения	(490)	(402)
Платени (възстановени) корпоративни данъци в/у печалбата	(103)	(1)
Платени лихви в/у краткосрочни заеми	-	3
Курсови разлики	(3)	(2)
Други постъпления (плащания)	24	(13)
<i>Нетен паричен поток от оперативна дейност</i>	<i>(190)</i>	<i>244</i>
Инвестиционна дейност		
Покупка /продажба/ на ДМА	4	461
Получен дивидент от инвестиции		
<i>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</i>	<i>4</i>	<i>461</i>
Финансова дейност		
Платени заеми	-	(15)
<i>Нетен паричен поток от финансова дейност</i>	<i>-</i>	<i>(15)</i>
Увеличение (намаление) на паричните средства и парични еквиваленти	(186)	690
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	713	23
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември 2008 г.	527	713

Съставител:
Милка Петрова



Ръководител:
Венцислав Лалев
Изпълнителен директ

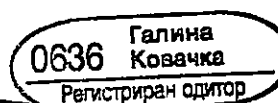


Бележките са неразделна част от този финансов отчет

20.03 2009 г.

ср. 10/10/08

Закрепен:



Приложение към финансовия отчет на "Емос" АД към 31 декември 2008 г.

1. Учредяване и регистрация

"Емос" АД е акционерно дружество, регистрирано в Република България по фирмено дело 100/89 г. на Ловешкия окръжен съд със седалище гр. Ловеч, Северна индустриална зона.

Основният предмет на дейност на дружеството е производството на мебели и изделия от дървесина.

Настоящият финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 март 2009 г.

Дейността на дружеството не е обвързана със срок или друго прекратително условие.

83,19 % от акциите на дружеството са собственост на "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и дружеството е част от групата на Холдинга. Останалите акционери са физически лица с под 5 % от акциите всяко.

Дружеството е с едностепенна система на управление със Съвет на директорите в състав:

"Северкооп - Гъмза Холдинг" АД – Председател- Цветко Георгиев Тихолов и членове : Венцислав Василев Лалев и Илиан Георгиев Шотлеков.

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Венцислав Василев Лалев.

Към 31.12.2008 г. в дружеството работят 54 служители на трудов договор.

2. Счетоводна политика

2.1. База за изготвяне

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Съвета по Международни счетоводни стандарти, и интерпретациите, издадени от Постоянния комитет по разяснения към същия съвет, приложими към 31 декември 2008 г.

2.2. Преминаване от предходни счетоводни политики и стандарти към МСФО

В съответствие с § 5 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството за прилагане на Международните стандарти за финансово отчитане от публичните дружества, от 1 януари 2003 г. дружеството – майка "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД и всички дъщерни дружества изготвят счетоводна си политика при спазване на разпоредбите на МСФО. Считано от 31.12.2003 г. дружеството за пети път прилага тези стандарти.

Приемането на тези стандарти не се отрази съществено върху финансовите отчети на дружеството.

Финансовият отчет е изготвен в лева, закръглени до хиляда. Като база за изготвяне е използвана историческа цена.

Дружеството организира и осъществява текущо счетоводно отчитане в съответствие с изискванията на българското законодателство – счетоводно, данъчно и търговско.

2.3. Сравнителни данни

В случаите, в които е променено представянето и класификацията на статии от финансовия отчет сравнителната информация е прекласифицирана с цел постигане на съпоставимост с текущия период.

Приложение към финансовия отчет на "Емос" АД към 31 декември 2008 г.

(продължение)

2.4. Използване на приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на счетоводните отчети в съответствие с МСФО изисква приложението на оценки и предположения, които влияят върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовите отчети, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Въпреки, че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, действителните резултати може да се различават от тези оценки.

2.5. Дефиниция и оценка на елементите на счетоводния баланс

2.5.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Всички разходи водещи до увеличение на функционалните качества и срока на годност на активите се отразяват като увеличение на балансовата им стойност. Амортизацията се изчислява на линейна база за срока на полезен живот на съответните активи както следва:

Сгради, конструкции и съоръжения – 25 г.

Машини и оборудване - 2 - 4 г.

Транспортни средства - 4 г.

Стопански инвентар и други - 7 г.

Начисляването на амортизацията започва от месеца на придобиването на актива или въвеждането му в експлоатация.

Правилата за признаване на дълготрайни активи не се прилагат за активи със стойност под 500 лв поради считането им за несъществени.

2.5.2. Материалните запаси при тяхната покупка са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те са оценени по по-ниската между нетната им продажна стойност и отчетната им стойност.

2.5.3. Вземания и задължения

Вземанията в лева се представят и отчитат по стойността на тяхното възникване, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Задълженията в лева се отчитат по стойността на тяхното възникване, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

Вземанията и задълженията, деноминирани в чуждестранна валута, са оценени в лева по курса на Българска народна банка в деня на възникването им, като са преоценени по централния курс на БНБ към 31.12.2008 г.

Приложение към финансовия отчет на "Емос" АД към 31 декември 2008 г.

(продължение)

2.5.4. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.12.2008 г. капиталът на "Емос" АД е 99 166 лева, разпределен в 99 166 броя поименни акции с номинална стойност 1,00 лв.

2.5.5 Доходи на персонала и пенсионно осигуряване

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години или в шесткратен размер на брутното трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

Поради това, че няма достатъчно данни за надеждно определяне на размера на дължимите обезщетения, както и поради очакваните промени в нормативната уредба, в този финансов отчет не е начислено задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране.

Съгласно КТ правото за ползване на определения полагаем годишен отпуск се запазва и в случаите, когато не е използван в годината, за която се отнася. В съответствие с МСС 19 "Доходи на наети лица" разхода за отпуски се начислява като разход и начисление на задължение към служителите в годината, за която се отнася.

2.6.6. Операции с чуждестранна валута

Сделките осъществявани в чуждестранна валута са отчетени в лева по валутния курс на централната банка в дена на сделката. Паричните активи, деноминирани в чуждестранна валута към датата на баланса се преизчисляват по заключителния валутен курс на централната банка към датата на баланса. Произтичащите от това курсови разлики се признават в отчета за доходите.

2.6. Приходи и разходи

Приходите се признават на база на принципа за текущо начисляване и доколкото е вероятно дружеството да получи икономическите изгоди и приходът може да бъде надеждно оценен.

Приходите от продажба на продукция се признават когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на продукцията преминат в купувача.

Разходите се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Предплатените суми на доставчици за разходи за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, за който се отнасят.

Финансовите приходи и разходи се включват в отчета за доходите, като се посочват нетно.

Приложение към финансовия отчет на "Емос" АД към 31 декември 2008 г.

(продължение)

3. Оповестяване на свързани лица и сделките с тях

Предприятията се считат за свързани лица когато едно от тях е в състояние да контролира другото или може да упражнява значително влияние върху другото в процеса на вземане на финансови и оперативни решения. Свързано лице за дружеството е "Северкооп – Гъмза Холдинг" АД. През 2008 г. не са извършвани сделки между "Емос" АД и "Северкооп - Гъмза Холдинг" АД.

4. Доход на акция

Доходът на една акция се изчислява на основата на нетната печалба за периода и общия брой на обикновените поименни акции на дружеството.

5. Събития настъпили след датата на баланса

След датата на баланса не са настъпили събития по отношение на обектите представени във финансовия отчет, които да изискват корекции или отделно оповестяване.

6. Възнаграждения на одиторите на дружеството

През 2008 г. на регистрирания одитор на предприятието е начислено и изплатено възнаграждение в размер на 1500 лв. без ДДС. Не са начислявани възнаграждения за други услуги.

Съставител:
Милка Петрова



Ръководител:
Венцислав Лалев
Изпълнителен директор