

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМ ОДИТОР

ДО  
АКЦИОНЕРИТЕ НА  
“МОДУЛ” АД –  
гр. БЯЛА, обл. Русенска

Извърших одит на приложения консолидиран финансов отчет на икономическа група “МОДУЛ” – гр. БЯЛА, обл. Русенска към 31.12.2006 година. Групата се състои от дружеството-майка – “МОДУЛ” АД – гр. БЯЛА и принадлежащото към него дъщерно предприятие от първо ниво – “БУЛМОД - ЕООД” – гр. БЯЛА, в което майката притежава пряко 100 на сто от капитала му.

### *Отговорност на ръководството за финансовите отчети*

Отговорността за изготвянето и представянето на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) се носи от ръководството на дружеството-майка.

### *Отговорност на одитора*

Моята отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се единствено на извършения одит. Последният беше проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти, които изискват да се спазват етичните норми; проверката да се планира и осъществи така, че да се получи разумна сигурност, че финансовият отчет не съдържа съществено погрешно представяне.

### *База за становище*

Одитът включва изпълнение на процедури за получаване на доказателства относно сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от одиторската преценка, включваща оценка на риска от съществено погрешно представяне, дължащо се на измама или грешка. При оценяването на риска се дава преценка за вътрешния контрол, свързан с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, с оглед планиране на подходящи одиторски процедури, а не с цел изразяване на мнение относно ефективността на контрола. Одитът включва също оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и приемливостта на направените приблизителни счетоводни оценки, както и цялостното представяне на финансовия отчет. Считаю, че събраните одиторски доказателства са достатъчни и уместни, за да осигурят подходяща база за изразеното одиторско мнение.

### *Одиторско мнение*

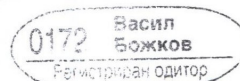
В резултат на това удостоверявам, че консолидираният финансов отчет на група “МОДУЛ” представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на дружеството към 31.12.2006 г., финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключила на тази дата, в съответствие с приложимите стандарти за финансово отчитане.

Без да изразявам резерви, отново обръщам внимание на необходимостта от разработването на консолидационна политика, като елемент на цялостната счетоводна политика на дружеството-майка, която да се утвърждава от ръководството до началото на съответната отчетна година.

РЕГИСТРИРАН ОДИТОР:

(Васил Божков)

07.05.2006 г.,  
гр. Свищов



## КОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на група "МОДУЛ" - гр. Бяла  
към 31.12.2006 г.

(в хил. лв.)

АКТИВИ				КАПИТАЛ И ПАСИВИ					
	Приложение №	Текуща година	Предходна година		Приложение №	Текуща година	Предходна година		
а	б	1	2	а	б	1	2		
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>					
I	Дълготрайни материални активи	3.1.	1 807	1 828	I	Основен капитал	3.8.	123	123
II	Дълготрайни нематериални активи	3.2.	17	20	II	Резерви	3.8.	1 466	1 675
III	Дългосрочни финансови активи	3.3.	7	7	III	Финансов резултат	3.8.	2 352	1 683
IV	Отсрочени данъчни активи	3.4.			IV	Малцинствено участие			
V	Други нетекущи активи	3.13.				<b>Всичко собствен капитал:</b>		<b>3 941</b>	<b>3 481</b>
	<b>Всичко нетекущи активи:</b>		<b>1 831</b>	<b>1 855</b>		<b>B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>			
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>				<b>I</b>					
I	Материални запаси	3.5.	1 158	813	I	Дългосрочни заеми и задължения	3.9.		21
II	Търговски и други вземания	3.6.	1 327	1 082	II	Отсрочени данъчни пасиви	3.4.	28	43
III	Парични средства и парични еквиваленти	3.7.	207	302	III	Провизии	3.10.		
IV	Други текущи активи	3.14.				<b>Всичко нетекущи пасиви:</b>		<b>28</b>	<b>64</b>
	<b>Всичко текущи активи:</b>		<b>2 692</b>	<b>2 197</b>	<b>B.</b>	<b>ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>	<b>3.11.</b>	<b>554</b>	<b>507</b>
	<b>СУМА НА АКТИВА:</b>		<b>4 523</b>	<b>4 052</b>		<b>Всичко пасиви (B+B):</b>		<b>582</b>	<b>571</b>
					<b>Г.</b>	<b>ФИНАНСИРАНИЯ</b>	<b>3.12.</b>		
						<b>СУМА НА ПАСИВА:</b>		<b>4 523</b>	<b>4 052</b>

Дата на съставяне: 02.05.2007 г.

Съставител: .....

Ръководител: .....

0170 Васил Василев  
Генерален директор





**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
на група "МОДУЛ" - гр. Бяла  
за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

(в хил. лв.)

РАЗХОДИ				ПРИХОДИ			
а	Приложение №	Текуща година	Предходна година	а	Приложение №	Текуща година	Предходна година
а	б	1	2	а	б	1	2
<b>A. Разходи за обичайна дейност</b>				<b>A. Приходи от обичайна дейност</b>			
<i>I. Разходи за оперативна дейност</i>	<b>4.1.</b>			<i>I. Приходи от оперативна дейност</i>	<b>4.1.</b>		
1 Разходи за материали	<b>4.1.</b>	2 594	2 244	1 Нетни приходи от продажби	<b>4.1.</b>	5 102	4 595
2 Разходи за външни услуги	<b>4.1.</b>	491	574	2 Други приходи	<b>4.1.</b>	13	3
3 Разходи за амортизации		398	358	3 Суми с корективен характер	<b>4.1.</b>	62	187
4 Разходи за персонала	<b>4.1.</b>	1 009	978	4 Приходи от финансираня			
5 Други разходи	<b>4.1.</b>	140	108	в т.ч.: от правителството			
6 Изменения на запасите от продукция и незавършено производство		(119)	83				
7 Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		177	75				
		<b>4 690</b>	<b>4 420</b>			<b>5 177</b>	<b>4 785</b>
				<i>Всичко приходи от оперативна дейност</i>			
<i>II. Финансови разходи</i>	<b>4.2.</b>	23	22	<i>II. Финансови приходи</i>	<b>4.2.</b>	24	3
<b>Б. Общо разходи преди данъци (I+II)</b>		<b>4 713</b>	<b>4 442</b>	<b>Б. Общо приходи преди данъци (I+II)</b>		<b>5 201</b>	<b>4 788</b>
<b>В. Счетоводна печалба</b>		<b>488</b>	<b>346</b>	<b>В. Счетоводна загуба</b>			
<i>III. Разходи за данъци</i>	<b>4.3.</b>	72	68	<i>III. Приходи от данъци</i>	<b>4.3.</b>		
<b>Г. Печалба за периода (B-III)</b>		<b>416</b>	<b>278</b>	<b>Г. Загуба за периода (B-III)</b>			
в т.ч. за малцинствено участие				в т.ч. за малцинствено участие			
<b>Всичко разходи и печалба</b>		<b>5 201</b>	<b>4 788</b>	<b>Всичко приходи и загуба</b>		<b>5 201</b>	<b>4 788</b>

дата на съставяне: 02.05.2007 г.

Съставител: .....

Ръководител: .....



Бяла  
Божков  
Счетоводен одитор  
*(Handwritten signature)*

## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на група "МОДУЛ" - гр. Бяла  
за годината, приключваща на 31 декември 2006 г.

(в хил. лв.)

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Приложе- ние №	Текуща година	Предходна година
а	б	1	2
<b>А. Парични потоци от оперативна дейност</b>			
1 Постъпления от клиенти и други дебитори		5 434	4 988
2 Плащания на доставчици и други кредитори		(4 104)	(3 492)
3 Плащания на и от името на персонала		(973)	(945)
4 Платени/възстановени корпоративни данъци върху печалбата		(14)	(10)
5 Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики, нетно		(6)	(2)
6 Други постъпления /плащания от (за) оперативна дейност, нетно		(43)	(46)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):</b>		294	493
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		(356)	(293)
2 Плащания за покупка на инвестиции			(2)
<b>Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):</b>		(356)	(295)
<b>В. Парични потоци от финансова дейност</b>			
1 Платени задължения по заеми		(21)	(58)
2 Платени лихви, комисиони и други подобни			(3)
3 Други постъпления/плащания от (за) финансова дейност		(12)	(7)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност (В):</b>		(33)	(68)
<b>Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):</b>		(95)	130
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>	3.7.	302	172
<b>Е. Парични средства в края на периода</b>	3.7.	207	302

Дата на съставяне: 02.05.2007 г.

Съставител:.....

Ръководител: .....



Васил  
Божков  
РЪКОВОДИТЕЛ

*Васил Божков*



## КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на група "МОДУЛ" - гр. Бяла  
за годината, приключваща на 31 декември 2006 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
a	1	2	3	4	5	6	7	8
Салдо на 1 януари 2005 г.	123		451	191	988	1 438		3 191
Промени в счетоводната политика								
Преизчислени салда на 1 януари 2005 г.	123		451	191	988	1 438		3 191
1. Разпределение на печалбата в т. ч.: за тантиеми						(37)		(37)
2. Покриване на загуби						(37)		(37)
3. Печалба/загуба за периода						278		278
4. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи (нетно)								
5. Последващи оценки на финансови активи и инструменти								
6. Други изменения в собствения капитал			(5)	54	(4)	4		49
Салдо на 31 декември 2005 г.	123		446	245	984	1 683		3 481
1. Разпределение на печалбата в т. ч.: за тантиеми						(29)		(29)
2. Покриване на загуби						(29)		(29)
3. Печалба/загуба за периода						416		416
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти								
5. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи (нетно)								
6. Други изменения в собствения капитал			12	(217)	(4)	282		73
Салдо на 31 декември 2006 г.	123		458	28	980	2 352		3 941

Дата на съставяне: 02.05.2007 г.

Съставител: .....

Ръководител: .....

0172 Васил Божков  
Регистриран одитор

