

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
АКЦИОНЕРИТЕ НА
“МОДУЛ” АД –
гр. БЯЛА

Доклад върху финансовия отчет

Извършихме одит на приложения финансов отчет на “МОДУЛ” АД – гр.БЯЛА, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г., отчет за приходите и разходите, отчет за собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;

- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и

- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът 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 във финансовия отчет.

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

Мнение

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

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

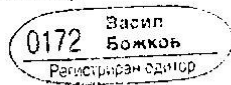
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството се запознахме с годишния доклад за дейността, за изготвянето на който е отговорно ръководството на предприятието. Годишният доклад за дейността е приложен към финансовия отчет, но не представлява част от него. Нашето мнение е, че съществува съответствие между историческата финансова информация, представена в същия доклад и годишния финансов отчет, изготвен съгласно изискванията на приложените счетоводни стандарти.

Регистриран одитор:

(Васил Божков)

25 март 2008 г.

(Дата на одиторския доклад)



гр. Свищов, ул. "Ген. Киселов" 2

(Адрес на одитора)

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла

към 31.12.2007 г.

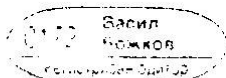
(в хил. лв.)

АКТИВИ				КАПИТАЛ И ПАСИВИ					
	Приложение №	Текуща година	Преходна година		Приложение №	Текуща година	Преходна година		
а	б	1	2	а	б	1	2		
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
I	Дълготрайни материални активи	3.1.	2 314	1 806	I	Основен капитал	3.8.	123	123
II	Дълготрайни нематериални активи	3.2.	5	4	II	Резерви	3.8.	1 502	1 466
III	Дългосрочни финансови активи	3.3.	132	76	III	Финансов резултат	3.8.	3 238	2 367
IV	Отсрочени данъчни активи	3.4.				Всичко собствен капитал:		4 863	3 956
V	Други нетекущи активи	3.13.			Б. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ				
	Всичко нетекущи активи:		2 451	1 886	I	Дългосрочни заеми и задължения	3.9.		
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ				II Отсрочени данъчни пасиви					
I	Материални запаси	3.5.	1 480	1 098	III	Провизии	3.10.		
II	Търговски и други вземания	3.6.	1 479	1 350		Всичко нетекущи пасиви:		28	28
III	Парични средства и парични еквиваленти	3.7.	431	204	В. ТЕКУЩИ ПАСИВИ				
IV	Други текущи активи	3.14.				Всичко пасиви (Б+В):		978	582
	Всичко текущи активи:		3 390	2 652	Г. ФИНАНСИРАНИЯ				
	СУМА НА АКТИВА:		5 841	4 538		СУМА НА ПАСИВА:		5 841	4 538

Дата на съставяне: 22.02.2008 г.

Съставител:.....

Ръководител:.....



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
за годината, приключваща на 31 декември 2007 г.

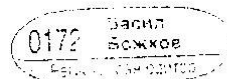
(в хил. лв.)

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. Разходи за оперативна дейност	4.1.			I. Приходи от оперативна дейност	4.1.		
1 Разходи за материали	4.1.	3 702	2 585	1 Нетни приходи от продажби	4.1.	6 759	5 129
2 Разходи за външни услуги	4.1.	547	486	2 Други приходи	4.1.	8	13
3 Разходи за амортизации		455	396	3 Суми с корективен характер	4.1.	140	58
4 Разходи за персонала	4.1.	1 278	1 009	4 Приходи от финансираня			
5 Други разходи	4.1.	118	140	в т.ч.: от правителството			
Изменения на запасите от продукция и незавършено производство		(232)	(90)				
7 Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		118	180				
<i>Всичко разходи за оперативна дейност</i>		5 986	4 706	<i>Всичко приходи от оперативна дейност</i>		6 907	5 200
II. Финансови разходи	4.2.	17	23	II. Финансови приходи	4.2.	9	26
Б. Общо разходи преди данъци (I+II)		6 003	4 729	Б. Общо приходи преди данъци (I+II)		6 916	5 226
В. Счетоводна печалба		913	497	В. Счетоводна загуба			
III. Разходи за данъци	4.3.	102	72	III. Приходи от данъци	4.3.		
Г. Печалба за периода (B-III)		811	425	Г. Загуба за периода (B-III)			
Всичко разходи и печалба		6 916	5 226	Всичко приходи и загуба		6 916	5 226

Дата на съставяне: 22.02.2008 г.

Съставител:.....

Ръководител:.....



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на "МОДУЛ" АД - 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		7 007	5 437
2		(5 001)	(4 088)
3		(1 249)	(944)
4		(43)	(29)
5		(11)	(14)
6		(5)	(6)
7		(35)	(43)
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):		663	313
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност			
1		(727)	(356)
2		(55)	(20)
3		7	
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):		(775)	(376)
В. Парични потоци от финансова дейност			
1		120	
2			(21)
3		226	
4		2	
5		(9)	(12)
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):		339	(33)
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):		227	(96)
Д. Парични средства в началото на периода		3.7.	300
Е. Парични средства в края на периода		3.7.	204

Дата на съставяне: 22.02.2008 г.

Съставител:

Ръководител:

0172
Васил
Божков
Регистратор-адитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "МОДУЛ" АД - зр. Бяла
за годината, приключваща на 31 декември 2007 г.

(в хиляди лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	а		б					Общо собствен капитал
	1	2	3	4	5	6	7	
Сaldo на 31 декември 2005 г.	123		446	245	984	1 692		3 490
Промени в счетоводната политика и грешки								
Презначенни saldo на 31 декември 2005 г.	123		446	245	984	1 692		3 490
1. Разпределение на печалбата в т. ч. за тангенси						(29)		(29)
2. Покриване на загуби						(29)		(29)
3. Печалба/загуба за периода						425		425
4. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи (нетно)								
5. Последващи оценки на финансови активи и инструменти								
6. Други изменения в собствения капитал								
Сaldo на 31 декември 2006 г.	123		12	(217)	(4)	279		70
Промени в счетоводната политика и грешки			458	28	980			3 956
Презначенни saldo на 31 декември 2006 г.	123		458	28	980	2 367		3 956
1. Разпределение на печалбата в т. ч. за тангенси						(43)		(43)
2. Покриване на загуби						(43)		(43)
3. Печалба/загуба за периода						811		811
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти								
5. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи (нетно)								
6. Други изменения в собствения капитал			(7)		43	103		139
Сaldo на 31 декември 2007 г.	123		451	28	1 023	3 238		4 863

Дата на съставяне: 22.02.2008 г.

Съставител:

Ръководител:

0172 Васил Божков
Публичен аудитор

(Handwritten signatures and initials)