

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
АКЦИОНЕРИТЕ НА
"МОДУЛ" АД –
гр. БЯЛА

Доклад върху финансовия отчет

Извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на група "МОДУЛ" – гр. БЯЛА, включващ консолидираня счетоводен баланс към 31 декември 2007 г., консолидираня отчет за доходите, консолидираня отчет за собствения капитал, консолидираня отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет се носи от ръководството на групата. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху консолидираня финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти (МОС). Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидираня финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на групата, 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 групата. Одитът включва също така оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните

счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на група "МОДУЛ" – гр. БЯЛА към 31 декември 2007 г., както и финансовите резултати от нейната дейност, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, завършваща тогава, в съответствие с приложимите Международни стандарти за финансови отчети (МСФО).

Обръщане на внимание

1. Индивидуалният финансов отчет дружеството-майка - "МОДУЛ" АД – гр. Бяла - за периода 1.01– 31.12. 2007 г. е одитиран от нас, като е издаден одиторски доклад без резерви (неквалифициран доклад).
2. Индивидуалният финансов отчет на единственото дъщерно предприятие в групата - "БУЛМОД - ЕООД" – гр. Бяла - за същия период не е одитиран, тъй като то е предприятие, прилагащо облекчена форма на финансова отчетност, по смисъла на Закона за счетоводството (§ 1, т. 15 от ДР) и не подлежи на задължителен одит. Активите на същото предприятие обаче са под 2 на сто от общата сума на активите на групата.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

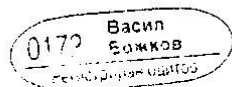
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството (чл. 38, ал. 4) се запознахме с годишния консолидиран доклад за дейността на групата, за изготвянето на който е отговорно ръководството на групата. Същият доклад е приложен към консолидирания финансов отчет, но не представлява част от него. Нашето мнение е, че съществува съответствие между историческата финансова информация, представена в този доклад и годишния консолидиран финансов отчет, изготвен съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти.

Регистриран одитор:

(Васил Божков)

23 април 2008 г.

(Дата на одиторския доклад)



гр. Свищов

(Адрес на одитора)

КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на група "МОДУЛ" - гр. Бяла

към 31.12.2007 г.

(в хил. лв.)

АКТИВИ	Приложение №	Текуща година	Преходна година
а	б	1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
I Дълготрайни материални активи	3.1.	2 316	1 807
II Дълготрайни нематериални активи	3.2.	5	17
III Дългосрочни финансови активи	3.3.		7
IV Отсрочени данъчни активи	3.4.		
V Други нетекущи активи	3.13.		
Всичко нетекущи активи:		2 321	1 831
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ			
I Материални запаси	3.5.	1 558	1 158
II Търговски и други вземания	3.6.	1 499	1 327
III Парични средства и парични еквиваленти	3.7.	440	207
IV Други текущи активи	3.14.		
Всичко текущи активи:		3 497	2 692
СУМА НА АКТИВА:		5 818	4 523

КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Приложение №	Текуща година	Преходна година
а	б	1	2
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
I Основен капитал	3.8.	123	123
II Резерви	3.8.	1 502	1 466
III Финансов резултат	3.8.	3 203	2 352
IV Малцинството участие			
Всичко собствен капитал:		4 828	3 941
B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
I Дългосрочни заеми и задължения	3.9.		
II Отсрочени данъчни пасиви	3.4.	28	28
III Провизии	3.10.		
Всичко нетекущи пасиви:		28	28
B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	3.11.	962	554
Всичко пасиви (B+B):		990	582
Г. ФИНАНСИРАНИЯ	3.12.		
СУМА НА ПАСИВА:		5 818	4 523

Дата на съставяне: 23.04.2008 г.

Съставител:

Ръководител:



0172
Бяла
България

Мариана Стоева

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на група "МОДУЛ" - гр. Бяла

за годината, приключваща на 31 декември 2007 г.

(в хил. лв.)

РАЗХОДИ				ПРИХОДИ			
	Приложение №	Текуща година	Предходна година		Приложение №	Текуща година	Предходна година
а	б	1	2	а	б	1	2
A. Разходи за обичайна дейност				A. Приходи от обичайна дейност			
<i>I.</i> Разходи за оперативна дейност	4.1.			<i>I.</i> Приходи от оперативна дейност	4.1.		
1 Разходи за материали	4.1.	3 711	2 594	1 Нетни приходи от продажби	4.1.	6 759	5 102
2 Разходи за външни услуги	4.1.	563	491	2 Други приходи	4.1.	8	13
3 Разходи за амортизации		455	398	3 Суми с корективен характер	4.1.	148	62
4 Разходи за персонала	4.1.	1 288	1 009	4 Приходи от финансиране			
5 Други разходи	4.1.	118	140	в т.ч.: от правителството			
6 Изменения на запасите от продукция и незавършено производство		(242)	(119)				
7 Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		118	177				
<i>Всичко разходи за оперативна дейност</i>		6 011	4 690	<i>Всичко приходи от оперативна дейност</i>		6 915	5 177
<i>II.</i> Финансови разходи	4.2.	17	23	<i>II.</i> Финансови приходи	4.2.	1	24
B. Общо разходи преди данъци (I+II)		6 028	4 713	B. Общо приходи преди данъци (I+II)		6 916	5 201
V. Счетоводна печалба		888	488	V. Счетоводна загуба			
<i>III.</i> Разходи за данъци	4.3.	102	72	<i>III.</i> Приходи от данъци	4.3.		
Г. Печалба за периода (B-III)		786	416	Г. Загуба за периода (B-III)			
в т.ч. за малцинствено участие				в т.ч. за малцинствено участие			
Всичко разходи и печалба		6 916	5 201	Всичко приходи и загуба		6 916	5 201

дата на съставяне: 23.04.2008 г.

Съставител:..... Ръководител:.....



01/2
Васил
Ванков
Ръководител

23.04.2008

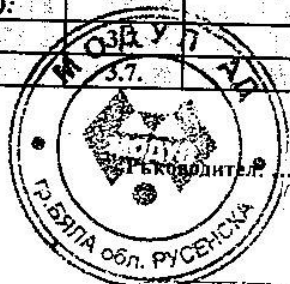
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД
на група "МОДУЛ" - гр. Бяла
за годината, приключваща на 31 декември 2007 г.

(в хил. лв.)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ		Приложе- ние №	Текуща година	Предходна година
а		б	1	2
А. Парични потоци от оперативна дейност				
1	Постъпления от клиенти и други дебитори		7 014	5 434
2	Плащания на доставчици и други кредитори		(5 046)	(4 104)
3	Плащания на и от името на персонала		(1 259)	(944)
4	Плащания при разпределение на печалбата		(43)	(29)
5	Платени/възстановени корпоративни данъци върху печалбата		(11)	(14)
6	Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики, нетно		(5)	(6)
7	Други постъпления /плащания от (за) оперативна дейност, нетно		(35)	(43)
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):			615	294
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност				
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		(728)	(356)
2	Постъпления от продажба на инвестиции		7	
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):			(721)	(356)
В. Парични потоци от финансова дейност				
1	Постъпления от заеми		120	
2	Платени задължения по заеми			(21)
3	Парични потоци, свързани със собствениците		226	
4	Постъпления/плащания за лихви, комисиони и други подобни		2	
5	Други постъпления/плащания от (за) финансова дейност		(9)	(12)
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):			339	(33)
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):			233	(95)
Д. Парични средства в началото на периода			207	302
Е. Парични средства в края на периода			440	207

Дата на съставяне: 23.04.2008 г.

Съставител:



0172 Васил
Божков
Пен. в. гр. Бяла

07000 Бяла

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на група "МОДУЛ" - гр. Бяла

за годината, приключваща на 31 декември 2007 г.

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви от емисии на акции	Резерв от последващи оценки	Общи резерви	Други резерви	Печалба/загуба	Малцинствено участие	Общо собствен капитал
а	1	2	3	4	5	6	7	8
Сaldo на 31 декември 2005 г.	123		446	245	984	1 683		3 481
Промени в счетоводната политика и грешки								
Презчислени салда на 31 декември 2005 г.	123		446	245	984	1 683		3 481
1. Разпределение на печалбата						(29)		(29)
в т. ч.: за тантиеми						(29)		(29)
2. Покриване на загуби								
3. Печалба/загуба за периода						416		416
4. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи (нетно)								
5. Последващи оценки на финансови активи и инструменти								
6. Други изменения в собствения капитал			12	(217)	(4)	282		73
Сaldo на 31 декември 2006 г.	123		458	28	980	2 352		3 941
Промени в счетоводната политика и грешки						(4)		(4)
Презчислени салда на 31 декември 2006 г.	123		458	28	980	2 348		3 937
1. Разпределение на печалбата						(43)		(43)
в т. ч.: за тантиеми						(43)		(43)
2. Покриване на загуби								
3. Печалба/загуба за периода						786		786
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти								
5. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи (нетно)			(7)					
6. Други изменения в собствения капитал			451	28	43	112		148
Сaldo на 31 декември 2007 г.	123		451	28	1 023	3 203		4 828

Дата на съставяне: 23.04.2008 г.

Съставител:

0172
Васил Божков
Ръководител на одитора

2007.04.23 9:00/14

