

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

**ДО
ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА
АКЦИОНЕРИТЕ НА
"МОДУЛ" АД
гр. БЯЛА, обл. Русенска**

ДОКЛАД ВЪРХУ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Извършихме одит на приложения финансов отчет на "МОДУЛ" АД - гр. БЯЛА, обл. Русенска, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 г., отчет за доходите, 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.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността на ръководството на дружеството 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 (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 финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

База за становище

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 финансовите отчети 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 счетоводните приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във

финансовия отчет. Считаме, че събраните одиторски доказателства са достатъчни и уместни, за да осигурят база за изразеното от нас одиторско мнение.

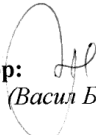
Одиторско мнение

По наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на "МОДУЛ" АД - гр. БЯЛА, обл. Русенска към 31 декември 2008 г., както и финансовите резултати от неговата дейност, паричните потоци и промените в собствения му капитал за годината, завършваща тогава, в съответствие с приложимите Международни стандарти за финансови отчети (МСФО).

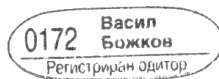
ДОКЛАД ВЪРХУ ДРУГИ ПРАВНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

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 приложимите счетоводни стандарти.

Регистриран одитор:


(Васил Божков)

06.03.2009 г.
(Дата на одиторския доклад)



гр. Свищов, ул. "Ген. Киселов" 2
(Адрес на одитора)

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
към 31.12.2008 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		
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ					
I	Дълготрайни материални активи	3.1.	2 599	2 314	I	Основен капитал	3.8.	769	123
II	Дълготрайни нематериални активи	3.2.	6	5	II	Резерви	3.8.	1 574	1 502
III	Дългосрочни финансови активи	3.3.	165	132	III	Финансов резултат	3.8.	3 639	3 238
IV	Отсрочени данъчни активи	3.4.				Всичко собствен капитал:		5 982	4 863
V	Други нетекущи активи	3.13.			B. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ				
	Всичко нетекущи активи:		2 770	2 451	I	Дългосрочни заеми и задължения	3.9.		
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ				B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ					
I	Материални запаси	3.5.	1 647	1 480	II	Отсрочени данъчни пасиви	3.4.	1	28
II	Търговски и други вземания	3.6.	1 836	1 479	III	Провизии	3.10.		
III	Парични средства и парични еквиваленти	3.7.	230	431		Всичко нетекущи пасиви:		1	28
IV	Други текущи активи	3.14.			V. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	3.11.	477	950	
	Всичко текущи активи:		3 713	3 390		Всичко пасиви (Б+В):		478	978
	СУМА НА АКТИВА:		6 483	5 841	Г. ФИНАНСИРАНИЯ	3.12.	23		
					СУМА НА ПАСИВА:		6 483	5 841	

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:.....

Ръководител:.....

0172 Васил Божков
Регистрацион одитор

Васил Божков

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

(в хил. лв.)

РАЗХОДИ				ПРИХОДИ			
а	Приложение № б	Текуща година 1	Предходна година 2	а	Приложение № б	Текуща година 1	Предходна година 2
А. Разходи за обичайна дейност				А. Приходи от обичайна дейност			
I. Разходи за оперативна дейност	4.1.			I. Приходи от оперативна дейност	4.1.		
1 Разходи за материали	4.1.	3 980	3 702	1 Нетни приходи от продажби	4.1.	7 349	6 759
2 Разходи за външни услуги	4.1.	394	547	2 Други приходи	4.1.	10	8
3 Разходи за амортизации		558	455	3 Суми с корективен характер	4.1.	53	140
4 Разходи за персонала	4.1.	1 590	1 278	4 Приходи от финансираня		1	
5 Други разходи	4.1.	90	118	в т.ч.: от правителството		1	
6 Изменения на запасите от продукция и незавършено производство		(188)	(232)				
7 Балансова стойност на продадени активи (без продукция)		61	118				
Всичко разходи за оперативна дейност		6 485	5 986	Всичко приходи от оперативна дейност		7 413	6 907
II. Финансови разходи	4.2.	17	17	II. Финансови приходи	4.2.	35	9
Б. Общо разходи преди данъци (I+II)		6 502	6 003	Б. Общо приходи преди данъци (I+II)		7 448	6 916
В. Счетоводна печалба		946	913	В. Счетоводна загуба			
III. Разходи за данъци	4.3.	101	102	III. Приходи от данъци	4.3.		
Г. Печалба за периода (В-III)		845	811	Г. Загуба за периода (В-III)			
Всичко разходи и печалба		7 448	6 916	Всичко приходи и загуба		7 448	6 916

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:.....

Ръководител:.....

0172 Васил Божков
Регистриран одитор

Васил Божков

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла

за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.

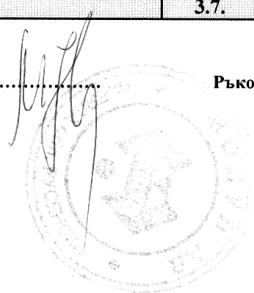
(в хил. лв.)

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		8 044	7 007
2	Плащания на доставчици и други кредитори		(4 933)	(5 001)
3	Плащания на и от името на персонала		(1 593)	(1 249)
4	Плащания при разпределение на печалбата		(242)	(43)
5	Платени/възстановени корпоративни данъци върху печалбата		(8)	(11)
6	Парични потоци от положителни и отрицателни курсови разлики, нетно		(3)	(5)
7	Други постъпления /плащания от (за) оперативна дейност, нетно		(21)	(35)
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):			1 244	663
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност				
1	Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		(1 027)	(727)
2	Парични потоци, свързани с предоставени заеми		(666)	(55)
3	Постъпления от продажба на инвестиции			7
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):			(1 693)	(775)
В. Парични потоци от финансова дейност				
1	Постъпления от емитиране на ценни книжа (формиране на дялове) и други капиталови инструменти		420	
2	Постъпления от заеми			120
3	Платени задължения по заеми		(150)	
4	Парични потоци, свързани със собствениците			226
5	Постъпления/плащания за лихви, комисиони и други подобни		(12)	2
6	Други постъпления/плащания от (за) финансова дейност		(10)	(9)
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):			248	339
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):			(201)	227
Д. Парични средства в началото на периода		3.7.	431	204
Е. Парични средства в края на периода		3.7.	230	431

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:.....

Ръководител:



0172 Васил
Божков
Регистриран одитор

Васил Божков

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла

за годината, приключища на 31 декември 2008 г.

(в хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	а							
	1	2	3	4	5	6	7	8
Основен капитал	123		458	28	980	2 367		3 956
Промени в счетоводната политика и грешки								
Презчислени салда на 31 декември 2006 г.	123		458	28	980	2 367		3 956
1. Разпределение на печалбата						(43)		(43)
в т. ч.: за тантиеми						(43)		(43)
2. Покриване на загуби						811		811
3. Печалба/загуба за периода								
4. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи (нетно)								
5. Последващи оценки на финансови активи и инструменти								
6. Други изменения в собствения капитал			(7)	28	43	103		139
Салдо на 31 декември 2007 г.	123		451	28	1 023	3 238		4 863
Промени в счетоводната политика и грешки								
Презчислени салда на 31 декември 2007 г.	123		451	28	1 023	3 238		4 863
1. Разпределение на печалбата				50		(536)		(486)
в т. ч.: за дивиденди						(405)		(405)
2. Покриване на загуби								
3. Печалба/загуба за периода						845		845
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти								
5. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи (нетно)								
6. Други изменения в собствения капитал	646		25	(1)	(2)	92		760
Салдо на 31 декември 2008 г.	769		476	77	1 021	3 639		5 982

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

0172
Васил Божков
Регистриран одитор

Васил Божков

СПРАВКА ЗА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ
на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
към 31 декември 2008 г.

Приложение № 3.1.

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на активите				Преоценена стойност в края на периода (4+5)	Амортизация			Последваща оценка (преоценки и обезценки)	Преоценена амортизация в края на периода (10+11)	Балансова стойност в края на предходната година (1-7)	Балансова стойност в края на текущата година (6-12)
	в началото на периода	на постъпките през периода	на излезлите през периода	в края на периода (1+2-3)		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода				
а	1	2	3	4	6	7	8	9	10	11	13	14
1 Земи (терени)	353			353								
2 Страни и конструкции	738	69		807		308	30		338		353	353
3 Машини и оборудване	2 614	628	46	3 196	3 196	1 617	402	39	1 980		430	469
4 Съоръжения	70	155		225	225	32	22		54		997	1 216
5 Транспортни средства	364	54	24	394	394	168	51	7	212		38	171
6 Р-ли за придобиване на активи по стопански начин	119	119	220	18	18						196	182
7 Други	374	61		435	435	193	52		245		119	18
Общо дълготрайни материални активи:	4 632	1 086	290	5 428	5 428	2 318	557	46	2 829		181	2 599

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

СПРАВКА ЗА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ
на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
към 31 декември 2008 г.

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчетна стойност на активите				Преопенена стойност в края на периода (4+5)	Амортизация				Преопенена стойност в края на периода (10+11)	Балансова стойност в края на текущата година (6-12)		
	в началото на периода	на постъпите през периода	на излезите през периода	в края на периода (1+2-3)		Амортизация							
						в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (7-8-9)				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
а													
1 Права върху собственост													
2 Програмни продукти	7		7				1		6			2	1
3 Продукти от развойна дейност													
4 Други	8	2	10		10	5			5			3	5
Общо дълготрайни нематериални активи:	15	2	17		17	10	1		11			5	6

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

СПРАВКА ЗА ДЪЛГОСРОЧНИТЕ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла

към 31 декември 2008 г.

А. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ

(хил. лв.)

Показатели	Текуща година	Предходна година
1 Инвестиции в:	6	6
- дъщерни предприятия	6	6
- смесени предприятия		
- асоциирани предприятия		
- други предприятия		
2 Държани до настъпване на падеж:		
- държавни ценни книжа		
- облигации		
- в т.ч.: общински облигации		
- други инвестиции, държани до настъпване на падеж		
3 Други дългосрочни инвестиции		
Общо дългосрочни инвестиции:	6	6

Б. ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

1 Отчетна стойност		
В началото на годината		
Новопридобити активи		
Отписани активи		
Обезценка		
В края на годината		
2 Натрупана амортизация		
В началото на периода		
Начислена за годината		
Амортизация на отписаните активи		
В края на годината		
3 Балансова стойност към края на периода		
4 Приходи от наеми		
5 Преходни оперативни разходи		

В. ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ

1 Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	159	126
- предоставени заеми	159	126
- продажба на активи и услуги		
- други		
2 Вземания от предоставени търговски заеми		
3 Други дългосрочни вземания, в т.ч.:		
- финансов лизинг		
- други		
Общо дългосрочни вземания:	159	126
Общо дългосрочни финансови активи:	165	132

Приложение 3.3.1

Г. СПРАВКА ЗА ИНВЕСТИЦИИТЕ в дъщерни, смесени, асоциирани и други предприятия

Наименование и седалище на предприятията, в които са инвестициите	Размер на инвестицията	Процент на инвестицията в капитала на другото предприятие	Инвестиция в ценни книжа, приети за търговия на фондова борса	Инвестиция в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса	
а	1	2	3	4	5
А. В СТРАНАТА					
I. Инвестиции в дъщерни предприятия					
1. "БУЛМОД" ЕООД - гр. Бяла	6	100			
2.					
Обща сума I:	6				
II. Инвестиции в смесени предприятия					
1.					

СПРАВКА ЗА ОТСРОЧЕНИТЕ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Приложение 3.4.

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
към 31.12.2008 г.

(хил. лева)

Видове временни разлики, данъчни загуби и кредити	Размер на временната разлика, данъчната загуба или кредит	Отсрочен данъчен актив	Отсрочен данъчен пасив
а	1	2	3
I. В началото на годината			
А. Намаляеми	x	x	x
	x	x	x
Общо:			x
Б. Облагаеми			x
1 Преоценъчен резерв	x	x	x
	281	x	28
Общо:	281	x	28
В. Данъчни загуби и данъчни кредити			
II. Изменения през годината (възникнали и признати)			
Възникнали през годината			
А. Намаляеми	x	x	x
	x	x	x
Общо:			x
Б. Облагаеми			x
1 Преоценъчен резерв	x	x	x
		x	
Общо:		x	
В. Данъчни загуби и данъчни кредити			
Признати през годината			
А. Намаляеми	x	x	x
	x	x	x
Общо:			x
Б. Облагаеми			x
1 Преоценъчен резерв	x	x	x
	271	x	27
Общо:	271	x	27
В. Данъчни загуби и данъчни кредити			
III. Корекции			
А. Намаляеми	x	x	x
	x	x	x
Общо:			x
Б. Облагаеми			x
1 Преоценъчен резерв	x	x	x
		x	
Общо:		x	
В. Данъчни загуби и данъчни кредити			
IV. В края на годината (I + II + III)			
А. Намаляеми	x	x	x
	x	x	x
Общо:			x
Б. Облагаеми			x
1 Преоценъчен резерв	x	x	x
	10	x	1
Общо:	10	x	1
В. Данъчни загуби и данъчни кредити			
			x

Забележка:

1. В раздел III се посочва корекцията на сумата на активите и пасивите по отсрочени данъци само в резултат на промяна в данъчната ставка.

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

СПРАВКА ЗА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ
 на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
 към 31.12.2008 г.

Приложение 3.5.

(хил. лева)

Материални запаси	Текуща година		Предходна година	
	Салдо в края на периода	Обезценки	Салдо в края на периода	Обезценки
а	1	2	3	4
1 Продукция	125		116	
2 Материали	1 043		1 064	
3 Стоки	1			
4 Краткотрайни биологични активи				
5 Незавършено производство	478		300	
6 Други материални запаси				
Общо материални запаси:	1 647		1 480	

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:.....

Ръководител:

СПРАВКА ЗА ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла

към 31 декември 2008 г.

Приложение 3.6.

(хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Текуща година	Предходна година
а	1	2
Текущи търговски и други вземания		
1 Вземания от свързани предприятия, в т.ч.:	465	
- предоставени заеми	465	
- продажба на активи и услуги		
- други		
2 Вземания от клиенти	1 242	1 366
3 Вземания от предоставени аванси	64	93
4 Вземания от предоставени търговски заеми		
5 Съдебни вземания	2	
6 Присъдени вземания	45	
7 Данъци за възстановяване, в т.ч.:		
- корпоративни данъци върху печалбата	16	20
- данък върху добавената стойност	13	17
- други данъци		
8 Други краткосрочни вземания, в т.ч.:	3	3
- по липси и начети	2	
- от осигурителните организации		
- по рекламации		
- други	2	
ОБЩО КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ:	1 836	1 479

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

Приложение 3.7.

СПРАВКА ЗА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла

към 31 декември 2008 г.

(хил. лв.)

ПОКАЗАТЕЛИ	Текуща година	Предходна година
а	1	2
1 Парични средства в брой	4	5
2 Парични средства в безсрочни депозити	226	426
3 Блокирани парични средства		
4 Парични еквиваленти		
ОБЩО ПАРИЧНИ СРЕДСТВА:	230	431

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

СПРАВКА ЗА ТЕКУЩИТЕ ПАСИВИ
 на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
 към 31 декември 2008 г.

Приложение № 3.11.

ПОКАЗАТЕЛИ		(хил. лв.)	
а		Текуща година	Предходна година
		2	3
Текущи търговски и други задължения			
1	Задължения към свързани предприятия, в т.ч. от:		
	- заеми		385
	- доставки на активи и услуги		159
	- други		
	Задължения по получени заеми към банки и небанкови финансови институции, в т.ч.:		226
2	- към банки, в т.ч.:		
	- просрочени		
	- небанкови финансови институции, в т.ч.		
	- просрочени		
3	Текуща част от нетекущите задължения:		
	- по търговски заеми		
	- по облигационни заеми		
	- по получени дългосрочни заеми от банки и небанкови финансови институции		
	- други		
4	Текущи задължения:		
	- Задължения по търговски заеми	433	556
	- Задължения към доставчици		
	- Задължения по получени аванси	159	235
	- Задължения към персонала	92	126
	- Данъчни задължения, в т.ч.:	134	139
	- корпоративен данък върху печалбата	17	14
	- данък върху добавената стойност		
	- други данъци	8	13
	- Задължения към осигурителни предприятия	9	1
5	Други краткосрочни задължения	31	42
		44	9
ОБЩО ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ:		477	950

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

СПРАВКА ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ОТ (ЗА) ДЕЙНОСТТА

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла

към 31.12.2008 г.

Приложение 4.1.

(хил. лева)

Показатели	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
1 Нетни приходи от продажби, в т. ч.:	7 349	6 759
- Продукция	6 967	6 193
- Стоки	24	38
- Услуги	17	31
- Материали	234	166
- Дълготрайни материални и нематериални активи	91	314
- Други	16	17
2 Други приходи от оперативната дейност, в т. ч.:	10	8
Получени застрахователни обезщетения	4	
Други	6	8
3 Суми с корективен характер:	53	140
- Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	53	140
- Приплоди и прираст на животни		
- Други		
Б. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
1 Разходи за материали, в т. ч.:	3 980	3 702
- Суровини и материали	3 435	2 923
- Електроенергия за технологични нужди	216	140
- Горива и смазочни материали	268	216
2 Разходи за външни услуги, в т. ч.:	394	547
Суми по граждански договори	78	32
Услуги от производствени предприятия	227	256
3 Разходи за персонала, в т. ч.:	1 590	1 278
- Разходи за възнаграждения	1 221	939
- Разходи за осигуровки	255	227
- Други социални разходи	61	45
- Начисления за отпуски	53	67
4 Други разходи, в т. ч.:	90	118
- Обезценка на активи	8	60
- Провизии		
- Командировки	16	10

Дата на съставяне: 20.02.2009 г. Съставител:

Ръководител:

Приложение 4.1.

СПРАВКА ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ОТ (ЗА) ДЕЙНОСТТА
 на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
 към 31.12.2008 г.

(хил. лева)

Показатели	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
1 Нетни приходи от продажби, в т. ч.:	7 349	6 759
- Продукция	6 967	6 193
- Стоки	24	38
- Услуги	17	31
- Материали	234	166
- Дълготрайни материални и нематериални активи	91	314
- Други	16	17
2 Други приходи от оперативната дейност, в т. ч.:	10	8
Получени застрахователни обезщетения	4	
Други	6	8
3 Суми с корективен характер:	53	140
- Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	53	140
- Приплоди и прираст на животни		
- Други		
Б. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
1 Разходи за материали, в т. ч.:	3 980	3 702
- Суровини и материали	3 435	2 923
- Електроенергия за технологични нужди	216	140
- Горива и смазочни материали	268	216
2 Разходи за външни услуги, в т. ч.:	394	547
Суми по граждански договори	78	32
Услуги от производствени предприятия	227	256
3 Разходи за персонала, в т. ч.:	1 590	1 278
- Разходи за възнаграждения	1 221	939
- Разходи за осигуровки	255	227
- Други социални разходи	61	45
- Начисления за отпуски	53	67
4 Други разходи, в т. ч.:	90	118
- Обезценка на активи	8	60
- Провизии		
- Командировки	16	10

Дата на съставяне: 20.02.2009 г. Съставител:

Ръководител:

СПРАВКА ЗА ФИНАНСОВИТЕ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ
 на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
 към 31.12.2008 г.

Приложение 4.2.

(хил. лева)

Показатели	Текуща година	Предходна година
а	1	2
I. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ		
1 Приходи от лихви (без свързани лица), в т.ч.:		
- по разплащателни и депозитни сметки	1	1
- по предоставени дългосрочни заеми	1	1
- по предоставени краткосрочни заеми		
- по търговски заеми		
- други лихви		
2 Приходи от лихви от свързани лица		
3 Приходи от дивиденди, в т.ч.:	33	8
- от дъщерни предприятия		
- от асоциирани предприятия		
4 Приходи от операции с финансови инструменти		
5 Приходи от операции с чуждестранна валута	1	
6 Други приходи от финансови операции		
Общо финансови приходи:	35	9
II. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ		
1 Лихви по краткосрочни заеми, в т.ч.:		
- редовни заеми в левове	4	3
- просрочени заеми в левове	4	3
- редовни заеми във валута		
- просрочени заеми във валута		
2 Лихви по дългосрочни заеми, в т.ч. по:		
- редовни заеми в левове		
- просрочени заеми в левове		
- редовни заеми във валута		
- просрочени заеми във валута		
3 Лихви по дългове, свързани с дялово участие		
4 Лихви по неизплатени заплати в срок		
5 Лихви по държавни вземания		
6 Лихви по търговски задължения		
7 Други лихви		
8 Разходи по операции с финансови инструменти		
9 Разходи по операции с чуждестранна валута		
10 Други разходи по финансови операции	3	5
Общо финансови разходи:	10	9
	17	17

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

Приложение 4.1.

СПРАВКА ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ОТ (ЗА) ДЕЙНОСТТА

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла

към 31.12.2008 г.

(хил. лева)

Показатели	Текуща година	Предходна година
а	1	2
А. ПРИХОДИ ОТ ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
1 Нетни приходи от продажби, в т. ч.:	7 349	6 759
- Продукция	6 967	6 193
- Стоки	24	38
- Услуги	17	31
- Материали	234	166
- Дълготрайни материални и нематериални активи	91	314
- Други	16	17
2 Други приходи от оперативната дейност, в т. ч.:	10	8
Получени застрахователни обезщетения	4	
Други	6	8
3 Суми с корективен характер:	53	140
- Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни активи по стопански начин	53	140
- Приплоди и прираст на животни		
- Други		

Б. РАЗХОДИ ЗА ОПЕРАТИВНАТА ДЕЙНОСТ		
1 Разходи за материали, в т.ч.:	3 980	3 702
- Суровини и материали	3 435	2 923
- Електроенергия за технологични нужди	216	140
- Горива и смазочни материали	268	216
2 Разходи за външни услуги, в т.ч.:	394	547
Суми по граждански договори	78	32
Услуги от производствени предприятия	227	256
3 Разходи за персонала, в т.ч.:	1 590	1 278
- Разходи за възнаграждения	1 221	939
- Разходи за осигуровки	255	227
- Други социални разходи	61	45
- Начисления за отпуски	53	67
4 Други разходи, в т. ч.:	90	118
- Обезценка на активи	8	60
- Провизии		
- Командировки	16	10

Дата на съставяне: 20.02.2009 г. Съставител:

Ръководител:

Приложение 4.3.

СПРАВКА ЗА РАЗХОДИТЕ И ПРИХОДИТЕ ЗА (ОТ) ДАНЪЦИ

на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
към 31.12.2008 г.

(хил. лева)

Показатели	Текуща година	Предходна година
а	1	2
I. Основни елементи на разхода за данъци		
1 Текущ данъчен разход	101	102
2 Разход/приход по отсрочени данъци от временни разлики, нетно:		
Прибавят се:	x	x
а) възникващи отсрочени данъчни пасиви		
б) признати отсрочени данъчни активи		
Приспадат се:	x	x
а) възникващи отсрочени данъчни активи		
б) признати отсрочени данъчни пасиви	27	
3 Разход /приход по отсрочени данъци от промени в данъчната ставка:		
Прибавят се:	x	x
а) увеличение на отсрочени данъчни пасиви		
б) намаление на отсрочени данъчни активи		
Приспадат се:	x	x
а) намаление на отсрочени данъчни пасиви		
б) увеличение на отсрочени данъчни активи		
Разход за данък	101	102

Забележка: Увеличенията и намаленията по т. 2 и т. 3 се посочват с положителни числа

II. Изравняване на данъчния разход с приложимата данъчна ставка към края на периода		
Счетоводна печалба	946	913
Данък по действащата ставка - 10 %	95	91
Данъчен ефект от постоянни разлики, нетно (от дан. декларация)	6	11
Ефект от промяна в данъчната ставка		
Разход за данък	101	102

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

Приложение 4.4.

Справка за основен доход на акция
на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
към 31.12.2008 г.

(лева)

Показатели	Текуща година	Предходна година
а	1	2
1 Нетна печалба/загуба в лева	844 580.33	810 795.93
2 Задължителни отчисления за резерви в лева		
3 Нетна печалба за разпределение (т. 1 - т. 2) в лева	844 580.33	810 795.93
4 Средно претеглен брой акции - брой	769266	123519
Основен доход на акция (лв. за една акция)	1.10	6.56

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

Справка за сделки със свързани лица
на "МОДУЛ" АД - гр. Бяла
към 31.12.2008 г.

(хил. лева)

Показатели	Текуща година	Предходна година
а	1	2
1 Сделки с дъщерни предприятия		
- Продажба на стоки и услуги		
- Покупка на стоки и услуги		
- Вземания в края на годината	624	126
- Задължения в края на годината		
2 Сделки с асоциирани предприятия		
- Продажба на стоки и услуги		
- Покупка на стоки и услуги		
- Вземания в края на годината		
- Задължения в края на годината		
3 Сделки с ключов управленски персонал		
- Краткосрочни възнаграждения, в т.ч.:	68	49
- заплати	63	46
- социални осигуровки	5	3
- Възнаграждения при прекратяване на работа		
- Други		
- Вземания в края на годината		
- Задължения в края на годината	5	4
4 Заеми към директори и ключов управленски персонал		
- Салдо в началото на годината		
- Предоставени заеми през годината		
- Изплатени заеми през годината		
- Получени лихви		
- Салдо в края на годината		

Дата на съставяне: 20.02.2009 г.

Съставител:

Ръководител:

Г О Д И Ш Е Н Д О К Л А Д

за дейността на МОДУЛ АД през 2008 година

МОДУЛ АД гр. Бяла е учредено през 1993 год. като акционерно дружество. Акционерният му капитал, регистриран в резултат на масовата приватизация на МОДУЛ ЕАД е 123519 лв., разпределен в 123519 обикновени акции по 1 лв. номинална стойност. През 2008 г съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 28.09.2007 г е увеличен капитала на 769266 лв. разпределен в 769266 обикновени акции по 1 лв. Дружеството е с традиции в машиностроенето повече от 40 години.

МОДУЛ АД е с предмет на дейност производство на редуктори, вариатори и електромерни табла, както и включените други дейности: търговска дейност в страната и в чужбина на едро и дребно, производство и търговия на селскостопански произведения от растителен и животински произход, производство на промишлени стоки с цел продажба, комисионна, следидиционна, складова и посредническа дейност, търговия на едро и дребно с петрол и петролни продукти, пътнически и товарни автотранспортни превози в страната и чужбина, програмна дейност; дърводелски, металообработващи, строителни и други услуги.

Сумата на нетните приходи от продажби от 6759 хил. лв. за 2007 год. са увеличени на 7349 хил.лв. за 2008 год. или с 8.73%. Балансовата печалба е увеличена с 4.19 %.

Динамиката на физическия обем на произведената продукция се вижда от следната таблица:

№ по Ред	Вид на изделието	Мярка	2008	2007	Ръст
1.	Редуктори	хил.лв.	2539	2237	13.50%
2.	Резервни части	хил.лв.	1662	854	94.61%
3.	Фенери	хил.лв.	996	1603	- 37.87%
4.	Метални изделия	хил.лв.	1077	621	73.43%
5.	Монорелсови колички	хил.лв.	693	878	- 21.07%

През 2008 г. се промени значително структурата на производство. Почти два пъти се е увеличило производството на резервни части. Нови клиенти са Автотрейд, Машстрой, Елмод. За тези клиенти са

произведени верижни и зъбни колела; венци. Ръст в производството бележи и производството на метални изделия. Усвоено е производство на метални платформи и палети за превоз на газове.

Финансово състояние и основни рискове пред дружеството през бъдещи периоди.

Съветът на директорите определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2008 година на принципа за „действащо предприятие” като обосновано. Основание за това дават:

Показателите за финансова автономност: Собственият капитал превишава над дванадесет пъти привлечения капитал, което е напълно достатъчно за поддържане на дългосрочно финансово равновесие и независимост от кредиторите.

Коефициентите за обща и бърза ликвидност бележат спад, което е в резултат на разсроченото плащане на основните клиенти. През 2008 г се очертава група от клиенти които ползват кредитни лимити от три месеца.

Направените анализи и прогнози не показват съществени рискове на бизнес средата или на вътрешното състояние на дружеството, които да застрашават финансовата му независимост. С приемането на страната ни за член на Европейския съюз от 01.01.2007 год. са се подобрили условията на общоевропейския пазар. Развиват се контактите ни с италианските ни партньори за производство на редуктори и части за тях; монорелкови и двурелсови кранови колички. Продължава разработват и се въвеждат в производство нова гама алуминиеви редуктори: ДЗЧ 30 А; ДРЧ 40 А; ДРЧ 50 А. От гамата на металните изделия е усвоен и въведен в експлоатация метални платформи и палети за превоз на газове.

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2008 год. Изготвянето му е приключило на 20.02.2009 год. На тази дата финансовият отчет е одобрен от Съвета на директорите за оповестяване и за представяне на избрания от дружеството през 2008 год. одитор. В периода между 01.01.2009 г. и 20.02.2009 г. не са настъпили съществени не коригиращи и коригиращи събития.

В разгара на световната икономическа криза Съвета на директорите предвижда спад на производството с 50%. Преминаване на 4 часов работен ден и намаляване на списъчния състав.

. Изпълнителният Директор притежава 99 бр. акции от капитала на дружеството. Няма предстоящи сделки, които да са от съществено значение за структурата на собствеността или за структурата на физическия обем на производството на дружеството.

Бяла 25.02.2009 г.

Изп. директор

